

RAIFFEISEN PRIVÁTNÍ FOND DYNAMICKÝ

ISIN: CZ0008474350



Charakteristika fondu

- Převážnou část majetku fondu tvoří akcie a obdobné nástroje nesoucí riziko akcií
- Diverzifikace portfolia v rámci celého světa
- Aktivní řízení jednotlivých složek fondu
- Investice spojena s rizikem tržním, měnovým a rozvíjejících se trhů

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	2017	2016	2015	2014	od vzniku
1,33 %	1,11 %	4,63 %	2,48 %	6,8 %	2,31 %	7,13 %	5,41 % p.a. / 21,57 %

Komentář portfolio manažera

V portfoliu Privátního dynamického fondu jsme se v lednu snažili využít zvýšené volatility (kolísavosti cen) vybraných akciových ETF k dosažení tradingových zisků. Opakovaně jsme tedy levně nakupovali a poté se ziskem prodávali Lyxor ETF Russia či Lyxor ETF Japan. Váha akcií a jim obdobných nástrojů po celé období oscilovala mírně nad 70 % hodnoty portfolia. Na přechodném oslabení české koruny ve vztahu k americkému dolaru jsme v první polovině měsíce za atraktivních podmínek zvýšili míru měnového zajištění na 73 % majetku fondu.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			12,51 %
SPDR S&P 500 ETF Trust			11,66 %
SPDR Dow Jones Industrial Aver			5,96 %
CZGB 0 12/09/20	A+	Česká republika	5,09 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD			4,77 %
CZGB 2.4 09/17/25	A+	Česká republika	3,53 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	3,50 %
CZGB 0.45 10/25/23	A+	Česká republika	3,17 %
LYXOR RUSSIA Dow Jones Russia			2,82 %
Lyxor JAPAN TOPIX DR UCITS ETF			2,73 %

Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulá výkonnost fondu nezaručuje stejnou výkonnost i v budoucím období. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Investice do fondů kolektivního investování nespádají pod režim pojištění vkladů. Úplné názvy fondů a další informace, včetně informací o poplatcích a rizicích obsažených v investicích, jsou k dispozici v češtině na www.rfis.cz.

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 31. 1. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	902,5 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	11,02 %
VaR (99%, 1M)	7,44 %
Max. pokles	22,38 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,63
Průměrný výnos do splatnosti	0,19 %
Průměrný kupon	0,49 %
Celkový počet pozic	39

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 7

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Doporučený investiční horizont



Měnová alokace fondu

CZK	73%
USD	22%
EUR	5%

Struktura cenných papírů s ratingem

A	59%
BBB	28%
AA	12%