

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
-1,7 %	-0,13 %	3,24 %	2,48 %	6,8 %	2,31 %	7,13 %	4,83 % p.a. / 19,5 %

Komentář portfolio manažera

V Privátním dynamickém fondu jsme během února v reakci na bouřlivý vývoj na trzích průběžně upravovali velikost a strukturu držených akciových pozic. V meziměsíčním srovnání jsme podíl akcií v portfoliu zvýšili mírně nad neutrální úroveň 75 % majetku.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

iShares EURO STOXX 50 UCITS ET				11,93 %
SPDR S&P 500 ETF Trust				11,41 %
SPDR Dow Jones Industrial Aver				5,79 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD				5,74 %
CZGB 0 12/09/20	A+	Česká republika		5,02 %
Lyxor JAPAN TOPIX DR UCITS ETF				4,55 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank		3,49 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE				3,29 %
LYXOR NASDAQ-100 UCITS ETF				3,11 %
Lyxor MSCI AC Asia-Pacific ex-				2,66 %

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 - 28. 2. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	910,7 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	11,04 %
VaR (99%, 1M)	7,46 %
Max. pokles	22,38 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,29
Průměrný výnos do splatnosti	0,13 %
Průměrný kupon	0,42 %
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	76%
USD	19%
EUR	5%

Struktura cenných papírů s ratingem

A	46%
BBB	39%
AA	15%