

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



Komentář portfolio manažera

Aktiovým trhům se v červenci ve většině dařilo, když sentiment investorů nedokázaly zvíkat ani pokračující mezinárodně-obchodní tahanice, ani relativně nevýrazná výsledková sezóna v USA. České dluhopisy v poslední červencové dekádě v obavě z možného zvýšení úrokových sazeb ČNB na zasedání dne 2. srpna smazávaly zisky z předcházejících týdnů a zakončily měsíc v blízkosti svých počátečních úrovní. V Privátním dynamickém fondu jsme nadále udržovali mírně nadvážené akcie (meziměsíčně víceméně beze změny) a kratší průměrnou splatnost držených dluhopisů. Podařilo se nám dosáhnout tradingových zisků z obchodování amerického dolaru (v rámci aktivního přístupu k měnovému zajištění) a dále vybraných akciových ETF, mj. iShares Core DAX, Lyxor Japan TOPIX, Lyxor ETF Russia či SPDR S&P Oil&Gas.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P 500 ETF Trust	11,89 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET	11,32 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD	5,99 %
SPDR Dow Jones Industrial Aver	5,92 %
Lyxor JAPAN TOPIX DR UCITS ETF	4,19 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE	3,27 %
Lyxor NASDAQ-100 UCITS ETF	3,27 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	A+ 3,20 %
Financial Select Sector SPDR F	2,58 %
Erste Group Bank AG	A 2,50 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 31. 7. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	941,4 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,5 %
Vstupní poplatek	2,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	10,75 %
VaR (99%, 1M)	7,26 %
Max. pokles	22,38 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,55
Průměrný výnos do splatnosti	0,20 %
Průměrný kupon	0,23 %
Celkový počet pozic	40

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	82%
USD	18%

Struktura cenných papírů s ratingem

A	66%
BBB	34%

Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulé 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.