

# RAIFFEISEN PRIVÁTNÍ FOND DYNAMICKÝ

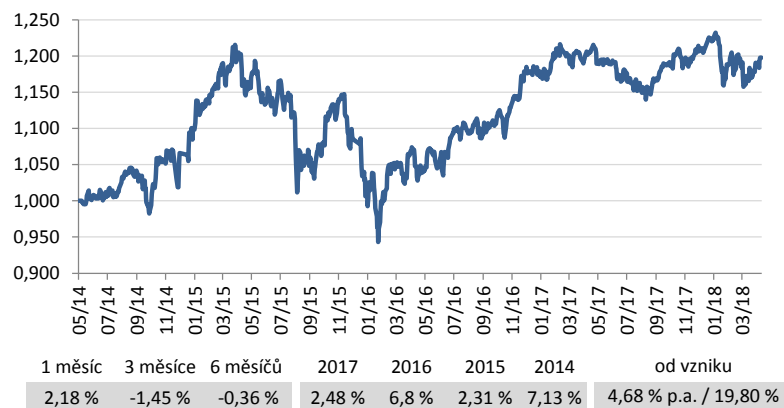
ISIN: CZ0008474350



## 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

V Privátním dynamickém fondu jsme se i v dubnu snažili využít nadále zvýšené volatility (kolísavosti) akciových trhů ke krátkodobým obchodům a realizaci tradingových zisků. Tímto způsobem jsme nakoupili a následně za vyšší cenu prodali např. iShares S&P 500 ETF, Lyxor ETF Turkey či zhruba dva měsíce držený SPDR S&P Oil & Gas ETF. Celkově však ponecháváme akcie v portfoliu mírně nadvážené. Na straně dluhopisů jsme v reakci na množící se signály pozvolnějšího růstu úrokových sazeb a zpomalující inflaci mírně prodloužili duraci (průměrnou splatnost).

Martin Zezula, portfolio manažer

## Největší pozice v majetku fondu

iShares EURO STOXX 50 UCITS ET	12,17 %
SPDR S&P 500 ETF Trust	11,04 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD	5,62 %
SPDR Dow Jones Industrial Aver	5,55 %
Lyxor JAPAN TOPIX DR UCITS ETF	5,01 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE	3,88 %
LYXOR NASDAQ-100 UCITS ETF	3,60 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	A+ 3,36 %
Lyxor MSCI AC Asia-Pacific ex	2,62 %
iShares Russell 2000 ETF	2,55 %

## 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](http://www.rfis.cz).

## Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 30. 4. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	926,5 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

## Ukazatele

Volatilita (p. a.)	11,01 %
VaR (99%, 1M)	7,43 %
Max. pokles	22,38 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,54
Průměrný výnos do splatnosti	0,15 %
Průměrný kupon	0,21 %
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	75%
USD	18%
EUR	6%

## Struktura cenných papírů s ratingem

A	59%
BBB	41%