

# 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 květnu snažili využívat zvýšené volatility (kolísavosti) akciových trhů ke krátkodobým obchodům a realizaci tradingových zisků. Tímto způsobem jsme prodali a následně za nižší cenu zpětně dokoupili např. iShares Eurostoxx50 ETF, Xtrackers MSCI EM Asia ETF, Lyxor ETF Turkey či akcie Komerční banky a Monety Money Bank. Celkově však ponecháváme akcie v portfoliu v blízkosti neutrálního zastoupení, tj. 75 % hodnoty portfolia.

Martin Zezula, portfolio manažer

## Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P 500 ETF Trust	11,74 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET	11,22 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD	5,93 %
SPDR Dow Jones Industrial Aver	5,83 %
LYXOR NASDAQ-100 UCITS ETF	3,89 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE	3,28 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	A+ 3,28 %
Lyxor JAPAN TOPIX DR UCITS ETF	3,11 %
Xtrackers MSCI Emerging Market	2,49 %
Erste Group Bank AG	A 2,46 %

<sup>1</sup> platné od 1.6.2018

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

## Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 31. 5. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	931,8 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek <sup>1</sup>	2,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

## Ukazatele

Volatilita (p. a.)	10,92 %
VaR (99%, 1M)	7,37 %
Max. pokles	22,38 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,52
Průměrný výnos do splatnosti	0,16 %
Průměrný kupon	0,20 %
Celkový počet pozic	41

## 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	20%
EUR	5%

## Struktura cenných papírů s ratingem

A	66%
BBB	34%