

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



1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	YTD	od vzniku
2,18%	5,86%	4,96%	11,43%	4,58 % p.a. / 24,80 %

2018	2017	2016	2015	2014
-6,64 %	2,48 %	6,8 %	2,31 %	7,13 %

Komentář portfolio manažera

Světové akciové trhy v dubnu pokračovaly v nastolené růstové trajektorii započaté na přelomu roku. Nákupní apetit investorů nadále podporovala očekávání úspěšného vyřešení obchodního konfliktu mezi Spojenými státy a Čínou, indikovaný obrát v dosud restriktivní měnové politice amerického Fedu a převážně úspěšný vstup do výsledkové sezóny v USA. Agregátní index českých státních dluhopisů ve stejném období nepatrně oslabil, což lze připsat na vrub rostoucí pravděpodobnosti zvýšení úrokových sazeb ČNB na počátku května. S ohledem na skutečnost, že případné zvýšení sazeb by dle našich očekávání mělo být v tomto cyklu posledním, jsme v Privátním dynamickém fondu nákupem dlouhodobých státních dluhopisů ČR mírně prodloužili duraci. Váhu akcií jsme po celý měsíc udržovali několik procentních bodů nad tzv. neutrální úrovní (75 % majetku). Snížili jsme však míru měnového zajištění investic v EUR.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P 500 ETF Trust			14,86%
iShares Core S&P 500 UCITS ETF			9,66%
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			7,70%
SPDR Dow Jones Industrial Aver			6,76%
Consumer Staples Select Sector			3,30%
iShares STOXX Europe 600 Health			3,00%
Xtrackers MSCI Emerging Market			2,96%
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			2,83%
Xtrackers MSCI EM Asia Swap UC			2,71%
ROMANI 2 7/8 10/28/24	Rumunsko	BBB-	2,67%

¹ od 15. 4. 2019

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 30. 4. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	784,1 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,5%
Vstupní poplatek ¹	2%
Výstupní poplatek	0%

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	10,43%
VaR (99%, 1M)	7,04%
Max. pokles	22,38%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,62
Průměrný výnos do splatnosti	0,25%
Průměrný kupon	0,36%
Celkový počet pozic	38

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos				Zpravidla vyšší výnos →		
← Nižší riziko				Vyšší riziko →		
1	2	3	4	5	6	7

Doporučený investiční horizont



Měnová alokace fondu

CZK	78%
USD	20%
EUR	2%

Struktura cenných papírů dle druhů aktiv

Akcie a akciové ETF	78%
Dluhopisy	18%
Hotovost	3%

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.