

červen 2017

Raiffeisen privátní fond dynamický

ISIN: CZ0008474350

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	28.4.2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	760,1 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	1,20 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	max. 1,5 %
- Odkup	0 %

Ukazatele

Referenční období	20. 5. 14 - 30. 6. 17
Volatilita (p. a.)	11,64 %
VaR (99%, 1M)	7,86 %
Max. pokles	22,38 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,88
Průměrný výnos do splatnosti	0,02 %
Průměrný kupon	0,34 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	5,54 %

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

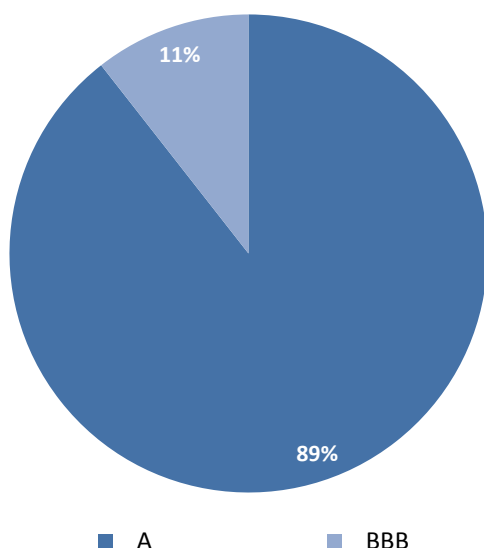
← Nižší riziko Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

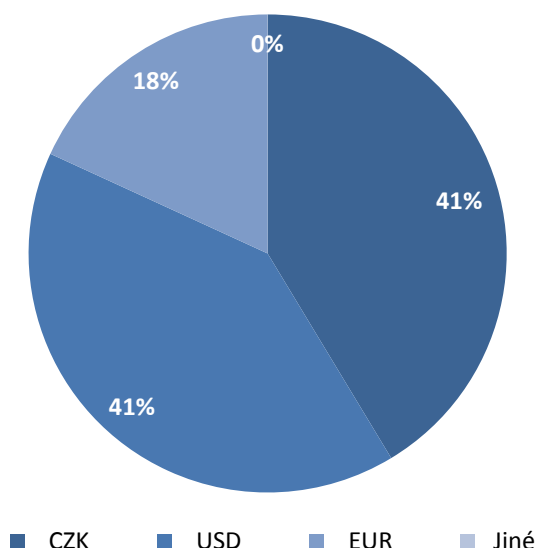
Výkonnost fondu k 30. 6. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
-1,65 %	-2,98 %	-0,21 %	5,12 % p.a. / 16,82 %
2016	2015	2014	
6,8 %	2,31 %	7,13 %	

Struktura cenných papírů s ratingem



Měnová alokace fondu



Investiční zaměření

Fond je speciálním fondem kolektivního investování.

Fond je svým zaměřením smíšeným fondem. Fond investuje především do akcií a dalších nástrojů nesoucích riziko akcií v rámci celého světa. Fond může zhodnocovat svěřené prostředky též formou vkladů u bank a investovat do dluhopisů nebo obdobných cenných papírů a nástrojů peněžního trhu.

Zastoupení jednotlivých složek majetku fondu bude aktivně řízeno. V případě neutrálního náhledu na vývoj trhů bude podíl akcií a dalších nástrojů nesoucích riziko akcií tvořit až 100 % hodnoty majetku a v případech extrémně negativního náhledu na vývoj trhů mohou být akcie a další nástroje nesoucí riziko akcií z majetku fondu i zcela vyprodány. V rámci své strategie může fond v podstatném rozsahu investovat do derivátů. Podíly v jiných fondech mohou tvořit až 100 % majetku fondu.

Doporučení: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 10 let.

Komentář manažera fondu

Martin Zezula, portfoliomanážer

Světové burzy v uplynulém měsíci ve většině korigovaly své letošní zisky. Výjimkou byl např. americký akciový trh, který měřeno indexem S&P 500 ve druhé červnové dekádě dosáhl nového historického maxima, tažen zejména oslabujícím dolarem (letos tak daný index posiluje o více než 8 %, po přepočtu do české koruny však téměř 3,5 % ztrácí). Začátkem měsíce obnovily svoji sestupnou trajektorii také české dluhopisy, k jejichž červnové ztrátě kolem 1 % významnou měrou přispěly komentáře z České národní banky (možnost zvýšení základní úrokové sazby již v průběhu letošního třetího čtvrtletí, oproti investory očekávané polovině roku 2018).

V portfoliu Privátního dynamického fondu jsme v červnu se ziskem prodali a následně levněji dokoupili zpět ETF vázaný na výkonnost japonských akcií Lyxor ETF Japan, navýšení váhy doznaly rovněž akcie z USA. Po většinu měsíce jsme udržovali váhu akcií v blízkosti „neutrální“ úrovně 75 % hodnoty majetku.

Tón obchodování na finančních trzích v příštích týdnech budou zřejmě udávat postupně zveřejňovaná makroekonomická data spolu s údaji o hospodaření amerických korporací ve druhém čtvrtletí.

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P500 ETF Trust			13,29 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			12,3 %
SPDR Dow Jones Industrial Aver			8,18 %
CZGB 0.45 10/25/23	A+	Česká republika	7,99 %
Lyxor JAPAN TOPIX DR UCITS ETF			4,81 %
CZGB 3.85 09/29/21	A+	Česká republika	3,9 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD			3,77 %
LYXOR RUSSIA Dow Jones Russia			3,24 %
iShares Russell 2000 ETF			3,08 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE			2,92 %

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



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 na www.rfis.cz, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.