

RAIFFEISEN PRIVÁTNÍ FOND DYNAMICKÝ

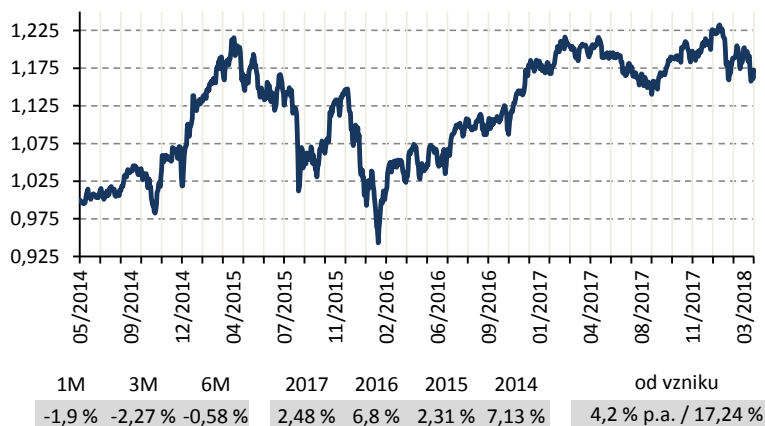
ISIN: CZ0008474350



Charakteristika fondu

- Převážnou část majetku fondu tvoří akcie a obdobné nástroje nesoucí riziko akcií
- Diversifikace 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 v březnu snažili využít nižších cen akcií k doplnění pozic, a to částečně oproti prodejm defenzivnějších titulů, jejichž cena se v daném období výrazněji nezměnila (např. akcie Moneta či ČEZ). Tímto způsobem jsme dokoupili např. investiční nástroje kopírující výkonnost amerického akciového indexu S&P 500, německého indexu DAX či japonského TOPIX.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

iShares EURO STOXX 50 UCITS ET	12,42 %
SPDR S&P 500 ETF Trust	10,77 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD	6,91 %
SPDR Dow Jones Industrial Aver	5,44 %
CZGB 0 12/09/20 (Česká republika)	A+ 4,94 %
Lyxor JAPAN TOPIX DR UCITS ETF	4,92 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE	4,59 %
LYXOR NASDAQ-100 UCITS ETF	3,45 %
UNICZ 6 04/27/18 (Unicredit Bank)	AA- 3,25 %
Lyxor MSCI AC Asia-Pacific ex-	2,57 %

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.

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 31. 3. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	924,3 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	11,05 %
VaR (99%, 1M)	7,47 %
Max. pokles	22,38 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,27
Průměrný výnos do splatnosti	0,12 %
Průměrný kupon	0,42 %
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	77%
USD	18%
EUR	5%

Struktura cenných papírů s ratingem

AA	15%
A	49%
BBB	36%