

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 |
|---------|----------|----------|-------|-----------------------|
| 1,20% | 8,89% | -1,85% | 8,58% | 4,11 % p.a. / 21,61 % |

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

Komentář portfolio manažera

Letošní březen byl pro hlavní akciové indexy ve znamení opatrného pokračování růstu započatého v lednu. První letošní čtvrtletí z hlediska výkonnosti nastavilo akciovou laťku pro zbytek roku opravdu vysoko. V případě dostatečného přísunu dobrých zpráv (dohoda na poli obchodních tenzí USA – Čína, konstruktivní výsledek Brexitu, dobré firemní výsledky apod.) se můžeme dočkat pokračování pozitivního vývoje i v dalších měsících. Ceny českých dluhopisů mírným růstem reflektovaly opatrný přístup členů bankovní rady ČNB pro další zvyšování základní úrokové sazby z důvodu zhoršování ekonomických ukazatelů v Eurozóně. V Privátním dynamickém fondu jsme po většinu března udržovali váhu akcií několik procentních bodů nad tzv. neutrální úrovní (75 % majetku).

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

| | |
|--------------------------------|--------|
| SPDR S&P 500 ETF Trust | 15,97% |
| iShares Core S&P 500 UCITS ETF | 10,97% |
| iShares EURO STOXX 50 UCITS ET | 8,44% |
| SPDR Dow Jones Industrial Aver | 6,63% |
| Xtrackers MSCI Emerging Market | 2,92% |
| Consumer Staples Select Sector | 2,74% |
| ROMANI 2 7/8 10/28/24 | 2,67% |
| Xtrackers MSCI EM Asia Swap UC | 2,67% |
| IINVBK 1.59,3 09/25/20 | 2,50% |
| iShares Russell 2000 ETF | 2,49% |

Základní údaje o fondu

| | |
|-------------------------------|-----------------------|
| Referenční období | 20. 5. 14 - 31. 3. 19 |
| Typ fondu | smíšený |
| Největší zastoupení aktiv | akcie |
| Měna fondu | CZK |
| Objem fondu (NAV) | 791,7 mil. Kč |
| Úplata investiční společnosti | 1,5 % |
| Vstupní poplatek | 1,5 % |
| Výstupní poplatek | 0,0 % |

Ukazatele

| | |
|---------------------------------|---------|
| Volatilita (p. a.) | 10,50 % |
| VaR (99%, 1M) | 7,09 % |
| Max. pokles | 22,38 % |
| Průměrná modifikovaná splatnost | 0,52 |
| Průměrný výnos do splatnosti | 0,23 % |
| Průměrný kupon | 0,32 % |
| 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 | 86% |
| USD | 19% |
| EUR | -4% |

Struktura cenných papírů dle druhů aktiv

| | |
|---------------------|-----|
| Akcie a akciové ETF | 78% |
| Dluhopisy | 17% |
| Hotovost | 5% |

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.