

únor 2016

Raiffeisen privátní fond dynamický

ISIN: CZ0008474350

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	28. dubna 2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu	426,7 mil. CZK
Minimální investice jednorázová	10 000 Kč
Minimální investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek a výstupní poplatek	0 %
Poplatek distributora - zprostředkování nákupu	max. 1,5 %
Úplata investiční společnosti	0,90 %
Celková nákladovost (TER)*	1,05 %
Syntetický TER *	1,39 %

* Zahrnuje náklady a jiné platby hrazené z majetku fondu za rok 2015 (tyto náklady se odrazí ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi).

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 7

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

Ukazatele

Referenční období	20. 5. 14 – 29. 2. 16
Volatilita (p. a.)	13,65 %
VaR (99%, 1M)	9,22 %
Max. pokles	22,38 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	12,32 %

Výkonnost fondu k 29. 2. 2016

1M	3M	6M	od vzniku
-2,07 %	-11,18 %	-4,63 %	0,95 % p.a. / 1,69 %
2015	2014		
2,31 %	7,13 %		

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P500 ETF Trust	13,97 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET	10,74 %
SPDR Dow Jones Industrial Aver	9,78 %
iShares Currency Hedged MSCI E	5,77 %
CZGB 0 04/18/23	5,09 %
iShares Russell 2000 ETF	4,46 %
Powershares QQQ Trust Series 1	4,19 %
Raiffeisen Pazifik Aktienfonds	3,37 %
CZGB 0 12/09/20	3,27 %
b x-trackers MSCI Emerging Market	3,05 %

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.

Doporučený investiční horizont



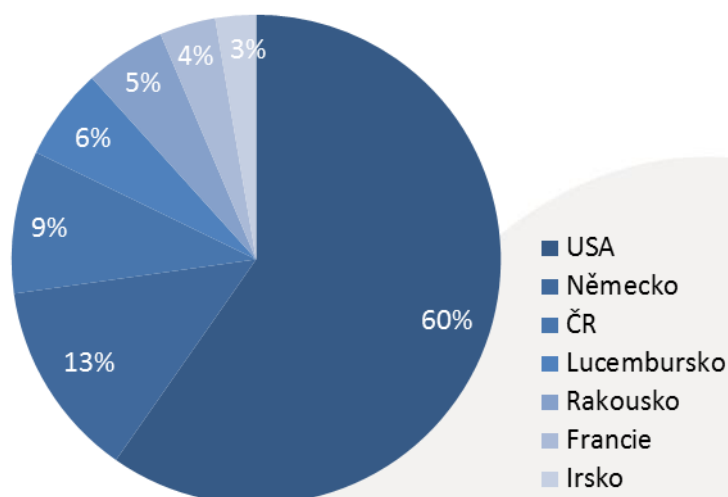
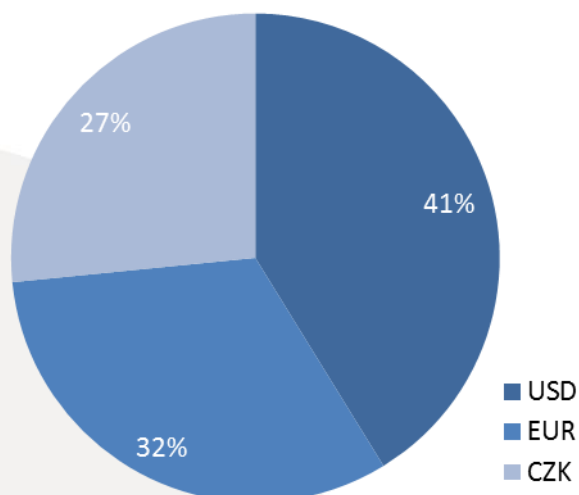
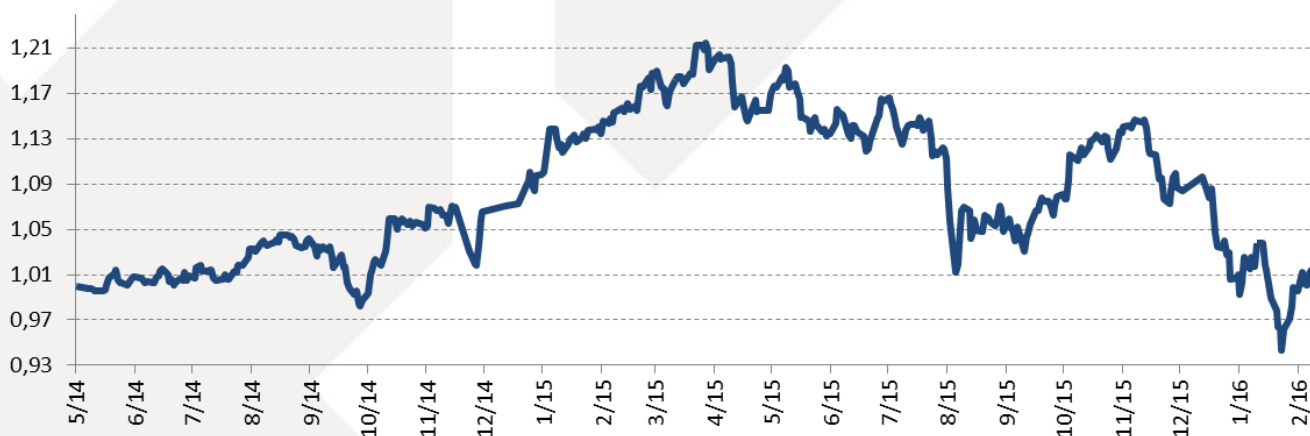
Komentář manažera fondu

Po vysoké volatilitě v lednu přinesl únor na rozbourané finanční trhy zklidnění. Propady, hlavně na akciových a komoditních trzích, ještě v první polovině měsíce pokračovaly, aby se následně zastavily, a ve druhé polovině měsíce jsme již byli svědky poměrně solidního růstu zmíněných tříd aktiv. Na dluhopisech jsme v únoru viděli zajímavé oživení, ceny v průběhu celého měsíce převážně rostly.

Z portfolia fondu byly v uplynulém měsíci prodány například instrumenty spekulující na růst cen střednědobých dluhopisů západoevropských států. Průběžným obchodováním akcií v Americe a v Evropě jsme se snažili využít vysoké volatility na trhu a nakoupit za zajímavé ceny.

Investoři po emotivním obchodování na začátku roku začali více sledovat ekonomické ukazatele, které jsou spíše pozitivní a indikují opatrný optimismus. Důležité pro další vývoj finančních trhů bude zasedání evropské centrální banky na začátku měsíce března, spekuluje se o dalším uvolnění měnové politiky, což by byla pozitivní zpráva pro evropské akcie a dluhopisy.

Martin Zezula, portfoliomanážer

Struktura cenných papírů podle zemí**Měnová alokace dle denominace cenných papírů v portfoliu fondu****Vývoj hodnoty podílového listu fondu****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 na www.rfis.cz, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.