

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

Finanční trhy zůstaly i v listopadu rozkolísané, když na investory nadále doléhala nejistota ohledně budoucího vývoje situace na poli mezinárodně-obchodních bariér, dohody o Brexitu či rozpočtových problémů v Itálii. V meziměsíčním srovnání se, nicméně, většina hlavních akciových indexů částečně zotavila (např. americký S&P 500 přidal 1,8 %, japonský Nikkei 225 si polepšil o 2 % atp.). Mírné cenové přírůstky si ve stejném období připsaly i české státní dluhopisy. V Privátním dynamickém fondu jsme v listopadu udržovali váhu akcií několik procentních bodů nad neutrální úrovní 75 % portfolia. Aktivním obchodováním vybraných akcií a akciových ETF (např. Komerční banka, iShares Core S&P 500, SPDR S&P 500, Lyxor Nasdaq, Lyxor ETF Japan či SPDR S&P Oil & Gas) se nám však podařilo dosáhnout dodatečných tradingových zisků. Vybrali jsme rovněž část profitu z posílení amerického dolaru.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P 500 ETF Trust	13,23 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	9,68 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET	9,49 %
SPDR Dow Jones Industrial Aver	5,95 %
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF	4,09 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE	3,72 %
iShares Russell 2000 ETF	3,19 %
Financial Select Sector SPDR F	2,82 %
Xtrackers MSCI Emerging Market	2,48 %
CZGB 0 04/18/23	Česká republika
AA-	2,41 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 30. 11. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	877,1 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,5 %
Vstupní poplatek	2,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	10,58 %
VaR (99%, 1M)	7,15 %
Max. pokles	22,38 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,38
Průměrný výnos do splatnosti	0,24 %
Průměrný kupon	0,26 %
Celkový počet pozic	38

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	80%
USD	20%

Struktura cenných papírů dle druhů aktiv

Akcie a akciové ETF	78%
Dluhopisy	15%
Hotovost	7%

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.