

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



Komentář portfolio manažera

I v průběhu měsíce října převládala na akciových trzích nervozita. K již známým tématům ohledně celních bariér a nejistoty americké politiky z minulých měsíců se dostalo do popředí nové téma v podobě italského rozpočtu na příští rok. Negativní vývoj na akcích nedokázala zvrátit ani začínající výsledková sezóna v USA. V řeči čísel to znamenalo pokles globálního akciového indexu za říjen o více než 7 %. České dluhopisy naopak zažily klidnější měsíc, když ani očekávané (letos již páté) zvýšení úrokových sazeb ČNB na zasedání dne 1. listopadu nemělo na nákupní apetit investorů zásadnější vliv. V Privátním dynamickém fondu jsme v říjnu aktivním obchodováním vybraných akciových ETF (např. iShares S&P 500, Lyxor ETF Japan apod.) mírnili negativní dopad poklesu trhů do výkonnosti fondu. Přesunem prostředků z dlouhodobých státních dluhopisů ČR do jejich protějšků s variabilním kupónem jsme snížili úrokové riziko portfolia, využili jsme též aktuálního oslabení české koruny ke zvýšení míry zajištění držených cizoměnových pozic.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P 500 ETF Trust			12,88 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			10,71 %
iShares S&P 500 UCITS ETF			8,72 %
SPDR Dow Jones Industrial Aver			5,64 %
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			4,25 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE			3,65 %
iShares Russell 2000 ETF			3,41 %
Financial Select Sector SPDR F			2,65 %
CZGB 0 04/18/23	Česká republika	AA-	2,33 %
Xtrackers MSCI Emerging Market			2,29 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 31. 10. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	899,3 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,5 %
Vstupní poplatek	2,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	10,61 %
VaR (99%, 1M)	7,16 %
Max. pokles	22,38 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,40
Průměrný výnos do splatnosti	0,25 %
Průměrný kupon	0,28 %
Celkový počet pozic	39

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	81%
USD	19%

Struktura cenných papírů s ratingem

AA	48%
A	12%
BBB	39%

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.