

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

Světové burzy byly v srpnu nejednotné, když např. americký akciový index S&P v daném období vzrostl o více než 3 %, akciové indexy zemí Eurozóny či rozvíjejících se zemí (Emerging Markets) kolem 4 % ztratily. Opětovný zájem (především zahraničních) investorů o české státní dluhopisy posunul jejich ceny meziměsíčně o 0,2 procentního bodu výše. V Privátním dynamickém fondu jsme zatím neměnili strategii mírně nadvážených akcií (meziměsíčně víceméně beze změny) a kratší průměrné splatnosti držných dluhopisů. Obdobně jako v předcházejícím měsíci, i v srpnu se nám podařilo dosáhnout zisků z obchodování amerického dolaru (v rámci aktivního přístupu k měnovému zajištění) a dále vybraných akciových ETF, konkrétně Lyxor Eastern Europe CECE, Lyxor Russia a iShares Euro Stoxx 50.

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P 500 ETF Trust	12,70 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET	11,13 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD	6,37 %
SPDR Dow Jones Industrial Aver	6,26 %
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF	4,27 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	AA- 3,26 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE	3,22 %
Lyxor Russia Dow Jones Russia	2,87 %
Financial Select Sector SPDR F	2,70 %
Xtrackers MSCI Emerging Market	2,39 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 31. 8. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	922,2 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,5 %
Vstupní poplatek	2,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	10,65 %
VaR (99%, 1M)	7,19 %
Max. pokles	22,38 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,55
Průměrný výnos do splatnosti	0,23 %
Průměrný kupon	0,24 %
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	78%
USD	22%

Struktura cenných papírů s ratingem

AA	40%
A	25%
BBB	35%

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.