

květen 2017

Raiffeisen privátní fond dynamický

ISIN: CZ0008474350

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	28.4.2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	740,8 mil. Kč
Min. investice jednorázová	10 000 Kč
Min. investice pravidelná	500 Kč
Vstupní poplatek	0 %
Úplata investiční společnosti	1,20 %
Poplatek distributora za zprostředkování	
- Nákup	max. 1,5 %
- Odkup	0 %

Ukazatele

Referenční období	20. 5. 14 - 31. 5. 17
Volatilita (p. a.)	11,76 %
VaR (99%, 1M)	7,94 %
Max. pokles	22,38 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,49
Průměrný výnos do splatnosti	-0,03 %
Průměrný kupon	0,42 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	10,41 %

Doporučený investiční horizont



Fond byl zařazen do rizikové skupiny 7

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

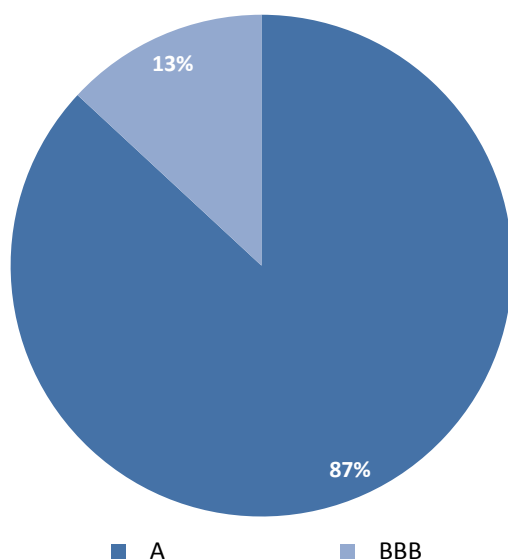
← Nižší riziko Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

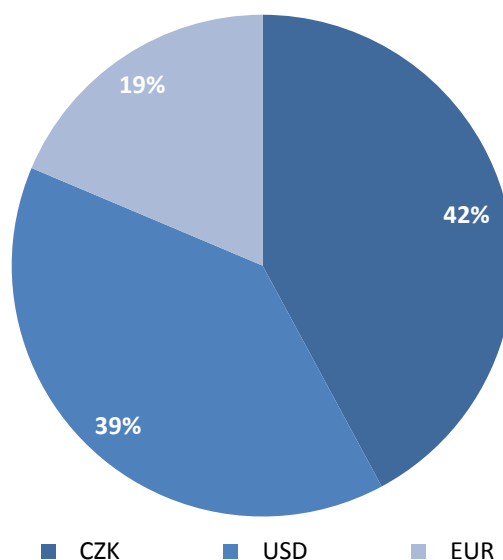
Výkonnost fondu k 31. 5. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
-1,17 %	-1,06 %	3,75 %	5,84 % p.a. / 18,78 %
2016	2015	2014	
6,8 %	2,31 %	7,13 %	

Struktura cenných papírů s ratingem



Měnová alokace fondu



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.

Komentář manažera fondu

Martin Zezula, portfoliomanážer

Klíčové akciové trhy se v květnu posunuly vzhůru (americké v závěru měsíce dokonce na nová historická maxima), taženy signály pokračujícího ekonomického oživení a příznivým výsledkem francouzských prezidentských voleb. Dařilo se i českým dluhopisům. Nicméně, tuzemským investorům držícím cizoměnové nástroje při absenci měnového zajištění znehodnocovala majetek posilující česká koruna, která v uplynulém měsíci přidala necelá 2 % vůči euru a téměř 5 % vůči americkému dolaru.

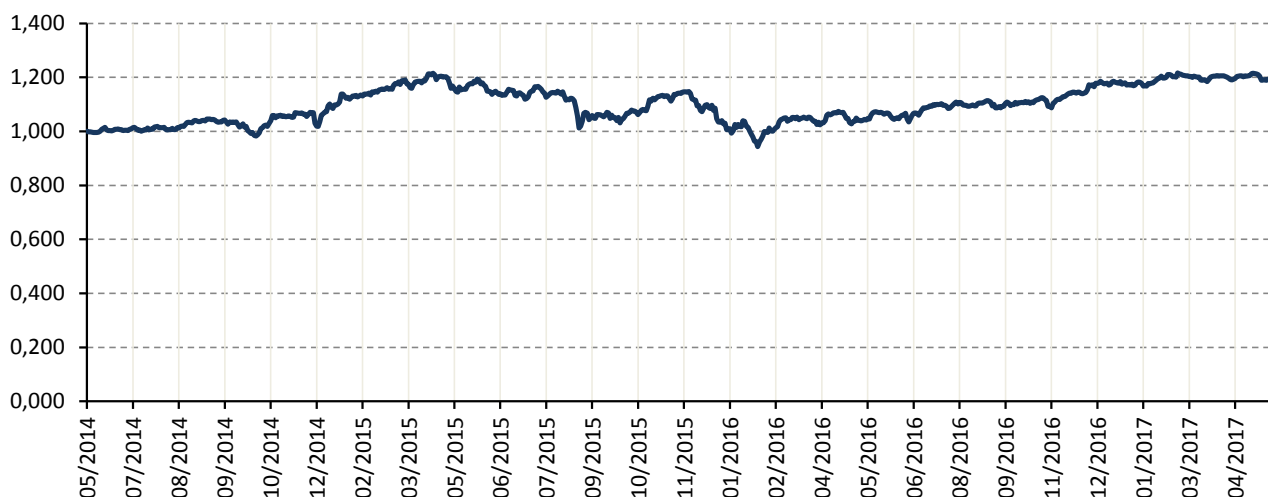
Váhu akcií v Privátním dynamickém fondu jsme po většinu měsíce května udržovali v blízkosti „neutrální“ úrovně 75 % hodnoty majetku, přičemž oproti struktuře globálního akciového indexu nadále mírně „podvažujeme“ americké akcie, oproti tomu „převáženy“ jsou regiony západní Evropa, Pacifik a Emerging Markets.

Finanční trhy budou v červnu ostře sledovat parlamentní volby ve Velké Británii a ve Francii spolu s měnovými zasedáními Evropské centrální banky a amerického Fedu.

Největší pozice v majetku fondu

iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			13,23 %
SPDR S&P500 ETF Trust			12,46 %
SPDR Dow Jones Industrial Aver			8,49 %
Lyxor JAPAN TOPIX DR UCITS ETF			5 %
CZGB 3.85 09/29/21	A+	Česká republika	4,05 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD			3,95 %
iShares Russell 2000 ETF			3,14 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE			3,1 %
CZGB 4.6 08/18/18	A+	Česká republika	2,96 %
db x-trackers MSCI Emerging Ma			2,94 %

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



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 na www.rfis.cz, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.