

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

Na světových trzích převládala i během září nervozita ohledně možné eskalace bariér v mezinárodním obchodu. Tyto nejistoty se projeví v dalším poklesu rozvíjejících se trhů, naopak mírného růstu se dočkaly americké akcie. Dluhopisový trh v ČR se připravoval na opětovné zvýšení základní úrokové sazby o 0,25 % koncem září pozvolným poklesem cen dluhopisů, negativní vývoj za září nezměnil ani krátkodobý růst cen bezprostředně po oznámení zvýšení sazby doprovázené „holubičím“ komentářem. V Privátním dynamickém fondu jsme v září udržovali strategii mírně nadvážených akcií a kratší průměrné splatnosti držených dluhopisů. Obdobně jako v předcházejících měsících, i v září se nám podařilo dosáhnout zisků z obchodování amerického dolaru (v rámci aktivního přístupu k měnovému zajištění) a vybraných akciových ETF (např. Lyxor ETF Russia či SPDR S&P Oil & Gas ETF).

Martin Zezula, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

SPDR S&P 500 ETF Trust			12,61 %
iShares EURO STOXX 50 UCITS ET			10,90 %
iShares S&P 500 UCITS ETF USD			7,37 %
SPDR Dow Jones Industrial Aver			6,31 %
CEZ AS	ČEZ	A-	3,37 %
Lyxor Japan TOPIX DR UCITS ETF			3,29 %
CZGB 0 1/4 02/10/27	Česká republika	AA-	3,21 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE			3,17 %
Financial Select Sector SPDR F			2,61 %
Xtrackers MSCI Emerging Market			2,35 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 30. 9. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	934,7 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,5 %
Vstupní poplatek	2,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	10,57 %
VaR (99%, 1M)	7,14 %
Max. pokles	22,38 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,53
Průměrný výnos do splatnosti	0,24 %
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	33%
A	39%
BBB	28%

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.