

REPORT PORTFOLIO MANAŽERA

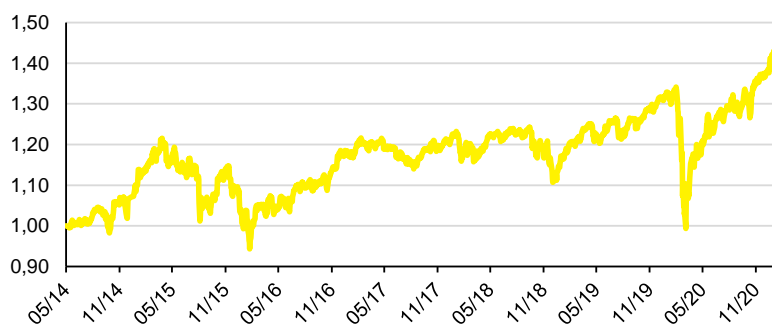
leden 2021

RAIFFEISEN PRIVÁTNÍ FOND DYNAMICKÝ

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



| 1M | 3M | 6M | YTD | od vzniku | |
|-------|--------|--------|-------|-------------------|-------|
| 0,33% | 9,71% | 10,49% | 0,33% | 5,02% p.a./38,86% | |
| 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| 5,60% | 17,03% | -6,64% | 2,48% | 6,81% | 2,31% |

Největší pozice v majetku fondu

| | |
|--------------------------------|--------|
| SPDR S&P 500 ETF Trust | 18,19% |
| iShares Core S&P 500 UCITS ETF | 8,93% |
| Xtrackers MSCI Emerging Market | 5,71% |
| SPDR Dow Jones Industrial Aver | 5,55% |
| iShares Core EURO STOXX 50 UCI | 4,50% |
| BNP Paribas Flexi I - ABS Euro | 4,43% |
| iShares Russell 2000 ETF | 3,98% |
| Raiffeisen-Pazifik-Aktienfonds | 3,98% |
| BNP Paribas Funds Nordic Small | 3,43% |
| Invesco QQQ Trust Series 1 | 2,67% |

Komentář portfolio manažera

Světové akciové trhy vstoupily do nového roku ve většině optimisticky. Na poslední chvíli byla zažehnána hrozba odchodu Velké Británie z Evropské unie bez dohody, vzrostla pravděpodobnost dalšího výrazného stimulu ze strany nové demokratické administrativy v USA a zejména naděje, že počínající vakcinace proti koronaviru vrátí v brzké době ekonomiky „do normálu“. V posledním lednovém týdnu však došlo – navzdory slibně probíhající výsledkové sezóně – ke korekci předcházejícího růstu. Vedle pomalé distribuce vakcín a nových mutací koronaviru k ní přispěla též nervozita spojená s koordinovaným nájazdem retailových investorů na některé akcie v USA s vysokým podílem tzv. krátkých pozic a následně „cenové rozkolísání“ celého trhu. Globální akciový index MSCI AC World tak ve výsledku za leden odepsal přibližně půl procenta své hodnoty, srovnatelné ztráty však zaznamenaly i dluhopisové trhy na obou stranách Atlantiku, Českou republiku nevyjímaje.

Martin Zezula, portfolio manažer

Základní informace o fondu

| | |
|-------------------------------|-----------------|
| ISIN | CZ0008474350 |
| Datum zahájení nabízení | 12. květen 2014 |
| Typ fondu | smíšený |
| Největší zastoupení aktiv | akcie |
| Měna fondu | CZK |
| Objem fondu (NAV) | 622,9 mil. CZK |
| Úplata investiční společnosti | 1,5% |
| Vstupní poplatek | 2% |
| Výstupní poplatek | 0% |
| Výkonnostní poplatek | 10% |

Rizikový profil (SRRI)

| | | | | | |
|-------------------------|---|---|-------------------------|---|---|
| ← Zpravidla nižší výnos | | | Zpravidla vyšší výnos → | | |
| ← Nižší riziko | | | Vyšší riziko → | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů dle druhů aktiv

| | |
|---------------------|-------|
| Akcie a akciové ETF | 81,7% |
| Dluhopisy | 13,2% |
| Hotovost | 5,1% |

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 20. 05. 2014 do 31. 01. 2021. Údaje o výkonnosti se týkají minulosti a zahrnují veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků. Může být uplatněn výkonnostní poplatek až 20% z kladného hospodářského výsledku před zdaněním za účetní období, splatný na konci tohoto období. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Zdrojem dat je Raiffeisen investiční společnost a.s. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Úplný název fondu a další informace, mimo jiné o poplatcích a rizicích obsažených v investici, sdělení klíčových informací a statut fondu jsou k dispozici v češtině na www.rfis.cz.