

RAIFFEISEN FOND ALTERNATIVNÍ (třída A1 a A2)

ISIN: CZ0008474368, CZ000847954



Charakteristika fondu

- Investice především do vybraných segmentů akciového trhu, komodit, realit a cizích měn
- Široká diverzifikace investičního portfolia
- Aktivní správa investiční strategie odborníky
- Investice spojená s rizikem tržním, měnovým, úvěrovým a nedostatečné likvidity

Vývoj hodnoty podílového listu třídy A1



1 měsíc 3 měsíce 6 měsíců YTD od vzniku
0,61% 2,67% 2,26% 7,87% 2,29 % p.a. / 11,86 %

2018 2017 2016 2015 2014
-7,10 % 2,62 % 9,06 % 0,79 % -1,04 %

Komentář portfolio manažera

Světové akciové trhy v dubnu pokračovaly v nastolené růstové trajektorii započaté na přelomu roku. Nákupní apetit investorů nadále podporovala očekávání úspěšného vyřešení obchodního konfliktu mezi Spojenými státy a Čínou, indikovaný obrát v dosud restriktivní měnové politice amerického Fedu a převážně úspěšný vstup do výsledkové sezóny v USA. Agregátní index českých státních dluhopisů ve stejném období nepatrně oslabil, což lze připsat na vrub rostoucí pravděpodobnosti zvýšení úrokových sazeb ČNB na počátku května.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

Invesco DB Commodity Index Tra	11,70%
Vanguard Real Estate ETF	9,89%
iShares U.S. Real Estate ETF	9,87%
Dual Return Fund - Vision Micr	7,06%
VanEck Vectors Agribusiness ET	5,95%
SPDR Dow Jones Global Real Est	5,36%
Parworld Flexible Convertible	3,84%
ROBO Global Robotics and Autom	3,68%
SPDR Gold Shares	3,57%
SAZFIN 4 12/12/22	3,36%

¹ od 15. 4. 2019

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 30. 4. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	460,3 mil. Kč
Úplata investiční společnosti (A1)	1,5%
Vstupní poplatek (A1) ¹	2,0%
Výstupní poplatek	0%

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	11,03%
VaR (99%, 1M)	7,45%
Max. pokles	22,66%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,12
Průměrný výnos do splatnosti	0,38%
Průměrný kupon	0,49%
Celkový počet pozic	29

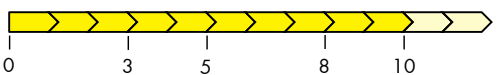
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů podle investičních témat

Commodity	34%
Real Estate	27%
Currency	20%
Non IG bonds	11%
Debt	7%
Robotics & AI	7%
Cash	6%
Convertible bond	4%
Short bonds	2%
Volatility	1%

Komodity

Energy	29%
Agriculture	25%
Precious Metals	18%
Timber	8%
Water	8%
Food	7%
Base Metals	4%
Clean Energy	2%

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.