

# 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



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 obrat 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%

<sup>1</sup> 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) <sup>1</sup>	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

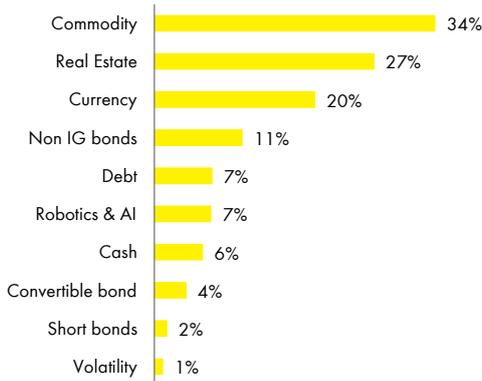
## Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos		Zpravidla vyšší výnos →				
← Nižší riziko		Vyšší riziko →				
1	2	3	4	5	6	7

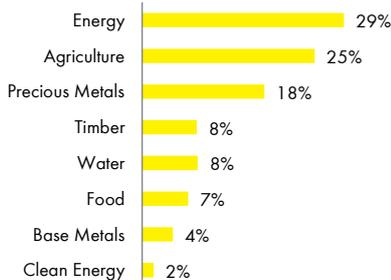
## Doporučený investiční horizont



## Struktura cenných papírů podle investičních témat



## Komodity



## 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 v češtině na [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).