

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

Z pohledu spekulanta, který vyhledává na trzích vysoké výnosy při vysokém riziku, se uplynulý měsíc jeví jako velmi nudný, kdy na většině sledovaných trhů docházelo k menším, převážně pozitivním, cenovým pohybům při typicky nízké volatilitě. Asi nejvíce překvapivý moment se odehrál na akciových trzích, když například americké akcie již pořetí testovaly výraznější překonání hranice 3000 bodů na nejznámějším indexu S&P 500 a oproti pokusům z července a září v říjnu tuto laťku bez problémů překonaly a pokračovaly v dalším růstu. Zde se projevil aktuálně pozitivní názor většiny investorů na ekonomický růst jednotlivých ekonomik a také na případné geopolitické problémy (hranice Turecka a Sýrie, obchodní války Trump vs. zbytek světa, Brexit apod.).

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

Vanguard Real Estate ETF	12,46%
iShares U.S. Real Estate ETF	12,40%
VanEck Vectors Agribusiness ET	8,57%
Dual Return Fund - Vision Micr	8,01%
SPDR Dow Jones Global Real Est	6,50%
Invesco DB Commodity Index Tra	5,13%
Parworld Flexible Convertible	4,41%
Invesco Dynamic Food & Beverag	4,15%
Invesco Water Resources ETF	3,90%
SAZFIN 4 12/12/22	3,83%

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 31. 10. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	432,1 mil. Kč
Úplata investiční společnosti (A1)	1,5%
Vstupní poplatek (A1)	2,0%
Výstupní poplatek	0%

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	10,67%
VaR (99%, 1M)	7,20%
Max. pokles	22,66%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,11
Průměrný výnos do splatnosti	0,29%
Průměrný kupon	0,44%
Celkový počet pozic	26

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	33%
Real Estate	31%
Currency	27%
Non IG bonds	10%
Debt	8%
Robotics & AI	7%
Cash	5%
Convertible bond	4%
Volatility	1%

Komodity

Agriculture	29%
Water	16%
Timber	16%
Food	13%
Energy	10%
Precious Metals	10%
Clean Energy	4%
Base Metals	1%

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.