

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

Letošní březen byl pro hlavní akciové indexy ve znamení opatrného pokračování růstu započatého v lednu. První letošní čtvrtletí z hlediska výkonnosti nastavilo akciovou laťku pro zbytek roku opravdu vysoko. V případě dostatečného přísunu dobrých zpráv (dohoda na poli obchodních tenzí USA - Čína, konstruktivní výsledek Brexitu, dobré firemní výsledky apod.) se můžeme dočkat pokračování pozitivního vývoje i v dalších měsících. Ceny českých dluhopisů mírným růstem reflektovaly opatrný přístup členů bankovní rady ČNB pro další zvyšování základní úrokové sazby z důvodu zhoršování ekonomických ukazatelů v Eurozóně.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

Invesco DB Commodity Index Tra	11,53%
Vanguard Real Estate ETF	9,88%
iShares U.S. Real Estate ETF	9,85%
Dual Return Fund - Vision Micr	7,06%
VanEck Vectors Agribusiness ET	5,74%
SPDR Dow Jones Global Real Est	5,39%
IINVBK 1.593 09/25/20	BBB+
Parworld Flexible Convertible	4,27%
SPDR Gold Shares	3,82%
ROBO Global Robotics and Autom	3,42%

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 31. 3. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	468,9 mil. Kč
Úplata investiční společnosti (A1)	1,5%
Vstupní poplatek (A1)	1,5%
Výstupní poplatek	0,0%

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	11,11%
VaR (99%, 1M)	7,51%
Max. pokles	22,66%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,18
Průměrný výnos do splatnosti	0,43%
Průměrný kupon	0,57%
Celkový počet pozic	31

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

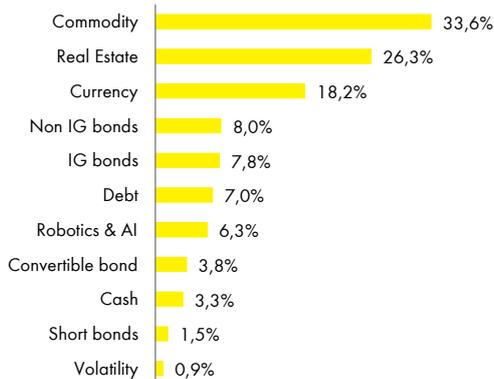
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

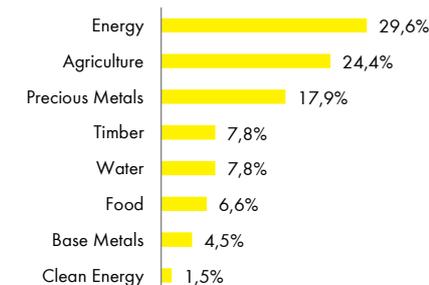
Doporučený investiční horizont



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.