

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+ 4,27% |
| Parworld Flexible Convertible | 3,82% |
| SPDR Gold Shares | 3,59% |
| 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

| | |
|------------------|-------|
| Commodity | 33,6% |
| Real Estate | 26,3% |
| Currency | 18,2% |
| Non IG bonds | 8,0% |
| IG bonds | 7,8% |
| Debt | 7,0% |
| Robotics & AI | 6,3% |
| Convertible bond | 3,8% |
| Cash | 3,3% |
| Short bonds | 1,5% |
| Volatility | 0,9% |

Komodity

| | |
|-----------------|-------|
| Energy | 29,6% |
| Agriculture | 24,4% |
| Precious Metals | 17,9% |
| Timber | 7,8% |
| Water | 7,8% |
| Food | 6,6% |
| Base Metals | 4,5% |
| Clean Energy | 1,5% |

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.