

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
2,38%	0,13%	7,35%	7,35%	2,12 % p.a. / 11,32 %

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

Komentář portfolio manažera

Akciové trhy se během měsíce června vrátili k silnému růstu. Globální akciový index denominovaný v USD posílil o 7 %. Za silným červnovým růstem akcií hledíme holubičí projev členů FEDu a současně pozitivní zprávy ohledně připravované obchodní dohody mezi USA a Čínou. Výsledek konečné obchodní dohody (jehož termín není znám) může silně ovlivnit akciové trhy oběma směry nejen v krátkodobém horizontu. České státní dluhopisy pokračovaly v růstu již několikátý měsíc po sobě a nechávají tak pomalu zapomenout ztráty za minulý rok.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

Invesco DB Commodity Index Tra	11,76%
Vanguard Real Estate ETF	10,10%
iShares U.S. Real Estate ETF	10,08%
Dual Return Fund - Vision Micr	7,31%
VanEck Vectors Agribusiness ET	6,24%
SPDR Dow Jones Global Real Est	5,46%
SPDR Gold Shares	3,98%
Parworld Flexible Convertible	3,94%
ROBO Global Robotics and Autom	3,54%
SAZFIN 4 12/12/22	3,47%

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 30. 6. 19
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	448,4 mil. Kč
Úplata investiční společnosti (A1)	1,5%
Vstupní poplatek (A1)	2,0%
Výstupní poplatek	0%

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	10,91%
VaR (99%, 1M)	7,37%
Max. pokles	22,66%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,13
Průměrný výnos do splatnosti	0,39%
Průměrný kupon	0,52%
Celkový počet pozic	29

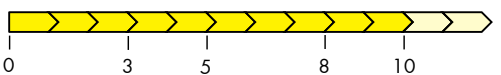
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← 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	36%
Real Estate	27%
Currency	25%
Non IG bonds	11%
Debt	7%
Robotics & AI	7%
Convertible bond	4%
Cash	3%
Short bonds	2%
Volatility	1%

Komodity

Energy	28%
Agriculture	25%
Precious Metals	19%
Water	8%
Timber	7%
Food	7%
Base Metals	4%
Clean Energy	2%

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.