

RAIFFEISEN FOND ALTERNATIVNÍ (třída A1 a A2)

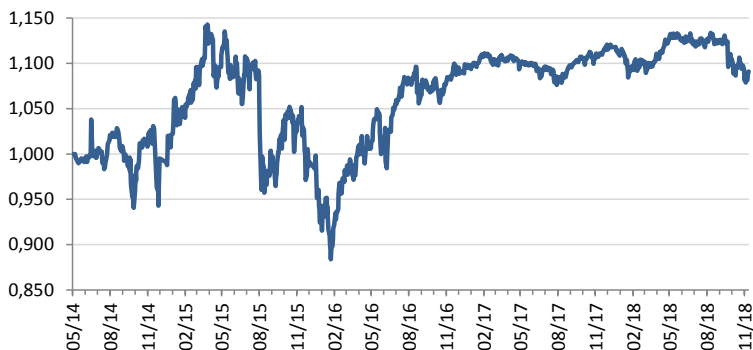
ISIN: CZ0008474368, CZ000847954



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	2017	2016	2015	2014	od vzniku
-0,27 %	-3,60 %	-3,33 %	2,62 %	9,06 %	0,79 %	-1,04 %	1,94 % p.a. / 9,09 %

Komentář portfolio manažera

Finanční trhy zůstaly i v listopadu rozkolísané, když na investory nadále doléhala nejistota ohledně budoucího vývoje situace na poli mezinárodně-obchodních bariér, dohody o Brexitu či rozpočtových problémů v Itálii. V meziměsíčním srovnání se, nicméně, většina hlavních akciových indexů částečně zotavila (např. americký S&P 500 přidal 1,8 %, japonský Nikkei 225 si polepšil o 2 % atp.). Mírné cenové přírůstky si ve stejném období připsaly i české státní dluhopisy.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

Invesco DB Commodity Index Tra	10,43 %
Vanguard Real Estate ETF	8,76 %
iShares U.S. Real Estate ETF	8,70 %
Dual Return Fund - Vision Micr	6,62 %
VanEck Vectors Agribusiness ET	5,41 %
iShares TIPS Bond ETF	5,19 %
SPDR Dow Jones Global Real Est	4,82 %
HYN0E 0 09/16/20	A 4,02 %
IINVBK 1.593 09/25/20	BBB+ 3,99 %
Parworld Flexible Convertible	3,54 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 30. 11. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	501,8 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,5 %
Vstupní poplatek	2,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	11,38 %
VaR (99%, 1M)	7,68 %
Max. pokles	22,66 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,19
Průměrný výnos do splatnosti	0,28 %
Průměrný kupon	0,45 %
Celkový počet pozic	31

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 7

← 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	30,9%
Real Estate	23,5%
IG bonds	8,3%
Non IG bonds	7,6%
Debt	6,6%
Robotics & AI	5,7%
Inflation	5,1%
Currency	4,0%
Convertible bond	3,5%
Cash	3,4%
Volatility	0,8%
Hedge funds	0,5%

Komodity

Energy	29,9%
Agriculture	24,8%
Precious Metals	17,4%
Timber	8,0%
Water	7,3%
Food	6,7%
Base Metals	4,4%
Clean Energy	1,4%

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.