

září 2017

Raiffeisen fond alternativní (třída A1 a A2)

ISIN: CZ0008474368, CZ0008474954

Všeobecné údaje o fondu

Založení fondu	28. 4. 2014
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	482 mil. Kč
Min. investice jednorázová (třída A1)	50 000 Kč
Min. investice pravidelná (třída A1)	50 000 Kč
Vstupní poplatek (třída A1)	0 %
Úplata investiční společnosti (třída A1)	0,90 %
Poplatek distributora za zprostředkování (třída A1)	
- Nákup	max. 1,5 %
- Odkup	0 %
Poplatek distributora za zprostředkování (třída A2)	
- Nákup	max. 2 %
- Odkup	0 %

Doporučený investiční horizont



Ukazatele třídy A1

Referenční období	20. 5. 14 - 30. 9. 17
Volatilita (p. a.)	12,94 %
VaR (99%, 1M)	8,74 %
Max. pokles	22,66 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,67
Průměrný výnos do splatnosti	0,17 %
Průměrný kupon	0,87 %
Podíl hotovosti a depozit v portfoliu	11,07 %

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 6

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

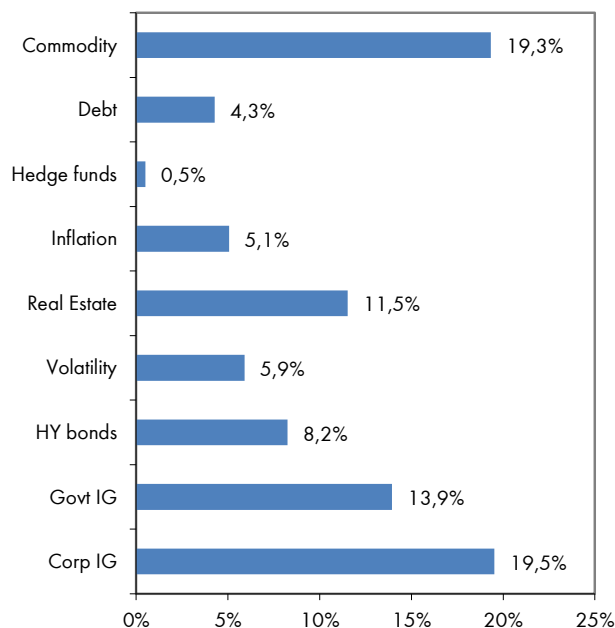
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

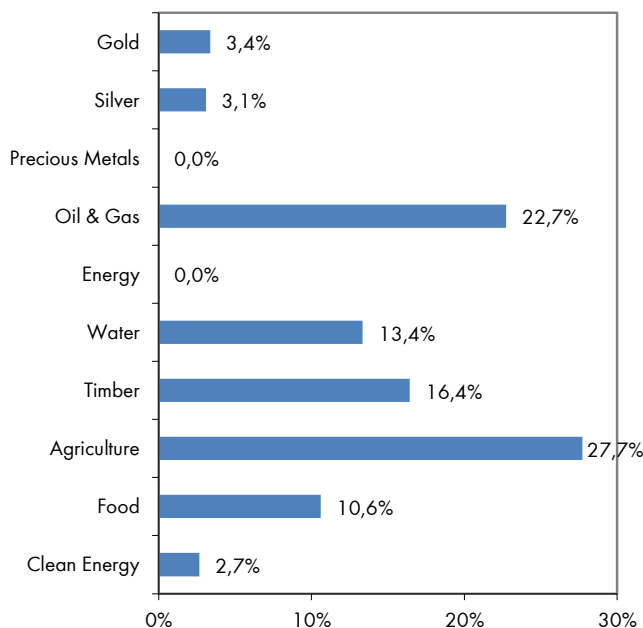
Výkonnost fondu (třída A1) k 30. 9. 2017

1M	3M	6M	od vzniku
1,14 %	0,79 %	-0,59 %	2,89 % p.a. / 10,08 %
2016	2015	2014	
9,06 %	0,79 %	-1,04 %	

Struktura cenných papírů podle investičních témat



Komodity - detail



Investiční zaměření

Fond je speciálním fondem kolektivního investování.

Fond je svým zaměřením smíšeným fondem. Fond investuje především do vybraných segmentů akciového trhu (např. nemovitostních akcií), komodit, cizích měn, resp. dalších nástrojů, jejichž ceny obvykle kolísají s nižší závislostí na vývoji hlavních akciových či dluhopisových indexů (tzv. „alternativních investic“). Fond může investovat do derivátů, jejichž podkladové aktivum lze považovat za „alternativní investici“, může zhodnocovat svěřené prostředky též formou vkladů u bank a investovat do dluhopisů.

Zastoupení „alternativních investic“ v majetku fondu bude aktivně řízeno, přičemž v případě neutrálního náhledu Investiční společnosti na vývoj trhů může tvořit až 100 % hodnoty majetku fondu a v případech extrémně negativního náhledu na vývoj trhů mohou být „alternativní investice“ z majetku fondu i zcela vyprodány. Podíly v jiných fondech mohou tvořit až 100 % majetku fondu.

Doporučení: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 10 let.

Komentář manažera fondu

Jan Chytrý, portfoliomanážer

Akcíím se v září dařilo, globální akciový index posílil o téměř dvě procenta. Zajímavý vývoj jsme viděli na americkém dolaru, který se v září dostal k euru na svá lokální minima, aby následně část těchto ztrát umazal. Na českém dluhopisovém trhu jsme v návaznosti na dobré čísla z ekonomiky zaznamenali relativně silný pokles cen státních dluhopisů, jen v září státní dluhopisy se splatností 3-5 let poklesly o cca 0,6 %.

Portfolio Fondu alternativního nedoznalo v září výraznějších změn, za část aktuálně volných prostředků byly nakoupeny například eurové korporátní obligace.

V nejbližších týdnech budeme pozorně sledovat další vývoj české ekonomiky, další pozitivní zprávy (nižší nezaměstnanost, vyšší růst HDP, vyšší mzdy) povedou pravděpodobně k dalšímu růstu základních úrokových sazeb a k možnému poklesu cen státních dluhopisů.

Největší pozice v majetku fondu

Vanguard REIT ETF			6,12 %
CZGB 3.85 09/29/21	A+	Česká republika	5,94 %
ProShares Short VIX Short-Term			5,88 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	5,45 %
iShares TIPS Bond ETF			5,32 %
Raiffeisen-Europa-HighYieldFon			4,71 %
Dual Return Fund - Vision Micr			4,52 %
VanEck Vectors Agribusiness ET			4,51 %
IINVBK 1.593 09/25/20	BBB+		4,17 %
HYN0E 0 09/16/20	A	Hypo Noe	4,15 %

Vývoj hodnoty podílového listu fondu třídy A1



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 na www.rfis.cz, ve sdělení klíčových informací a ve statutu fondu.