

RAIFFEISEN FOND ALTERNATIVNÍ (třída A1 a A2)

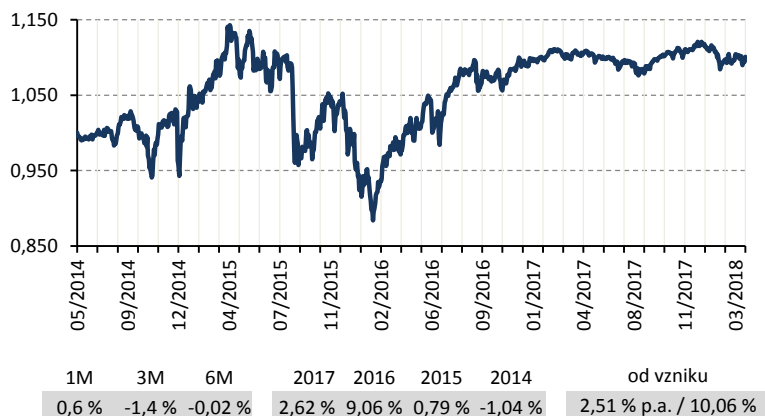
ISIN: CZ0008474368, CZ000847954



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



Komentář portfolio manažera

Ve Fondu alternativním byla v březnu největší pozice v komoditách (24 %), následovaly dluhopisy s ratingem v investičním stupni (20 %), třetí největší pozice byla v měnách (19 %), výrazná je také investice do realit (14 %). Z dalších investičních témat můžeme zmínit protiinflační instrumenty, investice do půjček, robotiky a umělé inteligence, rizikových dluhonisů a volatilitv.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

PowerShares DB Commodity Index	7,19 %
Dual Return Fund - Vision Micr	6,09 %
Vanguard Real Estate ETF	4,79 %
UNICZ 6 04/27/18 (Unicredit Bank)	AA- 4,77 %
iShares U.S. Real Estate ETF	4,76 %
iShares TIPS Bond ETF	4,56 %
VanEck Vectors Agribusiness ET	4,55 %
Raiffeisen-Europa-HighYieldFon	4,22 %
HYNOE 0 09/16/20	A 3,83 %
IINVBK 1.593 09/25/20	BBB 3,77 %

Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulé 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.

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 31. 3. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	527,5 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	12,18 %
VaR (99%, 1M)	8,22 %
Max. pokles	22,66 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,44
Průměrný výnos do splatnosti	0,35 %
Průměrný kupon	0,80 %
Celkový počet pozic	37

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 7

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

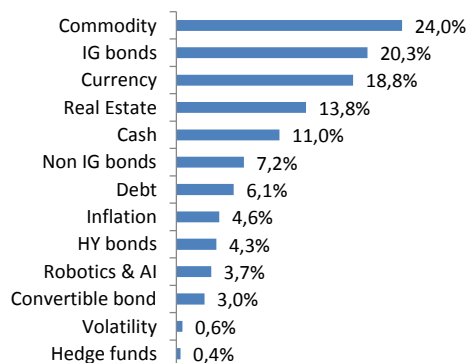
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů podle investičních témat



Komodity

