

RAIFFEISEN FOND ALTERNATIVNÍ (třída A1 a A2)

ISIN: CZ0008474368, CZ000847954



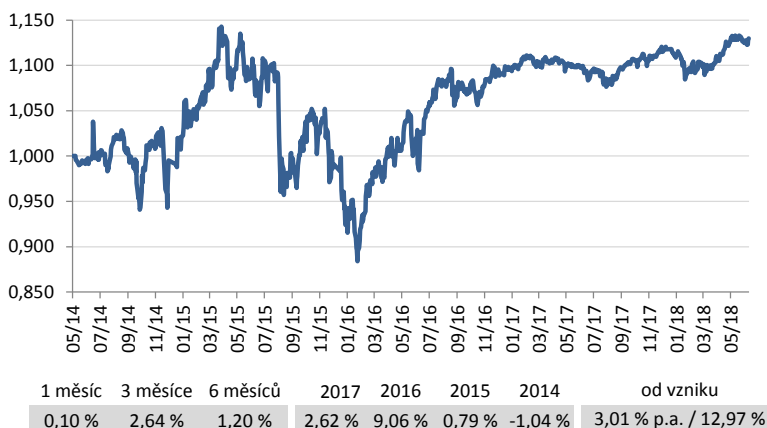
Charakteristika fondu

- 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

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 30. 6. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	536,8 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,5 %
Vstupní poplatek	2,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Vývoj hodnoty podílového listu třídy A1



Ukazatele

Volatilita (p. a.)	11,82 %
VaR (99%, 1M)	7,98 %
Max. pokles	22,66 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,22
Průměrný výnos do splatnosti	0,24 %
Průměrný kupon	0,42 %
Celkový počet pozic	33

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



Komentář portfolio manažera

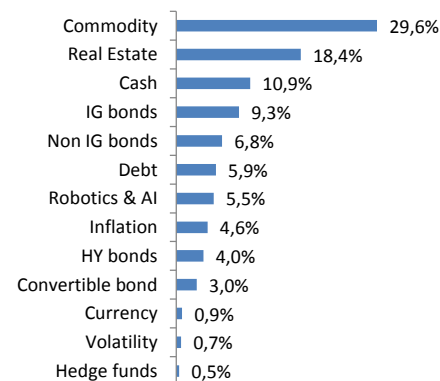
V průběhu června byly z Fondu alternativního dále odprodávány dluhopisy s cílem uvolnit prostředky pro další nákupy alternativních investic. Ty v uplynulém měsíci směřovaly především do nemovitostních akcií na vyspělých trzích. Ke konci měsíce byla největší alternativní investiční pozice v komoditách (cca 30 % majetku), následovaly reality (necelých 20 % majetku), výrazná je také investice do mikro P2P půjček (6 %) či do robotiky a umělé inteligence (6 %). Z dalších témat můžeme zmínit konzervativnější i rizikovější dluhopisy nebo protiinflační instrumenty.

Jan Chytrý, portfolio manažer

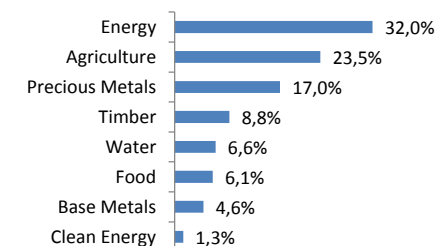
Největší pozice v majetku fondu

Invesco DB Commodity Index	10,83 %
Vanguard Real Estate ETF	6,81 %
iShares U.S. Real Estate ETF	6,70 %
Dual Return Fund - Vision Micr	6,11 %
VanEck Vectors Agribusiness ET	4,84 %
iShares TIPS Bond ETF	4,81 %
SPDR Dow Jones Global Real Est	4,38 %
IINVBK 1.593 09/25/20	BBB 3,77 %
HYNOE 0 09/16/20	A 3,74 %
Parworld Flexible Convertible	3,17 %

Struktura cenných papírů podle investičních témat



Komodity



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.