

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



1M	3M	6M	2017	2016	2015	2014	od vzniku
-1,23 %	-1,51 %	0,51 %	2,62 %	9,06 %	0,79 %	-1,04 %	2,4 % p.a. / 9,4 %

Komentář portfolio manažera

Z portfolia Fondu alternativního byla v průběhu měsíce února odprodána větší část instrumentů ze segmentu rizikových dluhopisů. Na druhou stranu byly do fondu nakoupeny instrumenty, jejichž podkladová aktiva jsou komodity a nemovitosti.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

PowerShares DB Commodity Index			7,15 %
Dual Return Fund - Vision Micr			6,13 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	5,06 %
Vanguard Real Estate ETF			4,74 %
iShares U.S. Real Estate ETF			4,71 %
VanEck Vectors Agribusiness ET			4,67 %
iShares TIPS Bond ETF			4,60 %
Raiffeisen-Europa-HighYieldFon			4,27 %
HYNOE 0 09/16/20	A		3,85 %
IINVBK 1.593 09/25/20	BBB		3,80 %

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.

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 28. 2. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	511,8 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	12,3 %
VaR (99%, 1M)	8,30 %
Max. pokles	22,66 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,46
Průměrný výnos do splatnosti	0,38 %
Průměrný kupon	0,82 %
Celkový počet pozic	36

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 7

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

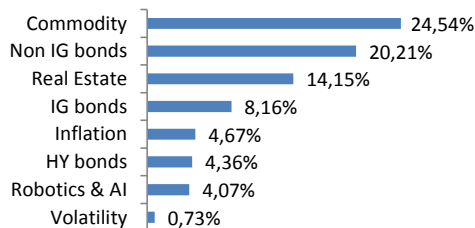
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů podle investičních témat



Komodity

