

# 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
0,99 %	0,35 %	0,38 %	2,62 %	9,06 %	0,79 %	-1,04 %	2,71 % p.a. / 11,15 %

## Komentář portfolio manažera

Do Fondu alternativního byly v dubnu nakupovány převážně komodity, konkrétně zlato, stříbro či energie. Ke konci měsíce byla největší pozice v komoditách (30 %), následovaly dluhopisy s ratingem v investičním stupni (15 %), výrazná je také investice do realit (14 %). Z dalších investičních témat můžeme zmínit protiinflační instrumenty, investice do půjček, robotiky a umělé inteligence, rizikových dluhopisů a volatility.

Jan Chytrý, portfolio manažer

## Největší pozice v majetku fondu

PowerShares DB Commodity Index	10,40 %
Dual Return Fund - Vision Micr	6,10 %
Vanguard Real Estate ETF	4,93 %
iShares U.S. Real Estate ETF	4,87 %
VanEck Vectors Agribusiness ET	4,65 %
iShares TIPS Bond ETF	4,64 %
Raiffeisen-Europa-HighYieldFon	--- 4,25 %
HYN0E 0 09/16/20	A 3,80 %
IINVBK 1.593 09/25/20	BBB 3,74 %
CZGB 0.45 10/25/23	A+ 3,65 %

## Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 30. 4. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	527,6 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

## Ukazatele

Volatilita (p. a.)	12,06 %
VaR (99%, 1M)	8,14 %
Max. pokles	22,66 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,43
Průměrný výnos do splatnosti	0,30 %
Průměrný kupon	0,52 %
Celkový počet pozic	36

## Fond byl zařazen do rizikové skupiny 7

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

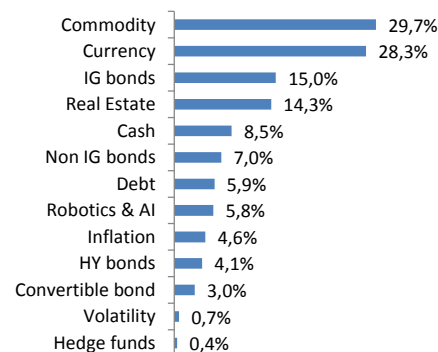
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

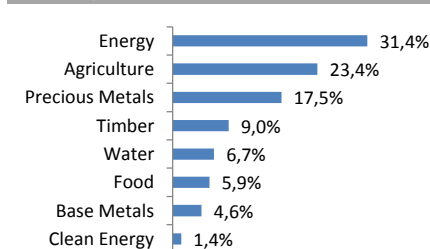
## Doporučený investiční horizont



## Struktura cenných papírů podle investičních témat



## Komodity



## 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](http://www.rfis.cz).