

# 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
-0,77 %	0,03 %	1,19 %	2,62 %	9,06 %	0,79 %	-1,04 %	2,8 % p.a. / 10,76 %

## Komentář portfolio manažera

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

Jan Chytrý, portfolio manažer

## Největší pozice v majetku fondu

CZGB 3.85 09/29/21	A+	Česká republika	5,53 %
UNICZ 6 04/27/18	AA-	Unicredit Bank	5,21 %
Vanguard REIT ETF			5,13 %
iShares U.S. Real Estate ETF			5,06 %
iShares TIPS Bond ETF			4,68 %
Raiffeisen-Europa-HighYieldFon			4,42 %
VanEck Vectors Agribusiness ET			4,36 %
Dual Return Fund - Vision Micr			4,19 %
PowerShares DB Commodity Index			3,98 %
HYNOC 0 09/16/20	A		3,97 %

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

## Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 31. 1. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	507,1 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,2 %
Vstupní poplatek	0,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

## Ukazatele

Volatilita (p. a.)	12,40 %
VaR (99%, 1M)	8,37 %
Max. pokles	22,66 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,68
Průměrný výnos do splatnosti	0,43 %
Průměrný kupon	1,06 %
Celkový počet pozic	40

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

Corp IG	21%
Commodity	20%
Govt IG	14%
Real Estate	14%
HY bonds	8%
Inflation	5%
Volatility	4%
Debt	4%

## Komodity

Agriculture	28%
Oil & Gas	24%
Timber	16%
Water	13%
Food	10%
Gold	3%
Silver	3%
Clean Energy	3%