RAIFFEISEN FOND ALTERNATIVNÍ (třída A1 a A2)

ISIN: CZ0008474368, CZ000847954

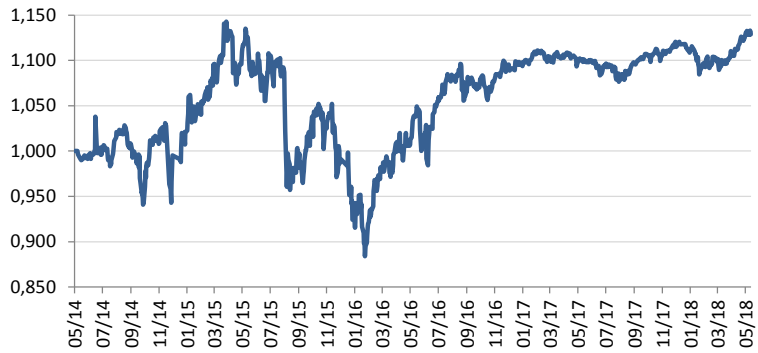
Charakteristika fondu

- 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 - 31. 5. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	533,4 mil. Kč
Úplata investiční společnosti [1]	1,5 %
Vstupní poplatek [1]	2,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Vývoj hodnoty podílového listu třídy A1



1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	2017	2016	2015	2014	od vzniku
1,53 %	3,16 %	1,60 %	2,62 %	9,06 %	0,79 %	-1,04 %	3,05 % p.a. / 12,86 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	11,94 %
VaR (99%, 1M)	8,06 %
Max. pokles	22,66 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,22
Průměrný výnos do splatnosti	0,23 %
Průměrný kupon	0,42 %
Celkový počet pozic	34

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 7

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko Vyšší riziko →

1	2	3	4	5	6	**7**

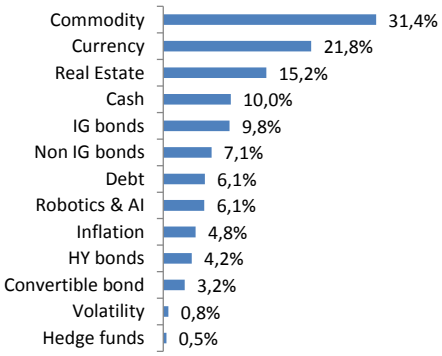
Doporučený investiční horizont

Komentář portfolio manažera

V průběhu měsíce května byly z Fondu alternativního odprodávány konzervativní české státní dluhopisy a byla tak vytvořena hotovost pro další nákupy alternativních investic. Ke konci měsíce byla největší alternativní investiční pozice v komoditách (31 %), následovaly reality (14 %), 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

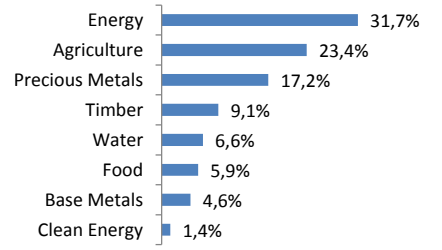
Struktura cenných papírů podle investičních témat



Největší pozice v majetku fondu

PowerShares DB Commodity Index		11,09 %
Dual Return Fund - Vision Micr		6,12 %
Vanguard Real Estate ETF		5,31 %
iShares U.S. Real Estate ETF		5,23 %
VanEck Vectors Agribusiness ET		4,87 %
iShares TIPS Bond ETF		4,82 %
Raiffeisen-Europa-HighYieldFon		4,21 %
IINVBK 1.593 09/25/20	BBB	3,77 %
HYNOE 0 09/16/20	A	3,77 %
SPDR Dow Jones Global Real Est		3,57 %

Komodity



[1] platné od 1.6.2018

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 nespadají 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.