

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



Komentář portfolio manažera

Ve Fondu alternativním nedošlo v tomto měsíci k výraznějším změnám, ke konci září byla největší alternativní investiční pozice v komoditách (cca 31 % majetku), následovaly realty (cca 21 % 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 Tra	11,11 %
Vanguard Real Estate ETF	7,82 %
iShares U.S. Real Estate ETF	7,72 %
Dual Return Fund - Vision Micr	6,14 %
VanEck Vectors Agribusiness ET	5,16 %
iShares TIPS Bond ETF	4,76 %
SPDR Dow Jones Global Real Est	4,37 %
HYNOE 0 09/16/20	A3,77 %
IINVBK 1.593 09/25/20	BBB3,70 %
Parworld Flexible Convertible	3,20 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 30. 9. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	529,7 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,5 %
Vstupní poplatek	2,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	11,51 %
VaR (99%, 1M)	7,77 %
Max. pokles	22,66 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,21
Průměrný výnos do splatnosti	0,34 %
Průměrný kupon	0,44 %
Celkový počet pozic	33

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 7

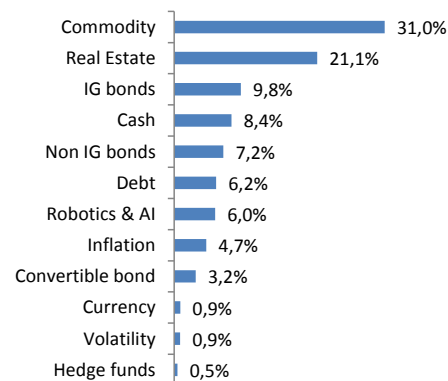
← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

← Nižší riziko		Vyšší riziko →				
1	2	3	4	5	6	7

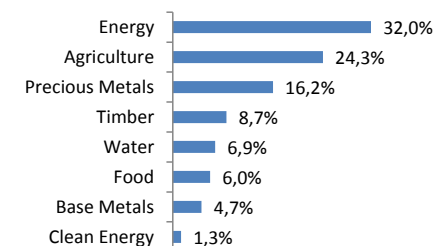
Doporučený investiční horizont



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.