

RAIFFEISEN FOND ALTERNATIVNÍ (třída A1 a A2)

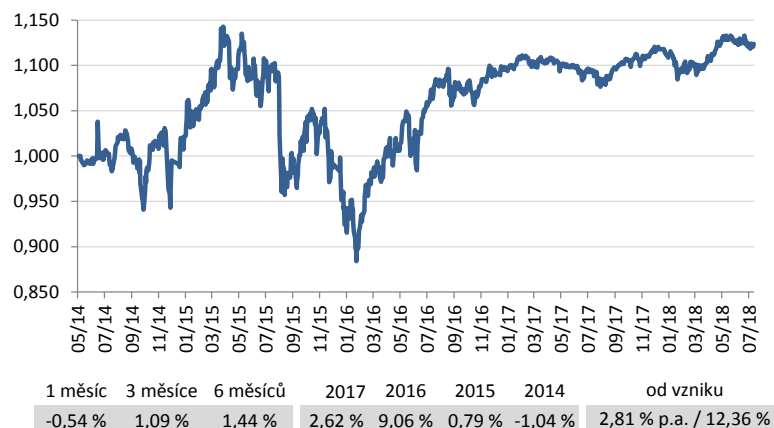
ISIN: CZ0008474368, CZ000847954



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

V minulých měsících uvolněné prostředky ve Fondu alternativním směřovaly v červenci především do nemovitostních akcií na vyspělých trzích. Ke konci měsíce byla největší alternativní investiční pozice v komoditách (cca 29 % majetku), následovaly reality (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		10,53 %
Vanguard Real Estate ETF		7,84 %
iShares U.S. Real Estate ETF		7,73 %
Dual Return Fund - Vision Micr		6,09 %
VanEck Vectors Agribusiness ET		4,93 %
iShares TIPS Bond ETF		4,74 %
SPDR Dow Jones Global Real Est		4,40 %
HYN0E 0 09/16/20	A	3,78 %
IINVBK 1.593 09/25/20	BBB	3,76 %
Parworld Flexible Convertible		3,15 %

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 31. 7. 18
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	530,3 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	1,5 %
Vstupní poplatek	2,0 %
Výstupní poplatek	0,0 %

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	11,73 %
VaR (99%, 1M)	7,92 %
Max. pokles	22,66 %
Průměrná modifikovaná splatnost	0,22
Průměrný výnos do splatnosti	0,24 %
Průměrný kupon	0,42 %
Celkový počet pozic	33

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 7

← Zpravidla nižší výnos Zpravidla vyšší výnos →

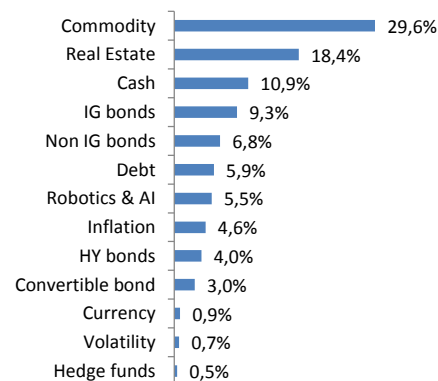
← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

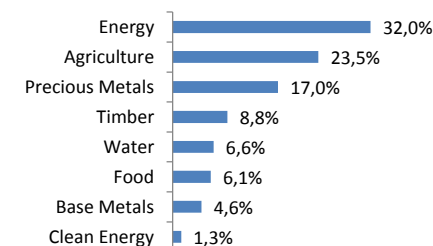
Doporučený investiční horizont



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.