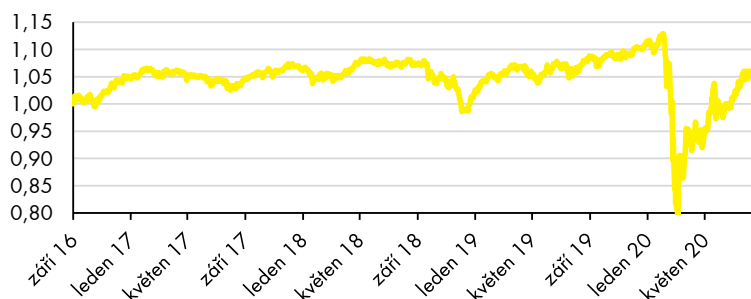


RAIFFEISEN FOND ALTERNATIVNÍ

Charakteristika fondu

- Investice především do vybraných segmentů akciového trhu, komodit, realit a ciz. měn
- Široká diverzifikace investičního portfolia
- Aktivní správa investiční strategie odborníky
- Investice spojena s rizikem úvěrovým, tržním, měnovým a nedostatečné likvidity

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	YTD	od vzniku
2,79%	7,93%	2,55%	-4,04%	1,44% p.a./5,83%
2019	2018	2017	2016	
11,39%	-7,31%	2,85%	3,86%	

Největší pozice v majetku fondu

iShares U.S. Real Estate ETF	10,64%
Vanguard Real Estate ETF	10,27%
Dual Return Fund - Vision Micr	7,63%
VanEck Vectors Agribusiness ET	7,53%
SPDR Gold Shares	5,47%
SPDR Dow Jones Global Real Est	4,86%
Invesco Dynamic Food & Beverag	4,82%
iShares Silver Trust	3,68%
ROBO Global Robotics and Autom	3,64%
Invesco WilderHill Clean Energy	3,36%

Komentář portfolio manažera

Rovněž druhý prázdninový měsíc patřil pro akciové trhy k těm příjemnějším. Dosažení nového maxima u amerického akciového indexu S&P 500 koncem měsíce srpna je toho přesvědčivým důkazem – index poprvé v historii překonal hodnotu 3500 bodů. Mimo jiné se jednalo o nejlepší srpnový výsledek od roku 1986. Významným dilem se na dosaženém rekordu opět podílely technologické tituly. Nezaostávaly však ani sektory doposud opomíjené, například aerolinky. Důvody růstu akciových trhů zůstávají stále stejné – lepší reportované hospodářské výsledky společností za druhé čtvrtletí roku 2020, slábnoucí dolar a víra v úspěšné politické balancování mezi zdravotními a ekonomickými riziky spojenými s koronavirem. Méně zajímavý vývoj jsme mohli pozorovat na českých dluhopisech. Pro ně byl srpen ve znamení naprosté letargie, ze které je nevytrhly ani plánované kroky vlády směřující k trvalejšímu prohloubení rozpočtových deficitů. Trpělivost dluhopisových investorů s aktuální fiskální situací se zatím zdá být velká. To se však může poměrně rychle změnit.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulé výkonnosti 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.

Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008474954
Datum zahájení nabízení	19. září 2016
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	296,3 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	2%
Vstupní poplatek	2%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	24,05%
VaR (99%, 1M)	16,24%
Max. pokles	29,42%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,07
Průměrný výnos do splatnosti	0,11%
Průměrný kupon	0,09%
Celkový počet pozic	21

Rizikový profil (SRRI)

← 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

Commodity	37,1%
Real Estate	26,5%
Currency	20,9%
Cash	11,9%
Debt	7,8%
Robotics & AI	6,9%
Non IG bonds	3,4%
Volatility	2,3%
Hedge funds	0,8%

Komodity

Agriculture	25,1%
Precious Metals	19,0%
Timber	16,9%
Food	15,3%
Clean Energy	10,2%
Energy	7,4%
Water	5,7%
Base Metals	0,4%