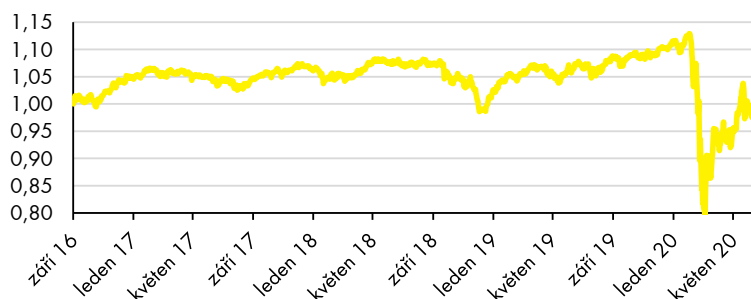


## RAIFFEISEN FOND ALTERNATIVNÍ

### 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
1,33%	11,03%	-9,91%	-9,91%	-0,17% p.a./-0,64%
2019	2018	2017	2016	
11,39%	-7,31%	2,85%	3,86%	

### Největší pozice v majetku fondu

iShares U.S. Real Estate ETF	11,52%
Vanguard Real Estate ETF	11,15%
Dual Return Fund - Vision Micr	8,07%
VanEck Vectors Agribusiness ET	7,53%
SPDR Gold Shares	5,59%
SPDR Dow Jones Global Real Est	5,25%
Invesco Dynamic Food & Beverag	4,95%
ROBO Global Robotics and Autom	3,70%
PPFFH 2.86 12/18/27	3,43%
Global X Robotics & Artificial	3,19%

### Komentář portfolio manažera

Po posledních dvou měsících, které přinášely ovoce rizikověji naladěným investorům, si v červnu akciové trhy vybraly oddechový čas. Viděli jsme opět návrat vyšší volatility, výraznější jak pozitivní, tak negativní mezi denní změny a akciové indexy zakončily na velmi podobných hodnotách, jako tento měsíc začaly. Naopak dluhopisy se chovaly „učebnicově“, reagovaly růstem cen a to napříč regiony, zisky si připisovaly dluhopisy v české koruně, euru i americkém dolaru. Zajímavá byla i situace kolem nejčinnějšího kovu, když zlato pokračovalo ve své spanilé jízdě, připisovalo další zisky a za poslední rok tak vyrostlo v ceně již přes 25 % měřeno v americkém dolaru. Za těmito pohyby tříd aktiv můžeme sledovat složitější situaci při znovuvotevření jednotlivých ekonomik, než se zdálo před pár týdny. Ne všem zemích klesají denní přírůstky nově nakažených a obecně lze konstatovat, že i přesto, že se podařilo zastavit nekontrolovatelné šíření viru, jsme teprve na počátku cesty.

Jan Chytrý, portfolio manažer

### 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)	286,0 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	2%
Vstupní poplatek	2%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

### Ukazatele

Volatilita (p. a.)	23,85%
VaR (99%, 1M)	16,11%
Max. pokles	29,42%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,08
Průměrný výnos do splatnosti	0,11%
Průměrný kupon	0,10%
Celkový počet pozic	22

### 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	35,6%
Real Estate	30,0%
Currency	15,6%
Cash	10,9%
Debt	8,1%
Robotics & AI	6,9%
Non IG bonds	3,4%
Volatility	2,4%
Hedge funds	0,9%

### Komodity

Agriculture	25,8%
Timber	16,9%
Food	16,4%
Precious Metals	16,3%
Energy	9,2%
Clean Energy	9,0%
Water	6,0%
Base Metals	0,5%

### Upozornění

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