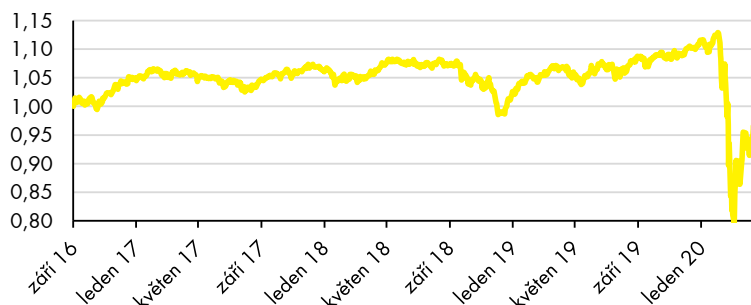


## RAIFFEISEN FOND ALTERNATIVNÍ

### 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
6,72%	-12,73%	-12,32%	-13,41%	-1,27% p.a./-4,50%
2019	2018	2017	2016	
11,39%	-7,31%	2,85%	3,86%	

### Největší pozice v majetku fondu

Vanguard Real Estate ETF	13,12%
iShares U.S. Real Estate ETF	11,89%
Dual Return Fund - Vision Micr	8,35%
VanEck Vectors Agribusiness ET	7,43%
Invesco Dynamic Food & Beverag	5,97%
SPDR Gold Shares	5,67%
SPDR Dow Jones Global Real Est	5,53%
PPFFH 4 1/2 12/18/27	3,57%
Global X Robotics & Artificial	2,92%
iShares Global Timber & Forest	2,87%

### Komentář portfolio manažera

Světové finanční trhy zůstaly i v dubnu zcela "pod taktovkou" zpráv ohledně pandemie koronaviru. Zotavení z minim akciových indexů dosažených na přelomu druhé a třetí březnové dekády primárně napomohla extrémní stimulační aktivita centrálních bank a vlád jednotlivých zemí, jejímž cílem bylo zabránit potenciálnímu ekonomickému kolapsu vyvolanému rozsáhlými restriktivními opatřeními. Později se přidaly též signály globálního slábnutí epidemie, povzbudivé informace ohledně účinnosti léku Remdesivir a ve většině případů lepší výsledky hospodaření firem za 1. kvartál, než trh očekával. Celosvětový akciový index MSCI AC World v dubnu posílil o více než 10 % a CZK dluhopisy v průměru zhodnotily o 1,5 % (měřeno indexem Bloomberg Barclays Czech Govt All >1 Yr). Po předcházejícím měsíci opačného vývoje v dubnu korporátní dluhopisy překonaly výkonnost dluhopisů státních.

Jan Chytrý, portfolio manažer

### 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](http://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)	278,6 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	2%
Vstupní poplatek	2%
Výstupní poplatek	0%

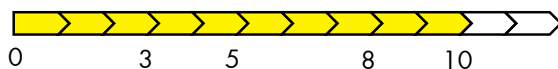
### Ukazatele

Volatilita (p. a.)	22,35%
VaR (99%, 1M)	15,09%
Max. pokles	29,42%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,08
Průměrný výnos do splatnosti	0,15%
Průměrný kupon	0,16%
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	35,2%
Real Estate	31,4%
Currency	9,8%
Debt	8,3%
Cash	6,9%
Robotics & AI	5,5%
Non IG bonds	3,5%
Volatility	1,0%
Hedge funds	0,9%

### Komodity

Agriculture	25,0%
Food	19,7%
Timber	16,8%
Precious Metals	15,2%
Energy	9,6%
Clean Energy	7,4%
Water	6,0%
Base Metals	0,4%