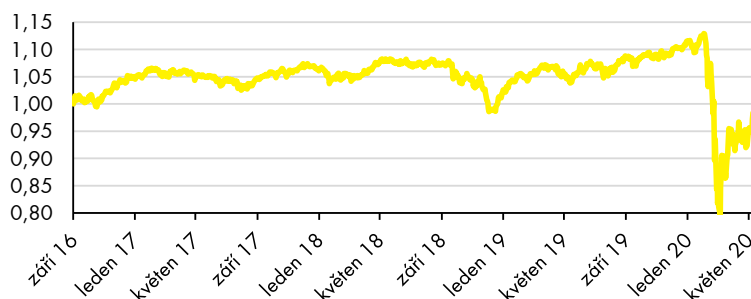


## RAIFFEISEN FOND ALTERNATIVNÍ

### 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
2,67%	-4,99%	-10,31%	-11,10%	-0,53% p.a./-1,95%
2019	2018	2017	2016	
11,39%	-7,31%	2,85%	3,86%	

### Největší pozice v majetku fondu

Vanguard Real Estate ETF	12,69%
iShares U.S. Real Estate ETF	11,51%
Dual Return Fund - Vision Micr	8,13%
VanEck Vectors Agribusiness ET	7,48%
Invesco Dynamic Food & Beverag	5,92%
SPDR Gold Shares	5,54%
SPDR Dow Jones Global Real Est	5,29%
PPFFH 4 1/2 12/18/27	3,51%
Global X Robotics & Artificial	3,15%
iShares Global Timber & Forest	2,89%

### Komentář portfolio manažera

Podobně jako duben se i měsíc květen nesl na finančních trzích v duchu uklidňování a zvyšujícího se apetitu investorů opět nakupovat i rizikovější aktiva jako jsou korporátní dluhopisy investičního stupně, dluhopisy bez ratingu, komodity či akcie. Růst cen bylo možné pozorovat napříč všemi rizikovějšími třídami aktiv, nevyjímaje měny jako například českou korunu, která se na úplný závěr měsíce opět dostala pod sledovanou hranici 27 korun za jedno euro. Obecně se dá říci, že stejně jako v případech podobných rozkolísaných období minulých let jsou finanční trhy i v případě koronavirové pandemie napřed oproti ekonomickému vývoji a odráží se v nich optimismus investorů z opětovného otevírání jednotlivých ekonomik a návratu do „normálu“.

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)	285,5 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	2%
Vstupní poplatek	2%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

### Ukazatele

Volatilita (p. a.)	23,09%
VaR (99%, 1M)	15,59%
Max. pokles	29,42%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,08
Průměrný výnos do splatnosti	0,13%
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%

### 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).