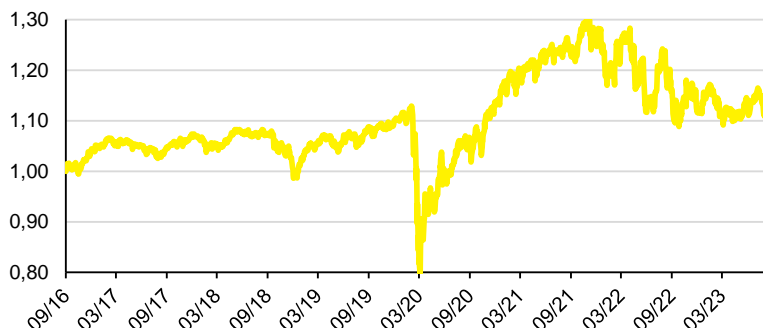


## RAIFFEISEN FOND ALTERNATIVNÍ

### 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         |       |
|---------|--------|-------|--------|-------------------|-------|
| -2,39%  | 2,14%  | 0,33% | 1,56%  | 1,81% p.a./13,27% |       |
| 2022    | 2021   | 2020  | 2019   | 2018              | 2017  |
| -12,96% | 12,14% | 3,61% | 11,39% | -7,31%            | 2,85% |

### Největší pozice v majetku fondu

|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| VanEck Agribusiness ETF        | 11,01% |
| iShares U.S. Real Estate ETF   | 9,21%  |
| Vanguard Real Estate ETF       | 7,92%  |
| ROBO Global Robotics and Autom | 6,96%  |
| Invesco Dynamic Food & Beverag | 6,68%  |
| SPDR Gold Shares               | 6,45%  |
| Dual Return Fund - Vision Micr | 5,93%  |
| Global X Robotics & Artificial | 5,63%  |
| Energy Select Sector SPDR Fund | 5,30%  |
| CZGB 2 3/4 07/23/29            | 4,93%  |

### Komentář portfolio manažera

Po slibném začátku letních prázdnin přinesl srpen ochlazení nejen horkých letní teplot, ale také nálad investorů. Globální akcie, měřeno akciovým indexem MSCI ACWI, v uplynulém měsíci odepsaly 3 %. Nepomohly ani excelentní výsledky společnosti NVIDIA. Ta je pro produkci grafických karet, na kterých se trénují populární ChatGPT modely, aktuálně jednou z nejvíce sledovaných společností světa. O něco hůře než globální akcie si vedly společnosti obchodované na pražské burze, index PX zakončil sledované období poklesem o 3,7 %.

Vyšší volatilita se drží i na dluhopisových trzích. Příkladem mohou být americké 10leté státní dluhopisy, kde jsme viděli nejprve 3 % pokles ceny a poté téměř stejný růst. Zhruba v půlce měsíce se výnos dostal až na hodnotu 4,34 %, což nastalo naposledy v roce 2007. Proti růstu cen dluhopisů vyzněla i slova centrálních bankéřů amerického FEDu a evropské ECB, že počítají v blízké budoucnosti spíše s růstem sazeb než se stagnací. Vyšší volatilita se nevyhnula ani našim dluhopisům, když český dluhopisový index Bloomberg Czech Govt All > 1 Yr v uplynulém měsíci ztratil 0,9 %.

Jan Chytrý, portfolio manažer

### Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 19. 09. 2016 do 31. 8. 2023. Údaje o výkonnosti se týkají minulosti a zahrnují veškeré poplatky a náklady hrazené z majetku fondu, s výjimkou případných vstupních a výstupních poplatků. Může být uplatněn výkonnostní poplatek až 20% z kladného hospodářského výsledku před zdaněním za účetní období, splatný na konci tohoto období. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výsledků. Zdrojem dat je Raiffeisen investiční společnost a.s. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Úplný název fondu a další informace, mimo jiné o poplatcích a rizicích obsažených v investici, sdělení klíčových informací a statut fondu 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)             | 185,1 mil. CZK |
| Úplata investiční společnosti | 2%             |
| Vstupní poplatek              | 2%             |
| Výstupní poplatek             | 0%             |
| Výkonnostní poplatek          | 10%            |

### Riziková třída (SRI)

← Nižší riziko Vyšší riziko →

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

### Doporučený investiční horizont



### Struktura cenných papírů podle investičních témat

|                |       |
|----------------|-------|
| Currency       | 43,6% |
| Commodities    | 45,9% |
| Real Estate    | 20,1% |
| Robotics & AI  | 12,9% |
| Debt           | 6,3%  |
| Non IG bonds   | 2,0%  |
| Volatility     | 0,0%  |
| Battery Tech   | 2,2%  |
| Cash           | 6,5%  |
| Cryptocurrency | 0,5%  |