

**Raiffeisen fond alternativní,  
otevřený podílový fond,  
Raiffeisen investiční společnost a.s.**

---

**Pololetní zpráva  
2021**

## **Pololetní zpráva fondu za období 1. 1. 2021 - 30. 6. 2021**

Měna:	Kč
ISIN:	CZ0008474954
Jmenovitá hodnota podílového listu:	nemá
Forma fondu:	otevřený podílový fond
Typ fondu dle AKAT:	smíšený
Datum vzniku fondu:	28. dubna 2014

### **Obhospodařovatel fondu**

Investiční společností, která administruje a obhospodařuje majetek fondu, je Raiffeisen investiční společnost a.s., IČO 291 46 739, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle. Společnost vznikla 21. prosince 2012. Povolení k činnosti investiční společnosti bylo uděleno Českou národní bankou rozhodnutím č. j. 2013/4256/570 ze dne 9. dubna 2013, které nabylo právní moci dne 9. dubna 2013. Společnost je stoprocentní dceřiná společnost Raiffeisenbank a.s. Investiční společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce fondu dle ustanovení § 85 až 91 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

### **Depozitář fondu**

Depozitářské služby poskytuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 649 48 242, se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Depozitář zajišťoval také úschovu majetku fondu v rozhodném období.

### **Auditor**

Auditorem fondu je Deloitte Audit s.r.o., IČO 496 20 592, se sídlem Italská 2581/67, 120 00 Praha 2 - Vinohrady, zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 24349.

### **Investiční zaměření**

Cílem investiční strategie Fondu je dlouhodobý růst kapitálu měřený v CZK, a to přistoupením na vyšší rizika investic do vybraných segmentů akciového trhu (např. nemovitostních akcií), komodit, cizích měn, resp. dalších nástrojů, jejichž ceny obvykle kolísají s nižší závislostí na vývoji hlavních akciových či dluhopisových indexů tzv. „Alternativní investice“. Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5 podle syntetického ukazatele rizika a výnosu (SRRI).

### **Portfolio manažer Fondu**

Jan Chytrý

Vzdělání	Vysoká škola ekonomie a managementu (VŠEM) - student
Kurzy/školení	Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR
Portfolio manažer v RIS	od 1. března 2015
Odborná praxe	14 let

### **Komentář portfolio manažera**

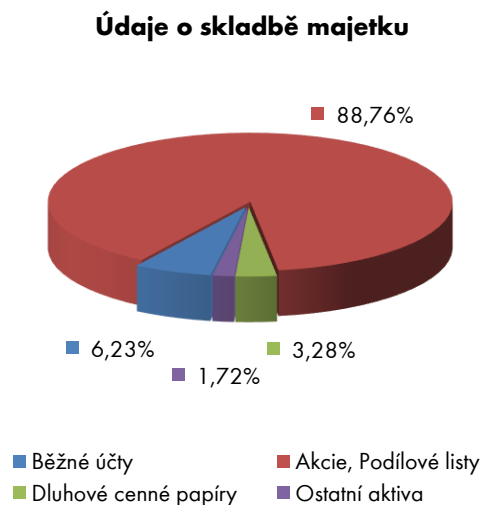
Aktiva Fondu byla v prvním pololetí roku 2021 alokována zejména do rizikovějších cenných papírů, v menší míře bylo také investováno do dluhopisů a cenných papírů nesoucích riziko dluhopisů. Fond sleduje záměr investovat do alternativních investic, a proto je jeho investiční záběr poměrně široký. Mezi hlavní investiční témata Fondu patří typická alternativní aktiva (komodity, nemovitosti, měny, nástroje participující například na růstu či poklesu volatility apod.), dále také více defenzivní nástroje (dluhopisy, konvertibilní dluhopisy a nástroje participující například na mikrofinancování v Africe apod.).

### **Raiffeisen fond alternativní**

Finanční ukazatele	30. června 2021	30. června 2020	30. června 2019
Zisk / (ztráta) po zdanění, v tis. Kč	21 082	(33 556)	33 971
Vlastní kapitál podílového fondu, v tis. Kč	276 028	285 975	82 727
VK připadající na jeden podílový list, v Kč	1,2318	0,9936	1,0628
Počet podílových listů, ks	224 082 909	287 822 883	77 839 027

#### Počet vydaných a odkoupených podílových listů za období 1. 1. 2021 - 30. 6. 2021

ISIN	Vydané PL		Odkoupené PL		SALDO (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
CZ0008474954	7 870 776	9 447	36 991 922	43 829	(29 121 146)	(34 382)



#### Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu k 30. červnu 2021

##### Cenné papíry:

MĚNA	ZEMĚ	ISIN	NÁZEV CP	CENA POŘÍZENÍ v tis. Kč	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
USD	US	US9229085538	VANGUARD REIT ETF	29 040	32 734	11,42
USD	US	US4642877397	ISHARES US REAL ESTATE ETF	26 018	31 690	11,06
EUR	LU	LU0306115196	DUAL RETURN-VISION MICROFINANCE	22 147	22 360	7,80
USD	US	US92189F7006	VANECK VECTORS AGRIBUSINESS	15 114	22 260	7,77
USD	US	US78463X7497	SPDR DJ GLOBAL Real Estate E	16 916	17 773	6,20
USD	US	US46137V7534	INVESCO DYNAMIC FOOD & BEVERAGE	14 908	17 088	5,96
USD	US	US3015057074	ROBO GLOBAL ROBOTICS AND AUT	9 182	14 260	4,98
USD	US	US46137V1347	POWERSHARES WILDERHILL CLEAN ENERGY	4 660	13 985	4,88
USD	US	US37954Y7159	GLOBAL X ROBOTICS & ARTIFICI	8 014	11 989	4,18
USD	US	US4642881746	ISHARES GLOBAL TIMBER & FORE	8 131	11 353	3,96
USD	US	US74347W1302	PROSHARES SHORT VIX ST FUTUR	11 070	10 838	3,78
USD	US	US78463V1070	SPDR GOLD SHARES	7 856	10 653	3,72
CZK	NL	CZ0000001011	PPFFH Float 27/12/18	10 001	9 410	3,28
USD	US	US81369Y5069	ENERGY SELECT SECTOR SPDR	10 335	8 084	2,82
USD	US	US46138E6510	INVESCO GLOBAL WATERS ETF	3 869	6 382	2,23

#### Raiffeisen fond alternativní

Pololetní zpráva za období 1. 1. 2021 - 30. 6. 2021

USD	US	US0032631006	ABERDEEN STANDARD PHYSICAL P	5 351	6 203	2,16
USD	US	US46428Q1094	iShares Silver Trust	3 496	5 193	1,81
USD	US	US46138M1099	INVESTCO CURRENCYSHARES BRITISH POUND	5 259	4 863	1,70
USD	US	US46138B1035	INVESTCO DB COMMODITY INDEX	3 561	4 127	1,44
<b>CELKEM</b>				<b>214 927</b>	<b>261 244</b>	<b>91,16</b>

#### Další majetek:

NÁZEV	MĚNA	REÁLNÁ HODNOTA v tis. Kč	PODÍL NA AKTIVECH v %
Běžné účty	CZK	17 865	6,23
Ostatní aktiva	CZK	4 932	1,72
<b>CELKEM</b>		<b>22 797</b>	<b>7,95</b>

#### Další podstatné údaje podle přílohy č. 2 k vyhlášce č. 244/2013 Sb.:

##### h) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jeden podílový list nebo investiční akcii.

Fond je fondem růstovým, tj. veškerý zisk je reinvestován.

##### i) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních.

Tyto informace jsou uvedeny ve Výkaze zisku a ztráty za rozhodné období, jež je součástí této pololetní zprávy.

##### j) Popis rizik souvisejících s deriváty, údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování fondu za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních limitech ve vztahu k derivátům sjednaným na účet tohoto fondu.

Riziko finančních derivátů spočívá a) v tzv. "basis" riziku, které vzniká rozdílným cenovým vývojem derivátů a zajišťovaných aktiv, b) v riziku selhání protistrany. Hodnota cizoměnových investičních nástrojů, k nimž není aplikováno měnové zajištění do CZK, není omezena. Finanční deriváty byly sjednávány s těmito protistranami: ČSOB a.s., Komerční banka, a.s., PPF banka, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Další informace o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji Fondu jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce, která je součástí této zprávy.

Ve smyslu čl. 13 (oddíl A přílohy) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2015/2365 informuje Společnost, že u fondu za rozhodné období nebyly uskutečněny ani obchody SFT, tj. obchody zajišťující financování, ani swapy veškerých výnosů.

## Rozvaha

30. června 2021

CZK '000

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	17 865
v tom: a) splatné na požádání	17 115
b) ostatní pohledávky	750
Dluhové cenné papíry	9 410
v tom: b) vydané ostatními osobami	9 410
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	254 366
v tom: b) podílové listy	254 366
Ostatní aktiva	4 932
v tom: deriváty	4 673

### Aktiva celkem

**286 573**

Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	5 040
v tom: b) ostatní závazky	5 040
Ostatní pasiva	3 955
v tom: deriváty	1 283
Výnosy a výdaje příštích období	504
Rezervy	1 046
v tom: b) na daně	1 046
Kapitálové fondy	211 590
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	43 356
Zisk nebo ztráta za účetní období	21 082

### Pasiva celkem

**286 573**

## Výkaz zisku a ztráty

Za období končící 30. června 2021

CZK '000

Výnosy z úroků a podobné výnosy	145
v tom: úroky z dluhových cenných papírů	145
Výnosy z akcií a podílů	1 392
v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů	1 392
Náklady na poplatky a provize	(5 403)
v tom: poplatky za zhodnocení majetku	(2 459)
poplatek za obhospodařování	(2 780)
poplatky za výkon depozitáře	(84)
Zisk nebo ztráta z finančních operací	26 202
Správní náklady	(25)
v tom: b) ostatní správní náklady (náklady na externí audit)	(25)

### Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním

**22 311**

Daň z příjmů

(1 229)

### Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění

**21 082**