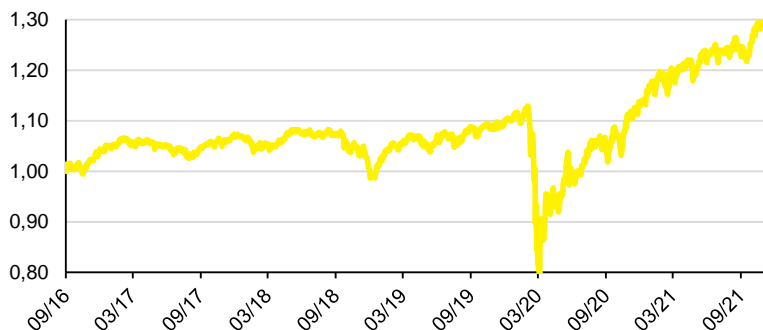


RAIFFEISEN FOND ALTERNATIVNÍ

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
-1,90%	0,10%	3,20%	9,71%	4,44% p.a./25,36%
2020	2019	2018	2017	2016
3,61%	11,39%	-7,31%	2,85%	3,86%

Největší pozice v majetku fondu

iShares U.S. Real Estate ETF	10,44%
VanEck Agribusiness ETF	9,58%
Vanguard Real Estate ETF	9,10%
ROBO Global Robotics and Autom	6,18%
SPDR Dow Jones Global Real Estate	5,89%
Invesco Dynamic Food & Beverag	5,76%
Invesco WilderHill Clean Energy	5,55%
Global X Robotics & Artificial	5,17%
iShares Global Timber & Forest	4,19%
Dual Return Fund - Vision Micr	4,08%

Komentář portfolio manažera

Celosvětový akciový index MSCI ACWI v polovině listopadu dosáhl nového historického maxima, krátce poté však přišla „ledová sprcha“ v podobě nově objevené a dosud nejvíce infekční varianty koronaviru Omicron. Ta spolu s již tak vysokým nárůstem počtu nakažených v mnoha evropských zemích a následnými restrikcemi způsobila mohutné výprodeje rizikových aktiv (akcií apod.) a přesuny prostředků do „relativního bezpečí“ státních dluhopisů. Celosvětový akciový index MSCI ACWI tak ve výsledku v listopadu odepsal -2,5% své hodnoty, zatímco české státní dluhopisy (měřeno indexem Bloomberg Czech Govt All > 1Yr) si +0,96 % připsaly. Zisky evropských dluhopisových benchmarků dosáhly více než 1,7 %, v případě amerických však byly o něco slabší (cca 0,8 %), což lze připsat na vrub prohlášením šéfa FEDu Jerome Powella, který indikoval, že omezení kvantitativního uvolňování v USA by mohlo být rychlejší, než se původně čekalo.

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)	276,7 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	2%
Vstupní poplatek	2%
Výstupní poplatek	0%
Výkonnostní poplatek	10%

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

Currency	41,7%
Commodities	40,2%
Real Estate	26,6%
Robotics & AI	11,4%
Debt	4,1%
Cash	5,6%
Volatility	4,3%
Non IG bonds	3,6%
Battery Tech	2,2%

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 19. 09. 2016 do 30. 11. 2021. 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.