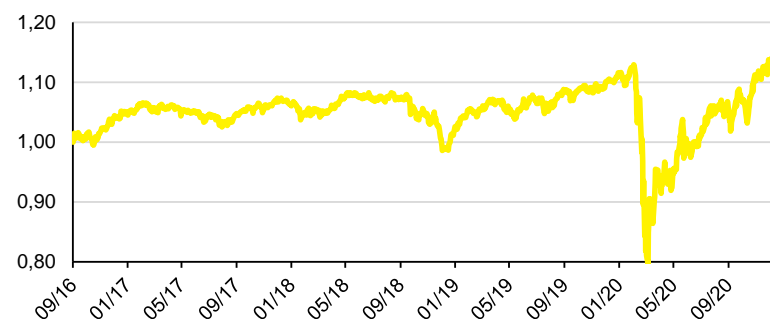


RAIFFEISEN FOND ALTERNATIVNÍ

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
3,43%	9,19%	15,00%	3,61%	3,16% p.a./14,27%
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	11,02%
Vanguard Real Estate ETF	10,62%
VanEck Vectors Agribusiness ET	8,59%
Dual Return Fund - Vision Micr	7,86%
Invesco WilderHill Clean Energy	6,08%
SPDR Dow Jones Global Real Est	5,26%
SPDR Gold Shares	5,25%
Invesco Dynamic Food & Beverag	5,01%
ROBO Global Robotics and Autom	4,57%
Global X Robotics & Artificial	3,90%

Komentář portfolio manažera

Závěr roku 2020 se na kapitálových trzích nesl až v nečekaně klidném duchu, což jistě ocenila většina investorů. Zatímco na dluhopisových trzích jsme neviděli žádné výraznější pohyby (například české státní dluhopisy se splatností 3 – 5 let odepsaly za prosinec -0,02 %), největší akciové indexy v USA, Evropě a Japonsku si připsaly zisky mezi 3 – 4 %. Zajímavý je však pohled za celý rok 2020, například americký index S&P500 připsal 16,3 %, podobně posílil japonský Nikkei225 o 16 %. Na druhou stranu se méně dařilo akciím v Evropě, když EuroStoxx50 zakončil rok se ztrátou -5,1 % a index pražské burzy odepsal dokonce -7,9 %. Nicméně i takto lze považovat vývoj na akciových trzích za pozitivní. Za vším hledíme stimulační opatření ze strany centrálních bank a vlád, schválenou vakcínu na očkování proti Covid-19 a naději na návrat do „normálního“ života. Neméně důležité bude zvládnout situaci do doby proočkování většiny populace a také vyrovnání se s dopady pandemie do ekonomik jednotlivých zemí.

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)	289,3 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

Commodity	41,2%
Currency	32,1%
Real Estate	26,1%
Robotics & AI	8,9%
Debt	7,7%
Non IG bonds	3,3%
Volatility	2,8%
Cash	1,5%
Hedge funds	0,8%

Upozornění

Graf výkonnosti zachycuje období od 19. 09. 2016 do 31. 12. 2020. 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.