

RAIFFEISEN FOND ALTERNATIVNÍ

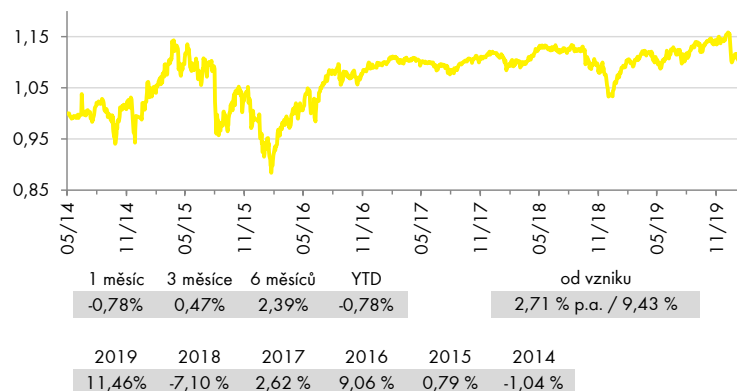
ISIN: CZ000847954



Charakteristika fondu

- Investice především do vybraných segmentů akciového trhu, komodit, realit a cizích měn
- Široká diverzifikace investičního portfolia
- Aktivní správa investiční strategie odborníky
- Investice spojená s rizikem tržním, měnovým, úvěrovým a nedostatečné likvidity

Vývoj hodnoty podílového listu



Komentář portfolio manažera

Úvod roku 2020 se vydařil investorům do dluhopisů, zatímco hráči sázející na pokračující růst cen akcií ke konci ledna ve většině jen počítali své ztráty. Data zveřejněná v průběhu měsíce potvrdila přetrvávající solidní výkonnost americké ekonomiky a zlepšení situace v Německu, úspěšně probíhá výsledková sezóna v USA, dominantní zprávou pro finanční trhy se však stala epidemie koronaviru. Na vyhodnocení jejích dopadů je zatím příliš brzy, pohled do minulosti (např. epidemie SARS, ptáčí chřipky aj.) však naznačuje, že prvotní propady cen akcií bývají v horizontu několika týdnů vyrovnány.

Jan Chytrý, portfolio manažer

Největší pozice v majetku fondu

Vanguard Real Estate ETF	12,14%
iShares U.S. Real Estate ETF	11,09%
VanEck Vectors Agribusiness ETF	8,69%
Dual Return Fund - Vision Micr	6,41%
SPDR Dow Jones Global Real Est	5,57%
Parworld Flexible Convertible	5,37%
Invesco Dynamic Food & Beverag	4,88%
SPDR Gold Shares	4,00%
Global X Robotics & Artificial	3,44%
ROBO Global Robotics and Autom	3,32%

Základní údaje o fondu

Referenční období	20. 5. 14 - 31. 01. 20
Typ fondu	smíšený
Největší zastoupení aktiv	akcie
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	340,6 mil. Kč
Úplata investiční společnosti	2,0%
Vstupní poplatek	2,0%
Výstupní poplatek	0%

Ukazatele

Volatilita (p. a.)	5,32%
VaR (99%, 1M)	3,59%
Max. pokles	8,93%
Průměrná modifikovaná splatnost	0,00
Průměrný výnos do splatnosti	0,00%
Průměrný kupon	0,13%
Celkový počet pozic	24

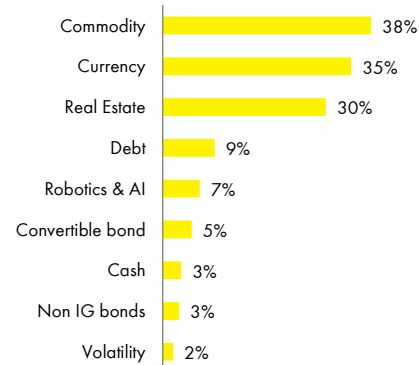
Fond byl zařazen do rizikové skupiny 5

← Zpravidla nižší výnos				Zpravidla vyšší výnos →		
← Nižší riziko				Vyšší riziko →		
1	2	3	4	5	6	7

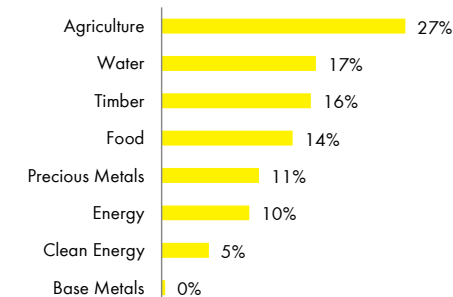
Doporučený investiční horizont



Struktura cenných papírů podle investičních témat



Komodity



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.