

Quant už má 101 milionů korun

■ Algoritmický podílový fond založený ekonomy Pavlem Kohoutem a Alešem Michlem má investorům ročně vynášet v průměru pět procent.

Arsen Lazarevič

Nový trend matematicky řízených fondů se prosazuje stále více také v České republice. Peníze – zpravidla od milionu korun výše –, které investoři svěří podílovému fondu Quant, řídí algoritmus. Tento matematický model porovná množství peněz v ekonomice Spojených států s cenou akcií a na základě toho vyhodnocuje, zda je vhodné období pro investice do amerických cenných papírů, přesněji zda jsou podhodnocené, anebo

naopak. „Nejde o nějaké aktivní investování. Zbytek držíme ultrakonzervativně, na termínovaném vkladu,“ vysvětluje princip Aleš Michl. Nevěří přitom, že by dokázal vybrat jednotlivé akcie správně, a z tohoto důvodu se podnik vydává cestou indexového fondu a drží index S&P 500, který sdružuje pět stovek největších společností. Cílem je dosahovat průměrného výnosu ve výši pět a více procent ročně.

„Začali jsme v září 2016 a do února 2017 jsme drželi celou dobu sto procent portfolia v amerických akciích. Poté, co akcie vzrostly, algoritmus zavelel v březnu ke snížení jejich váhy na 52 procent,“

uvádí Michl s tím, že v případě nafouknutých akciových trhů putují peníze investorů do termínovaných vkladů.

Úspěch či neúspěch fondu si nikdo nedovoluje předpovídat. „Investiční postup vychází z podstatné míry z množství peněz v ekonomice, má větší šanci na dosažení nadstandardní výnosnosti. Roboticky řízený fond Quant je však příliš mladý na to, aby bylo možné jeho konkrétní strategii označit za úspěšnou. Za dva až tři roky budeme moudřejší,“ uvádí analytik společnosti Cyrrus Lukáš Kovanda s tím, že trend nastupujících fondů opírajících se o určitý algoritmus je nezpochybnitelný.

„Rozmach zažívají zejména ve Spojených státech, přičemž těží z nízkých nákladů. Trendem je však odklon od odosobněných, čistě robotických fondů k hybridním, jež snoubí lidský přístup právě s algoritmickým řízením portfolia,“ dodává Kovanda.

Více E15.cz

Cílem
algoritmického
fondu je dosahovat
zisku ve výši
5 %
a více.

Základní informace o fondu Quant

- majetek v dubnu 2017: 101 milionů korun
- výnos od září 2016 do února 2017: 7,05 procenta
- výnos od počátku roku 2017: pět procent
- aktiva: 500 největších firem ve Spojených státech prostřednictvím indexu S&P 500 a termínované vklady

Krátce

Ulčákův E-Invest kupuje Hutní montáže

Strojírenský holding Vítkovice Machinery Group ostravského podnikatele Jana Světlíka prodá svou dceřinou firmu Hutní montáže E-Investu Martina Ulčáka. Uvedla to poradenská společnost Grant Thornton, jež holdingu s prodejem pomáhá.

Pendolina zrenovuje bez soutěže DPOV

Interiér souprav pendolino obnoví bez výběrového řízení dceřiná společnost Českých drah DPOV. Rychlovky dostanou nová sedadla, vizuální informační systém, dětské kino, nové obložení stěn a zmodernizováno bude WC. Změna se bude týkat všech sedmi souprav Pendolino. Cena zakázky nebyla uvedena. /čtk/ Více E15.cz

Majitel Mitasu prodal jednu z továren v Česku

■ Švédský koncern Trelleborg se zbavil západočeského závodu na výrobu gumárenských směsí.

Společnost Hexpol ze Švédska koupila za 1,8 miliardy korun výrobce gumárenských směsí Trelleborg Material & Mixing Lesina, který zaměstnává 125 lidí a jeho obrat v loňském roce činil 1,1 miliardy korun. Stalo se tak rok a půl poté, co firma Trelleborg od podnikatelů Tomáše Němce a Oldřicha Šlemra koupila holding Česká gumárenská společnost, kam spadá i otrokovický Mitas.

Šéf Trelleborgu Peter Nilsson zdůvodnil prodej západočeské firmy tím, že již nechce podporovat konkurenci dovozem vlastních gumárenských směsí a raději nasměruje síly do výroby

pneumatik ve firmě Mitas. Informoval o tom server Deník.cz.

„Úkolem našich misičních operací je zásobovat skupinu vysoce kvalitními směsí, které jsou důležitou součástí finálních výrobků,“ uvedl Nilsson. „Provoz v Česku má ale velkou zákaznickou základnu mezi externími odběrateli. To znamená, že dodává směsi také našim přímým i nepřímým konkurentům, což je dlouhodobě neudržitelné. Podnik se proto bude lépe rozvíjet pod jiným vlastníkem,“ dodal. Zákazníci firmy se rekrutují převážně z automobilového průmyslu, ale i ze stavebnictví a dalších průmyslových odvětví.

Nový majitel tuzemské společnosti, švédský Hexpol, již v Česku gumárenské směsi vyrábí v uničovském závodě. Celkem má více než čtyři desítky továren po celém světě. /pap/

269099/14

INZERCE

Notebooky stvořené k profesionální práci

Notebooky řady ThinkPad se za více než dvě dekády své existence proslavily svou legendární spolehlivostí a odolností umožňující maximální efektivitu práce i ve velmi náročných podmínkách.

„Firmy a profesionálové očekávají vysoké standardy v oblasti zabezpečení, výdrže i uživatelského komfortu. Proto neustále zdokonalujeme technologie biometrického zabezpečení, životnosti komponent i ovládání,“ říká Matej Hušták, marketingový specialista pro oblast firemních notebooků Lenovo.



Více informací o notebookech ThinkPad najdete na lenovo.com/think

Lenovo