



QUANT

QUANT je fond od společnosti Robot Asset Management, jehož dlouhodobým cílem je dosažení kladné výkonnosti při jakémkoli vývoji trhů. Fond je řízen portfolio manažerem, který se rozhoduje za pomoci algoritmu (robota) se zaměřením na kombinaci amerických akcií a jistého bankovního vkladu.

INVESTIČNÍ FILOSOFIE

- Disciplinovaný přístup k řízení portfolia. Algoritmus zabraňuje chybám v jednání portfolio manažerů v důsledku emocí, vůči kterým není imunní žádný člověk, bez ohledu na vzdělání a zkušenosti.
- Algoritmus je založen na porovnání množství peněz v americké ekonomice s cenami akcií v USA. Podle těchto údajů algoritmus počítá míru nadhodnocení nebo podhodnocení akcií. Dále, s přihlédnutím ke dvěma potvrzujícím indikátorům, je rozhodnuto o rozložení investic mezi akcie a konzervativní bankovní vklad.
- Algoritmus rozhodne, kolik procent amerických akcií má být v portfoliu. Když jsou akcie výrazně nadhodnocené, budeme jich mít málo a většina portfolia bude zainvestována na konzervativním bankovním vkladu. Naopak, pokud budou akcie levné, algoritmus doporučí investovat do nich většinu portfolia.

HLAVNÍ VÝHODY

1. Cílem je dosažení kladné výkonnosti při jakémkoli vývoji trhů. Podle zpětných testů je realistické očekávat dlouhodobý průměrný výnos přes 5 % ročně, navíc s prokazatelně nižší volatilitou ve srovnání s běžnými fondy.
2. Fond je otevřený, lze do něho kdykoli vstoupit nebo vystoupit. Po třech letech je výnos osvobozen od daně.
3. Fond podléhá dohledu České národní banky, depozitářem fondu je Česká spořitelna, auditorem je KPMG, obhospodařovatelem fondu je AMISTA investiční společnost a.s.
4. Investice fondu jsou zajištěny do české koruny.
5. Na českém trhu neexistuje fond s podobnou strategií.

KLÍČOVÉ PARAMETRY FONDU

Nákladovost: při velikosti fondu 1 mld. Kč očekáváme nákladovost do 1,15 %

Investiční horizont: minimálně 3 roky

Hlavní investice: ETF na S&P 500 a DJIA, bankovní vklad

Měna: měna cenného papíru CZK

Minimální investice: od 1 milionu Kč

Perioda hodnocení: měsíčně

Vstupní poplatek: 0 až 3 procenta

Výstupní poplatek: 0 procent



VÍT VAŘEKA

Na českém kapitálovém trhu od roku 1993. Začínal jako analytik v makléřské společnosti AKRO Capital. V roce 2006 založil a následujících osm let řídil investiční společnost AMISTA.

vit.vareka@fondquant.cz

PAVEL KOHOUT

Pracuje v oblasti financí od roku 1991, kdy začal vyvíjet simulační program pro trénink obchodování na burze. Pro společnost PPF napsal optimalizační program pro druhou vlnu kuponové privatizace. Působil jako poradce českých ministrů financí a v letech 2009–2011 byl členem Národní ekonomické rady vlády ČR (NERV). Napsal několik knih o investování. Autor algoritmu, který je klíčový pro řízení fondu Quant.

pavel.kohout@fondquant.cz

ALEŠ MICHL

Od 2006 do 2015 investiční stratég Raiffeisenbank. V investiční společnosti banky se spolupodílel na správě 12 miliard korun. Externí poradce ministra financí. Třikrát po sobě oceněný Hospodářskými novinami jako analytik/ekonom roku.

ales.michl@fondquant.cz