



Investiční fond QUANT – měsíční zpráva k 31. 3. 2017

Aktuální hodnota akcie 1 068,94 Kč

Výnosnost a aktiva

za poslední měsíc	-0,14%
od počátku roku (YTD)	4,79%
od otevření fondu v září 2016	6,89%
Majetek fondu (AUM)	91 417 922 Kč

Komentář zakladatelů fondu – Pavla Kohouta a Aleše Michla

101 mil.

V březnu jsme poprvé od září 2016 zaznamenali malý pokles výnosu o 0,14 procent. Za těch posledních sedm měsíců od vzniku jsme v plusu 6,89

procent. To malinké měsíční minus jde za náklady na zajištění proti pohybu měnového kursu předtím než ČNB skončila s intervencemi.

A teď už jen super zprávy: Ke konci března jsme měli 91,4 milionů korun. V dubnu, když píšeme tuto zprávu, máme již 101 milionů korun pod správou. Děkujeme za vaši důvěru. Vážíme si vašich peněz, máme ve fondu i vlastní. Fond je naše dítě. Brzo ještě více vyrostete - neboť se o něj, o vaše a naše peníze, budeme starat na 100%. Dáme tomu všechno.

Nevadilo by nám teď, kdyby akcie trochu spadly. Ne, nezbláznili jsme se.

Náš algoritmus řekne, kolik máme mít procent portfolia v amerických akcích. Zbytek musí být umístěn v jistotě - na běžném/termínovaném účtu. Od září 2016 do února 2017 algoritmus říkal držet 100% v akciích. A tak jsme pořád drželi ETF na celý index S&P 500, tedy všechny nejdůležitější americké akcie. Vůbec jsme neměnili pozici. V březnu algoritmus vyhodnotil akcie jako mírně předražené a aktuálně velí, abychom drželi 66% v amerických akciích. A tak jsme 34% portfolia uložili na účet v České spořitelně. Filosofie je taková, že by mohla přijít korekce na akciích. Uschované prostředky pak budeme moci využít a levněji americké akcie přikoupit. Korekce nikoliv v řádu dnů, ale klidně i týdnů, měsíců. Připomínáme, jsme dlouhodobí, trpěliví.

Krásný den, přejeeme!

Investiční cíl

Cílem je dosažení kladné výkonnosti při jakémkoli vývoji trhů. Podle zpětných testů je realistické očekávat dlouhodobý průměrný výnos přes 5% ročně, navíc s výrazně nižší volatilitou (rizikovostí) ve srovnání s běžnými akciovými fondy.

[Vše o fondu a investiční filosofie](#)

[Články a měsíční zprávy fondu](#)

[Náš příběh](#)

Historický vývoj výnosu fondu v procentech

	2017	2016
Leden	+0,061	
Únor	+4,878	
Březen	-0,142	
Duben		
Květen		
Červen		
Červenec		
Srpen		
Září		x
Říjen		x
Listopad		x
Prosinec		+1,391
Od založení v září 2016	+6,894	

[Uložte si tento mail v pdf](#)

KONTAKTUJTE NÁS



Pavel Kohout

Spolumajitel Robot Asset Management. Na finančních trzích působí od roku 1993. Pracoval postupně ve společnostech Komero, ING Investment Management a PPF. Je autorem řady knih o financích a investování, zejména sedmkrát vydané Investiční strategie pro třetí tisíciletí nebo knih Vitamíny pro ekonomický růst a Finance po krizi.
pavel.kohout@fondquant.cz



Aleš Michl

Spolumajitel Robot Asset Management. Od 2006 do 2015 investiční stratég Raiffeisenbank. V investiční společnosti banky se spolupodílel na správě aktiv ve výši 12 miliard korun. Třikrát po sobě oceněný Hospodářskými novinami jako analytik/ekonom roku. Napsal knihu MICHLiQ – průvodce ekonomikou a investicemi.
ales.michl@fondquant.cz



Máte dotaz?
Zavolejte nám na 226 251 010.



Robot Asset Management SICAV a.s. - podfond QUANT
International Business Center
Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8

Upozornění pro investory

Hodnota investované částky a výnos z ní může stoupat i klesat, přičemž není zaručena návratnost původně investované částky. Minulá výkonnost nezaručuje výkonnost budoucí. Správcem fondu je AMISTA investiční společnost a.s.

K získání dalších informací a odhlášení ze zasílání obchodních sdělení se můžete obrátit na info@fondquant.cz.