



Investiční fond QUANT – měsíční zpráva k 31. 5. 2017

Aktuální hodnota akcie 1 070,72 Kč

Výnosnost a aktiva

za poslední měsíc	0,07%
od počátku roku (YTD)	4,97%
od otevření fondu v září 2016	7,07%
Majetek fondu (AUM)	118 415 505 Kč

Komentář zakladatelů fondu – Pavla Kohouta a Aleše Michla

Steak s Quantem

Držíme korunovou výkonost +7 procent od vzniku fondu v září 2016 a +4,97 procent od počátku 2017. Za poslední měsíc máme malý výnos +0,07 %. Majetek je 100% zajištěn proti kursovým pohybům, takže posílení koruny

vůči dolaru v nezanedbatelné hodnotě 4,8 % během jediného měsíce nám ztrátu nezpůsobilo.

Oběd s Warrenem Buffettem letos bude stát 2 679 001 dolarů, uvedla tisková kancelář Bloomberg. Vydražil ho neznámý investor. S námi můžete poobědvat zadarmo. A můžeme rozebrat, co společného s Buffettem máme a v čem se lišíme. Buffett vybírá akcie jednotlivých firem, má své favority, hlavně ovšem firmy ve svém portfoliu aktivně ovlivňuje. My kupujeme všech 500 největších akcií Ameriky a kombinujeme je s ultrakonzervativním bankovním vkladem.

Co máme ale společné, je důvěra v Ameriku. Vezměte si například jedno ze základních měřítek ekonomiky - míru nezaměstnanosti. Podobně jako v Evropě, i v Americe jsou rozdíly mezi regiony. Jako úspěšný region se bere Silicon Valley, jako neúspěšný „loser“ býval dáván za příklad Detroit. Dnes je v Kalifornii míra nezaměstnanosti 4,7 %. V Michiganu s hlavním městem Detroit je ale už jen 4,2 %. Přitom ještě v polovině roku 2009 tam byla nezaměstnanost 15 %. V průměru je nyní v USA míra nezaměstnanosti 4,3 % - státy jsou už na předkrizové úrovni poloviny 2007.

A teď Eurozóna: v Německu je 3,9 % lidí bez práce, ale v Itálii 11,1% - stále takřka dvakrát více než 2007. Ve Španělsku a Řecku je míra nezaměstnanosti přes 17 %. Průměr Eurozóny je 9,3 % - dvakrát více než průměr USA, 1,3 krát více než byla předkrizová úroveň.

Každý region projde jednou za čas recesí, ale Amerika jimi umí proplout rychleji – proto v ni věříme. Buffett měl loni ten charitativní oběd v New Yorku, ve steakhousu Smith & Wollensky. Nemusíme letět až tam, klidně můžeme zajít někde v Česku...

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	+0,092	
Květen	+0,074	
Červen		
Červenec		
Srpen		
Září		x
Říjen		x
Listopad		x
Prosinec		+1,391
Od založení v září 2016	+7,072	

Chci investovat

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



Uložte si tento mail v pdf



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.