

Q U A N T

MĚSÍČNÍ ZPRÁVA K 31. 01. 2021

Aktuální hodnota akcie 1,3374 Kč

Výnosnost a aktiva

za měsíc leden	+1,89%
za rok 2021	+1,89%
od otevření fondu v září 2016	+33,74%
majetek fondu (AUM)	650 959 934 Kč

Vývoj trhů – komentář Pavla Kohouta spoluzakladatel fondu QUANT



Vývoj indexu S&P 500



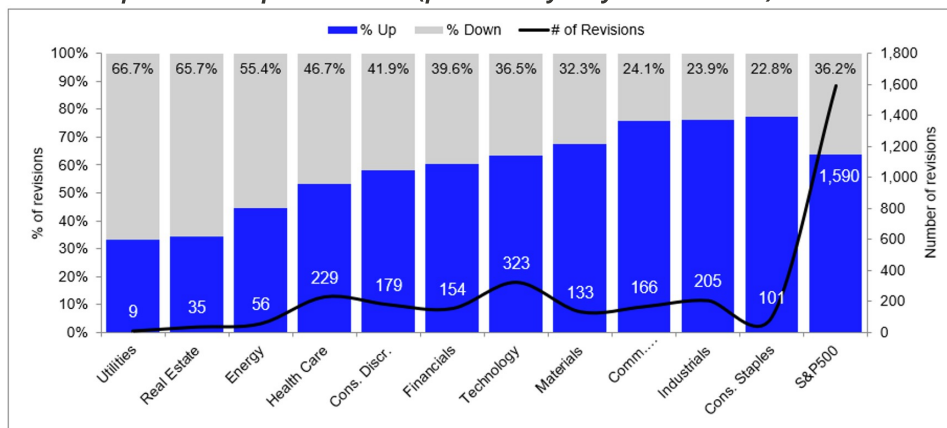
Index S&P 500 poklesl během ledna o 1,11 % v dolarovém vyjádření. Výnos fondu QUANT za

leden činil 1,89 %. Objem aktiv fondu dosáhl 650 959 934 Kč, cena akcie 1,3374 Kč.

Statistiky zisků společností z indexu S&P 500

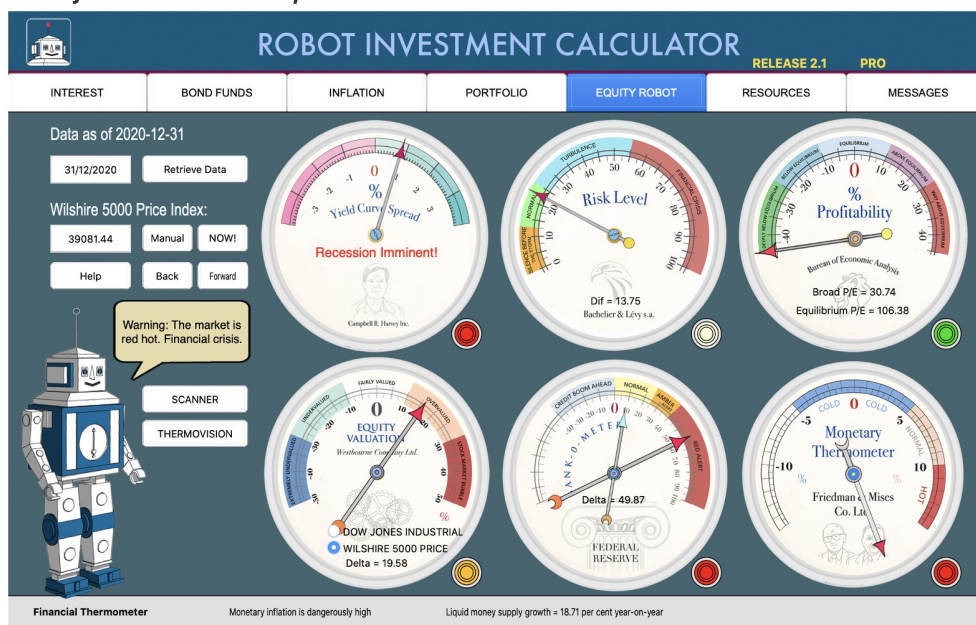
- Očekává se, že zisky za čtvrté čtvrtletí 2020 vzrostou o 3,4 procenta ve srovnání se stejným obdobím roku 2019.
- Bez sektoru energetiky by zisky vzrostly o 7,3 procenta.
- Z celkem 372 společností indexu S&P 500, které zatím oznámily výsledky pro 4Q 2020 jich 82 procent ohlásilo vyšší než očekávané zisky, což je nad dlouhodobým historickým průměrem v hodnotě 65 procent i nad průměrem posledních čtyř čtvrtletí v hodnotě 76 procent.
- Tržby za čtvrté čtvrtletí 2020 mají vzrůst o 1,3 procenta ve srovnání se stejným obdobím 2019. Bez sektoru energetiky by byl očekáván růst o 4,6 procenta.

Kladné a záporné revize podle sektoru (podíl kladných vyznačen modře)

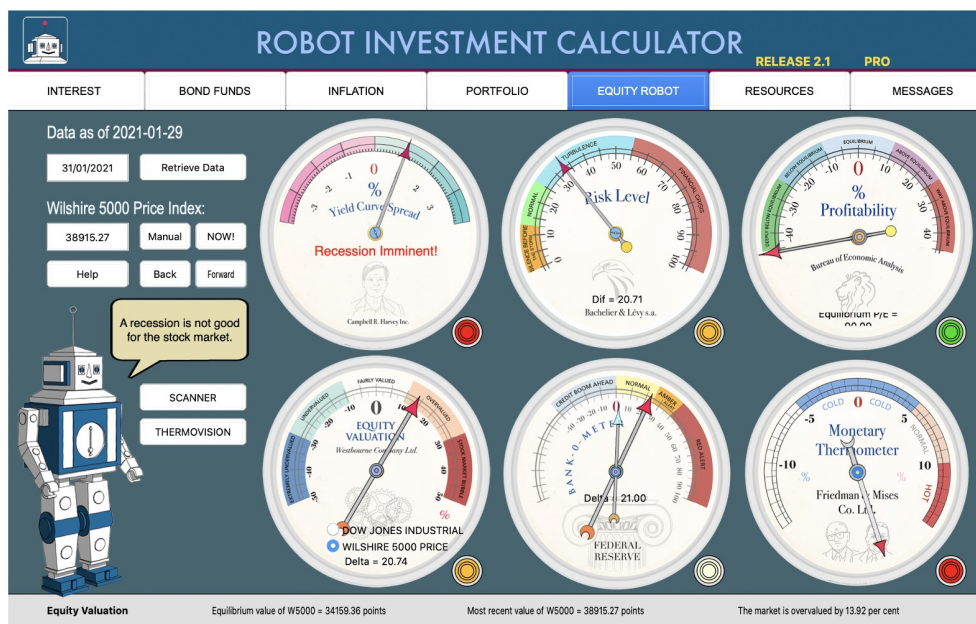


Co nám říká algoritmický model

Přístrojová deska ke konci prosince 2020



Přístrojová deska ke konci ledna 2021



Souhrn

- Koncem prosince 2020 byl trh nadhodnocen o 16,1 %.
- Koncem ledna 2021 byl trh nadhodnocen o 13,9 %.
- Úroveň vnímaného rizika dosáhla pásma turbulencí s hodnotou 33 %.
- Indikátor stavu bankovníctví zůstává na hodnotě se dostal zpět do normálních hodnot.
- Indikátor **peněžní expanze** stále ukazuje **velmi vysoké hodnoty** (19,1 % meziročně ve srovnání s hodnotou 7,2 % meziročně koncem roku 2019).

Některé makroekonomické údaje

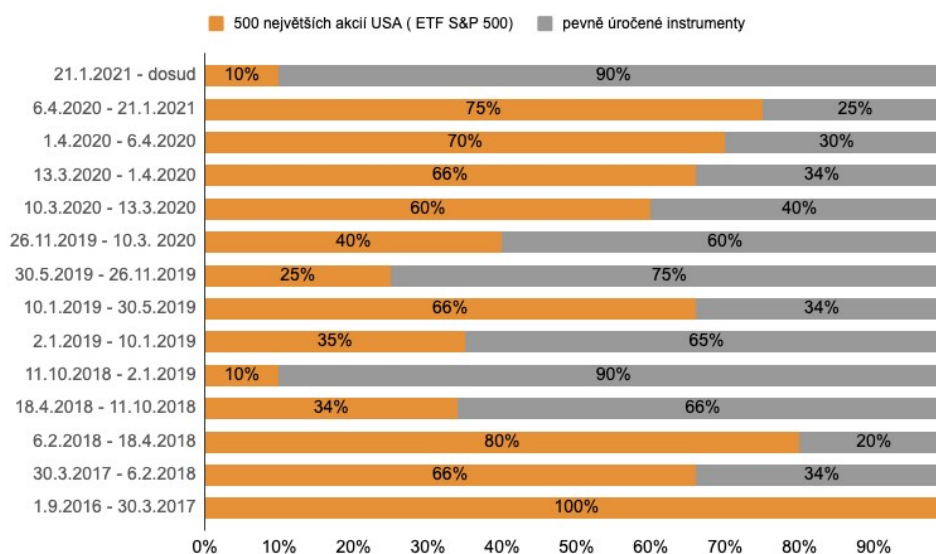
Vklady v amerických komerčních bankách



Investiční cíl a portfolio fondu

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.

Rozložení portfolia – QUANT



Historický výnos fondu

	2021	2020	2019	2018	2017
Leden	+1,89	-0,01	+1,925	+1,673	+0,061
Únor		-3,62	+0,874	-0,882	+4,878
Březen		-5,74	+0,692	-3,312	-0,142
Duben		+7,51	+1,557	+1,366	+0,092
Květen		+2,25	-2,25	+1,107	+0,074
Červen		+1,30	+0,8	+0,500	+0,139
Červenec		+2,67	+0,80	+1,600	+0,714
Srpen		+3,67	-0,28	+1,345	-0,132
Září		-1,57	+0,54	+0,330	+0,876
Říjen		-1,54	+0,09	-3,418	+0,979
Listopad		+4,68	+0,76	+0,084	+1,048
Prosinec		+1,84	+0,62	-0,660	+0,504
Za rok	+1,89%	+11,24%	+6,24%	-0,441%	+9,372%
Od založení v září 2016	+33,74%				

Zakladatelé

Pavel Kohout

Autor klíčového algoritmu pro řízení fondu Quant. V oblasti financí pracuje 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 až 2011 byl členem Národní ekonomické rady vlády ČR (NERV). Napsal několik knih o investování. Je autorem řady knih o financích a investování, zejména sedmkrát vydané Investiční strategie pro třetí tisíciletí, knih Vitamíny pro ekonomický růst a Finance po krizi, nebo Investice Nová Strategie.

Aleš Michl

Mezi lety 2006 a 2015 pracoval jako investiční stratég Raiffeisenbank. V investiční společnosti této banky se spolupodílel na správě aktiv v hodnotě 12 miliard korun. Působil rovněž jako externí poradce ministra financí. Třikrát po sobě získal ocenění Hospodářských novin pro analytika/ekonomu roku. Od prosince 2018 Aleš Michl všechny činnosti směřem k fondu ukončil, protože se stal členem bankovní rady České národní banky a s.r.o. vložil do svěřenského fondu.



KONTAKTUJTE NÁS

lukas.foral@fondquant.cz
Lukáš Foral – Předseda dozorčí rady

ROBOT ASSET MANAGEMENT SICAV a.s., podfond QUANT, IČ: 051 88 521, Budova Amazon Court,
Karolinská 4, Praha 8, Česká republika.

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. K získání dalších informací se můžete obrátit na info@fondquant.cz