

## Charakteristika fondu

**Model regulovaného řízení** - Výpočty SUCCESS relative vycházejí z modelu alokace aktiv C-QUADRAT ACTIVE. Základem modelu je kvantitativní systém řízení s optimalizací rizika a výnosů. Na základě těchto regulovaných analýz a výpočtů je sestavováno maximálně diverzifikované portfolio z investičních aktiv nejrozličnějších trhů. Využíváním cíleně řízeného a upravovaného rozpočtu rizika se tak dosahuje odpovídající diverzifikace na straně jedné a současně optimalizace výkonnosti vázané na nastavenou úroveň rizika na straně druhé. Investiční strategie se neorientuje na žádný benchmark, ale aktivním řízením rizik usiluje o eliminaci déle trvajících ztrátových období.

**Dynamický přístup** - SUCCESS relative může v závislosti na aktuálním vývoji na trhu investovat až 100 % svého majetku do akciových fondů. Za nepříznivých podmínek na akciových trzích může investice do akcií opustit zcela.

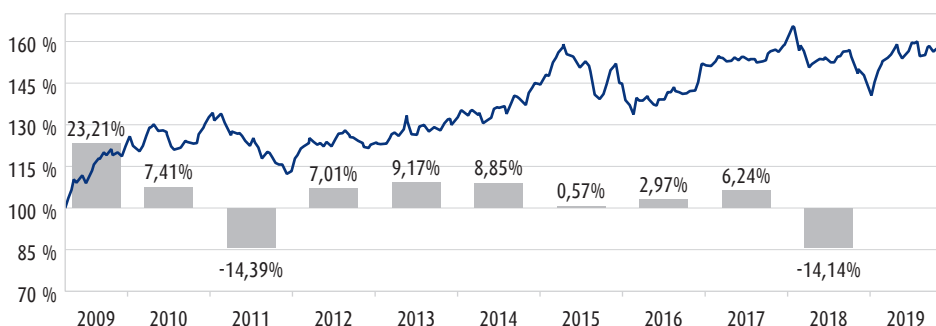
**Stav k:** 13.11.2019

Signatory of:



## Vývoj hodnoty od 31.03.2009: +4,47 % p.a.

k 13.11.2019



YTD	16,99 %	1 rok	6,80 %	5 let	13,16 %	5 let p.a.	2,50 %
-----	---------	-------	--------	-------	---------	------------	--------

Minulá výkonnost není zárukou výkonnosti budoucí. Každá kapitálová investice nese určitou míru rizika. Aktuální hodnota investice může nejen růst, ale i klesat. Není zaručena návratnost původně investované částky. Vstupní a výstupní poplatky nejsou ve vývoji výkonnosti zohledněny. Pro výpočet výkonnosti je použita metodika OeKB (Rakouská kontrolní banka). V investované částce 1.000,- EUR hradí investor také vstupní poplatek ve výši max. 53,- EUR, o který se jeho vstupní investice sníží. Výnosy z investice se kromě toho snižují také o případné náklady na úschovu. Zdroj výpočtů: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.

## UKAZATELE (od 31.03.2009)

Kurz (ČOJ/PL) k 13.11.2019	T: 7,85 EUR
	A: 7,85 EUR
	VTIA: 7,89 EUR
Velikost fondu	18,58 mil. EUR
Volatilita	10,53 %
Nejvyšší hodnota za 12 měsíců	7,89 EUR
Nejnižší hodnota za 12 měsíců	6,71 EUR
Mod. sharpe ratio	0,47
Max. propad	-20,08 %
Výkonnost 2018	-14,14 %
Výkonnost 2017	6,24 %

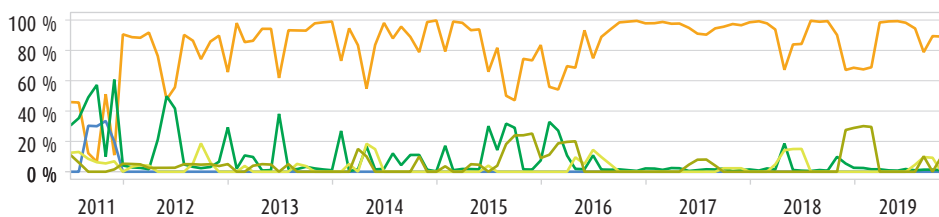
## DATA FONDU

Investiční společnost	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Portfolio manažer	C-QUADRAT Asset Management GmbH
Depozitář fondu	Raiffeisen Bank International AG
Použití výnosů	fond reinvestuje
Kód ISIN *	AT0000720081
WKN	72008
Měna fondu	EUR
Datum vydání	02.02.2001
Převzetí managementu	31.08.2009
Vstupní poplatek	až do 5,25 %
Správní poplatek	až do 1,75 % p.a. (+ 15 % odměna za výkonnost)
Účetní rok	01.12. - 30.11.
Povolení k prodeji	AT/CZ/HU/RO/SK

\*ISIN-kódy dalších tranší naleznete na straně 2

## Historické alokační třídy

(30.06.2011 - 31.10.2019)

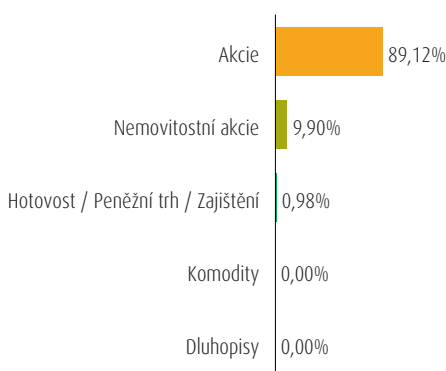


■ Akcie ■ Dluhopisy ■ Hotovost / Peněžní trh / Zajištění ■ Komodity ■ nemovitostní akcie

Schématické znázornění historického podílu jednotlivých tříd aktiv Zdroj výpočtů: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.

## Rozložení aktiv

k 31.10.2019



## Největší pozice

k 31.10.2019

BNP Paribas Easy S&P 500 ETF EUR H.	10,48 %
Lyxor ETF S&P 500 EUR Hedged	10,31 %
Invesco S&P 500 UCITS ETF	10,31 %
Lyxor ETF MSCI World Utilities	10,09 %
iShares US Property Yield ETF	9,90 %
Fidelity S&P 500 Index Fund EUR He.	9,88 %
Amundi Index Solutions - Amund	9,78 %
Xtrackers MSCI World Utilities ETF	9,54 %
Amundi JPY Nikkei 400 EUR Hedged E.	5,06 %
Xtrackers MSCI Japan ETF EUR Hedge.	5,04 %

Uvedené údaje o portfoliu vycházejí z posledních dostupných informačních zdrojů a proto se mohou lišit od údajů vykázaných v účetnictví fondu (právně závazný spis).

## Šance / Výhody

- Střednědobě a dlouhodobě nadprůměrný růst kapitálu prostřednictvím cestou investic do globálních akciových trhů
- Využitím aktivního řízení při výběru cílových fondů vzniká snaha dosáhnout vysoké participace na nejslibnějších trzích
- Diverzifikace propojením mezinárodních expertíz kapitálových trhů v jednom fondu

## Rizika

- Fáze útlumu jednotlivých trhů - zejména akciových - mohou mít negativní dopad na vývoj hodnoty fondu
- Vývoj fondu může ovlivnit kolísavost měnových kurzů
- Růstové a některé odvětvové fondy se vyznačují nadprůměrnými výkyvy v cenách podílů

Tato marketingová zpráva slouží výhradně pro nezávazné informační účely a nepředstavuje nabídku ani výzvu k nákupu nebo prodeji podílových listů fondu, nelze ji pokládat za nabídku k uzavření smlouvy o službách nebo vedlejších službách spojených s cennými papíry. Tento dokument nemůže nahradit poradenství prostřednictvím Vašeho investičního poradce.

Podklady k nákupu fondu reprezentuje platný Prospekt fondu, aktuální verze Klíčových informací pro investory (KID nebo KIID), Statut fondu a výroční zpráva fondu. Pokud je výroční zpráva fondu starší než 8 měsíců, pak rovněž pololetní zpráva fondu. Potenciální investoři mohou zdarma získat aktuální verze těchto dokumentů v němčině od společnosti Ampega Investment GmbH, Charles-de-Gaulle-Platz 1, D-50679 Köln, a v sídle paying agenta a informační kanceláře v Německu, Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstrasse 24, D-60311 Frankfurt am Main. Tyto dokumenty jsou rovněž k dispozici na [www.ampega.de](http://www.ampega.de)

Tranži VT (reinvestice výnosů v plné výši) fondu SUCCESS relative mohou získat popř. držet pouze majitelé podílů, kteří nepodléhají rakouské dani z příjmů nebo dani z příjmů fyzických osob, a nebo mohou předložit osvobození podle § 94 rakouského zákona o dani z příjmů popř. osvobození z rakouské daně ze zisku. Nabídka tohoto investičního fondu není proto jiným osobám dovolena.

Vývoj hodnoty v minulosti není spolehlivým indikátorem budoucího vývoje. Kapitálová investice do fondu je vystavena běžným ekonomickým rizikům a kolísání hodnoty, které mohou způsobit ztrátu celého vloženého kapitálu. Upozorňujeme výslovně na podrobné informace o rizicích uvedené v prospektu.

Kompletní uvedený vývoj hodnoty představuje hrubou výkonnost zahrnující veškeré související náklady na úrovni fondu a vychází z předpokladu reinvestice vyplacených zisků.

Tento dokument byl vyhotovený společností C-QUADRAT Asset Management GmbH (Schottenfeldgasse 20, A-1070 Vídeň, [sales@c-quadrat.com](mailto:sales@c-quadrat.com), [www.cq-am.com](http://www.cq-am.com)).

## DALŠÍ TRANŠE

Název fondu  
SUCCESS relative A  
SUCCESS relative VTIA

ISIN  
AT0000720073  
AT0000A0K258

Použití výnosů  
výplata výnosů  
reinvestice výnosů v  
plné výši (zahraničí)

## KONTAKTNÍ ÚDAJE

INFO linka: +43 1 51566 - 0  
e-Mail: [sales@c-quadrat.com](mailto:sales@c-quadrat.com)  
Internet: [www.cq-am.com](http://www.cq-am.com)