

Charakteristika fondu

Flexibilní investování - SUCCESS relative je flexibilní investiční fond. Fond se neorientuje na benchmark, nýbrž dlouhodobě a napříč kompletním tržním cyklem usiluje o absolutní zvyšování hodnoty a o eliminaci významných kurzových ztrát.

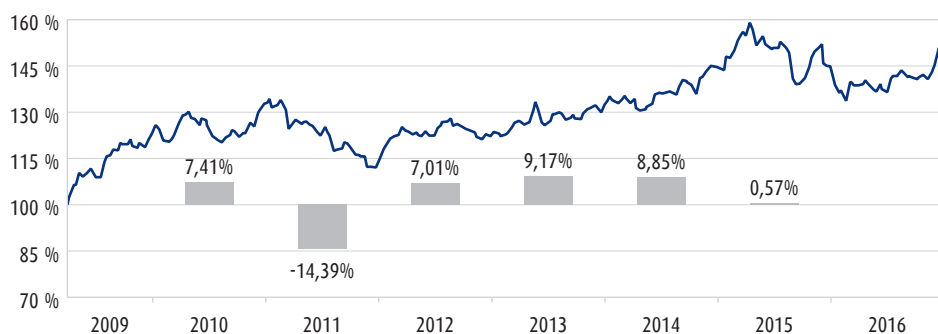
Investiční koncept kombinuje **dva elementy**. Management fondu hledá s využitím regulovaného kvantitativního řízení portfolia možnosti investování do sektorů (regionů a oborů), které v celosvětovém měřítku skýtají největší šance na zhodnocení. Tým odborníků vybavený dlouholetými zkušenostmi přitom provádí diskreční výběr fondů a vyhledává nejatraktivnější produkty.

Stav k: 30.12.2016



Vývoj hodnoty od 31.03.2009: +5,29 % p.a.

k 30.12.2016



YTD	2,97 %	1 rok	2,97 %	5 let	31,67 %	5 let p.a.	5,65 %
-----	--------	-------	--------	-------	---------	------------	--------

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). Zdroj výpočtů: Cyberfinancials Datenkommunikation GmbH.

Ratings

Stav listopad 2016



UKAZATELE (od 31.03.2009)

Kurz (ČOJ/PL) k 30.12.2016	T: 7,42 EUR
	A: 7,42 EUR
	VTIA: 7,39 EUR
Velikost fondu	19,76 mil. EUR
Volatilita	11,03 %
Nejvyšší hodnota za 12 měsíců	7,56 EUR
Nejnižší hodnota za 12 měsíců	6,35 EUR
Mod. sharpe ratio	0,55
Max. propad	-20,08 %
Výkonnost 2015	0,57 %
Výkonnost 2014	8,85 %

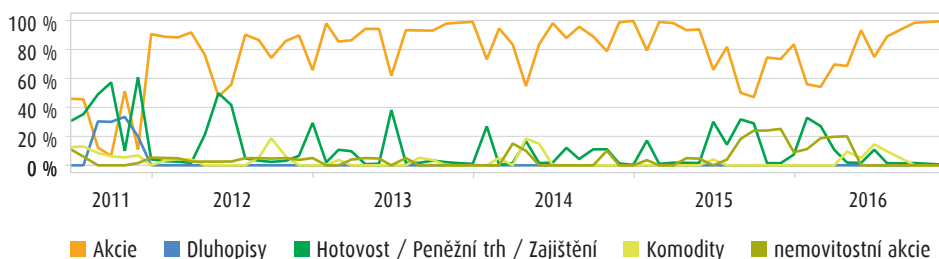
DATA FONDU

Investiční společnost	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Portfolio manažer	C-QUADRAT Kapitalanlage AG
Sub-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
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/SK/RO

*ISIN-kódy dalších tranší naleznete na straně 2

Historické alokační třídy

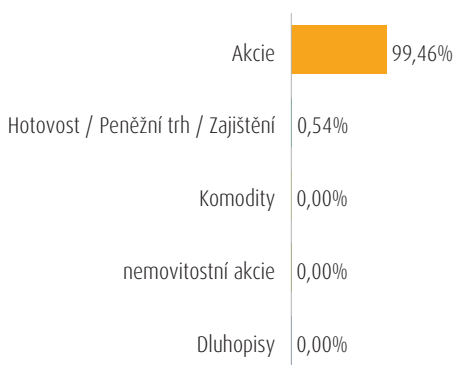
(30.06.2011 - 30.11.2016)



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

Rozložení aktiv

k 30.11.2016



Největší pozice

k 30.11.2016

AMUNDI ETF JPX-NK 400 HGD EU	18,33 %
SOURCE S&P 500 EUR HEDGED	17,22 %
LYX ETF S&P 500 D-HEDGED	16,28 %
DBX S&P500 EUR	13,60 %
AMUNDI FDS-ID MSCI JAPN-IHEC	8,61 %
ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	5,19 %
SCHRODER INTL EMG EUROPE-CAC	4,97 %
SOURCE JPX-NKY 400 EUR HDG	4,14 %
LYX ETF MSCI WRLD FINANCIALS	3,98 %
DBX MSCI WORLD FINANCIALSETF	2,53 %

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.

Před investováním se seznamte s prospektem fondu, roční zprávou a v případě, že je starší 8 měsíců, půlroční zprávou fondu. Zveřejněný prodejní prospekt fondu SUCCESS relative v aktuálním znění je zájemcům bezplatně k dispozici v sídle C-QUADRAT Kapitalanlage AG, Schottenfeldgasse 20, A-1070 Vídeň, Rakousko, v sídle kontaktního místa v České republice UniCredit Bank Czech Republic, a.s., Na Příkopě 858/20, 111 21, Praha 1, Česká republika.

Tranši 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.

©2017 Morningstar. Všechna práva vyhrazena. Podrobnosti k ratingu Morningstar viz www.morningstar.de.

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 (0) 1 8790070 9821
e-Mail: office@brokerpool.co.at
Internet: www.mbi.eu