

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.

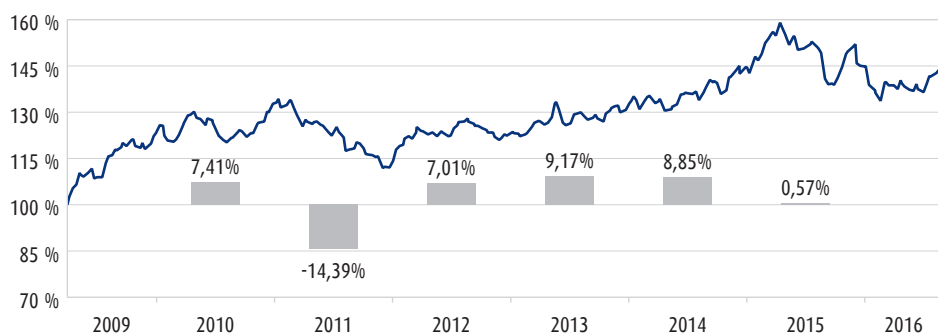
Investiční koncept kombinuje **dva elementy**. Management fondu hledá s využitím regulovaného kvantitativního řízení portfolia možnosti investování do sektorů (regionů a oborů), které v celosvětovém měřítku skýtají největší šance na zhodnocení. Tým odborníků vybavený dlouholetými zkušenostmi přitom provádí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

Stav k: 01.09.2016



Vývoj hodnoty od 31.03.2009: +4,61 % p.a.

k 01.09.2016



YTD	-3,55 %	1 rok	-0,53 %	5 let	20,17 %	5 let p.a.	3,74 %
------------	----------------	--------------	----------------	--------------	----------------	-------------------	---------------

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 červenec 2016



UKAZATELE (od 31.03.2009)

Kurz (ČOJ/PL) k 01.09.2016	T: 6,95 EUR
	A: 6,96 EUR
	VTIA: 6,93 EUR
Velikost fondu	18,66 mil. EUR
Volatilita	11,06 %
Nejvyšší hodnota za 12 měsíců	7,62 EUR
Nejnižší hodnota za 12 měsíců	6,35 EUR
Mod. sharpe ratio	0,48
Max. propad	-20,08 %
Výkonnost 2015	0,57 %
Výkonnost 2014	8,85 %

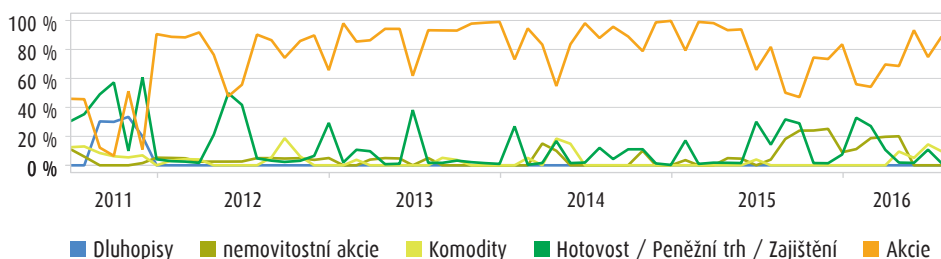
DATA FONDU

Investiční společnost	Raiffeisen pitalanlage-Gesellschaft m.b.H.
Portfolio manažer	Absolute Portfolio 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

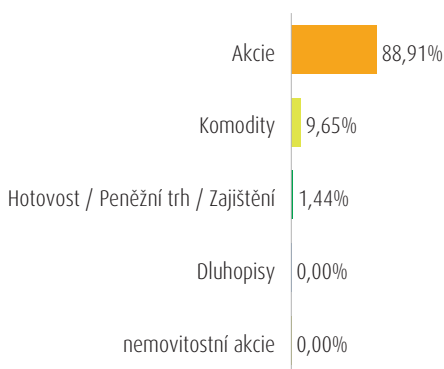
(30.06.2011 - 29.07.2016)



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

Rozložení aktiv

k 29.07.2016



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

Největší pozice

k 29.07.2016

ISHARES S&P 500 MONTHLY EUR	18,08 %
DBX S&P500 EUR	17,74 %
ISHARES MSCI EM LAT AM-INC	10,55 %
BlackRock Global Funds - World	9,65 %
FIDELITY FUNDS-AMER-YEUR HGD	9,00 %
THREAD LUX-US CONT COR E-ZEH	8,96 %
DBX MSCI JAPAN - EUR HDG	8,83 %
Source S&P 500 UCITS ETF EUR H	6,10 %
db Physical Gold Euro Hedged E	5,07 %
DB X-TRACKERS DBLCI - OY BAL	4,58 %

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

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

Tato marketingová zpráva slouží výhradně pro nezávazné informační účely a nepředstavuje nabídku ani vyzvu 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 příjmu nebo dani z příjmu fyzických osob, a nebo mohou předložit osvobození podle § 94 rakouského zákona o dani z příjmu 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.

©2016 Morningstar. Všechna práva vyhrazena. Podrobnosti k ratingu Morningstar viz www.morningstar.de.

KONTAKTNÍ ÚDAJE

INFO linka: +43 (0) 1 8790070 9821
e-Mail: office@brokerpool.co.at
Internet: www.mbi.eu

DALŠÍ TRANŠE

Název fondu
SUCCESS relative A
SUCCESS relative VTIA

ISIN
AT0000720073
AT0000A0K258

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