

## Credit Suisse Equity Fund (Lux) USA Value

Třída B

### Investiční politika

Fond Credit Suisse Equity Fund (Lux) Global Value prosazuje tzv. přístup „deep value“ vycházející z klasického modelu Graham & Dodd. Z tohoto pohledu investuje fond do podhodnocených společností, které mají sídlo nebo provozují své hlavní obchodní aktivity v USA. Investiční rozhodnutí nejsou prováděna na bázi benchmarku; nicméně, investoři mohou použít MSCI USA (NR) Index jako dlouhodobé měřítko. Hodnotový přístup může v dlouhodobém horizontu přinést nadprůměrné výsledky, neboť vychovává investory k tomu, aby za investici neplatili příliš mnoho.

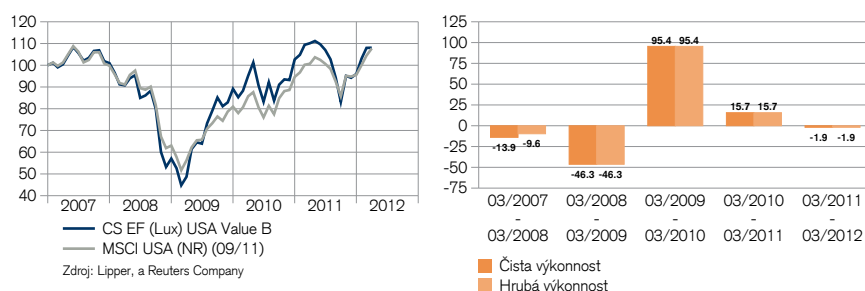
### Základní údaje

Manažer fondu	Gregor Trachsel
Manažer fondu od	30/04/2008
Sídlo	Curych
Sídlo fondu	Lucembursko
Měna fondu	USD
Konec finančního roku	31. března
Celkem vl. kapitál (v. mil.)	145.18
Primární emise	30/03/2004
Úplata za obhospodarování v % p.a.	1.92
TER (budoucí) v %	2.09
Benchmark (BM)	MSCI USA (NR) (09/11)
<b>Třída aktiv</b>	<b>Kategorie B (reinvestiční)</b>
Měna podílových listů	USD
ISIN	LU0187731129
Bloomberg ticker	CSEUSVB LX
Hodnota podílového listu	14.62
Odprodeje	Denně
Zdanění v EU	Žádné

### Statistika fondu

	3 roky	5 let
Anualizovaná volatilita v %	27.07	28.08
Tracking Error (Ex post)	11.97	10.98
Beta	1.48	1.35

### Čistá výkonnost v USD (normováno ke 100) <sup>1)</sup>



Celková výkonnost: výkonnost zahrnující interní náklady.

Relativní výkonnost: kromě interních nákladů fondu je zahrnuto rovněž maximální emisní ážio 5.00 %. Poplatky za správu úschovniho účtu nejsou zahrnuty; jejich zahrnutí by mělo negativní dopad na výsledky

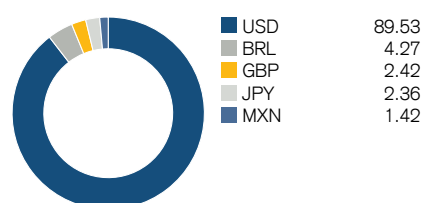
### Čistá výkonnost v USD <sup>1)</sup>

	1 měsíc	3 měsíce	YTD	1 rok	3 roky	5 let
Fond	0.07	12.55	12.55	-1.88	121.85	7.58
Benchmark	3.15	12.65	12.65	7.02	91.55	6.42

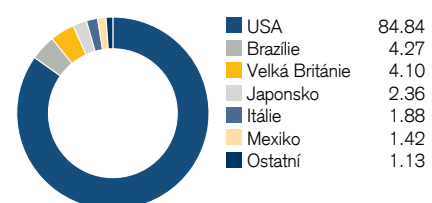
### Sektor v %

Sektor	Fond
Průmysl	23.56
Výběrové spotřebitelské zboží	17.61
Materiály	15.56
Finančnictví	12.95
Běžné spotřebitelské zboží	12.94
Utilities	6.58
Informační technologie	4.38
Energie	3.51
Zdravotní péče	1.78
Hotovost	1.13

### Měna v %



### Region v %



### Významné transakce

Prodeje	Nákupy
-	TYCO INTERNATIONAL reg
-	JBS
-	BUNGE
-	VALMONT INDUSTRIES
-	INTERNATIONAL PAPER

### 10 nejvýznamnějších podílů v %

Federal Signal	2.87
The St. Joe Company	2.61
Donnelley & Sons	2.55
Great Lakes Dredge & Dock	2.48
Briggs & Stratton	2.46
Keller Group	2.42
Oracle corp. Japan	2.36
Seneca Foods	2.35
Trueblue	2.33
JBS	2.26
<b>Celkem</b>	<b>24.69</b>

### Kontakt

WOOD & Company investiční společnost, a.s.  
Náměstí Republiky 1079/1a, Praha 1  
fondy@wood.cz  
Bezplatná infolinka: 800 1 27 27 2

<sup>1)</sup> Historický vývoj nezahrnuje obdobné výsledky do budoucna. Ukazatel výkonnosti nezahrnuje poplatky spojené s úpisem a zpětnými odkupy podílových listů.

Tento dokument vytvořila společnost Credit Suisse AG nebo její pobočky (dále jen jako „CS“) s maximální péčí a podle svého nejlepšího vědomí a svědomí. Nicméně CS tímto neposkytuje žádnou záruku vztahující se k jeho obsahu a úplnosti a nepřijímá žádnou odpovědnost za ztráty, které mohou z použití informací v něm obsažených vzniknout. Názory vyjádřené v tomto dokumentu jsou názory CS v době, kdy byl dokument sepsán, a mohou být kdykoli bez předchozího upozornění změněny. Není-li uvedeno jinak, všechna čísla jsou neauditovaná. Tento dokument slouží pouze k informačním účelům a je určen pouze příjemci k jeho výhradnímu použití. Nepředstavuje nabídku ani doporučení k nákupu či prodeji finančních instrumentů či bankovních služeb a nezabývá příjemce nezbytností vycházet z vlastního úsudku. Příjemci především doporučujeme, aby si případně i s pomocí odborného poradce prověřili, zda zde uvedené informace odpovídají jeho situaci s ohledem na právní, regulační, daňové či jiné důsledky. Bez písemného souhlasu CS je zakázáno jakoukoli část tohoto dokumentu či celý dokument kopírovat. Výslovně není určen osobám, jež z důvodu národnosti či místa bydliště nemají na základě lokálních zákonů oprávnění k přístupu k těmto informacím. Je zakázáno tento dokument či jeho kopie poslat, přivést nebo šířit v USA šířit, stejně tak je zakázáno je poslat či přivést jakémukoli americkému občanovi (ve smyslu nařízení S zákona USA o cenných papírech z roku 1933 v jeho aktuálně platném znění). Všechny investice představují riziko především ve vztahu k fluktuaci hodnoty a návratnosti. Investice do cizích měn představují riziko navíc v podobě ztráty hodnoty cizí měny ve vztahu k referenční měně investora. Údaje o historických výsledcích a scénáře situace na finančních trzích nejsou zárukou aktuálních ani budoucích výsledků. Údaje o výsledcích neberou v úvahu provize účtované při úpisu či vyplacení. Dále nelze zaručit, že srovnávací ukazatel (benchmark) dosáhne stejných výsledků nebo že budou jeho výsledky překonány. V souvislosti s tímto investičním produktem mohou emitent nebo jeho příčleněné subjekty uhradit jiným subjektům odměnu či od jiných subjektů získat odměnu například v rámci kompenzace, a to jednorázově či opakovaně (např. odměna za prodej či tzv. holding fee). O další informace můžete požádat banku/manažera vztahů se zákazníky. Nelze vyloučit případný konflikt zájmů. Tento dokument má podobu marketingového materiálu zveřejněného pro reklamní účely. Nelze jej chápat jako nezávislý výzkum. Veškerá data MSCI jsou poskytována „tak, jak jsou“. Produkty popsané v tomto dokumentu nejsou sponzorovány, schváleny ani nebyly přezkoumány či předány dál společností MSCI. Společnost MSCI, její pobočky a dceřiné společnosti ani žádný poskytovatel dat MSCI nenesou v žádném případě odpovědnost jakéhokoli druhu ve vztahu k datům MSCI či produktům popsaným v tomto dokumentu. Kopírování a další šíření dat MSCI je přísně zakázáno. Investiční fondy zmíněné v této publikaci byly založeny v souladu s lucemburským zákonem jako fondy kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (UCITS) podléhající směrnici EU 2009/65/ES v platném znění. Úpisy platí pouze na základě stávajícího prodejního prospektu, zjednodušeného prospektu nebo dokumentu s informacemi o klíčovém investitorovi (pokud byl jmenován) a nejaktuálnější výroční zprávy (či pololetní zprávy, pokud je bližšího data). Tyto dokumenty a předpisy nebo podmínky pro správu fondů lze získat zdarma v angličtině od společnosti Wood & Company investiční společnost, Náměstí Republiky 1079/1a, Praha 1. Ukazatel Total Expense Ratio (TER) je součtem veškerých poplatků a nákladů pravidelně účtovaných ve vztahu k průměrným aktivům fondu (provozní výdaje). Jeho hodnota (ex ante) se udává v procentech majetku fondu a slouží jako projekce průměrného výsledku za následujících dvanáct měsíců za stejných podmínek.