

Credit Suisse Solutions (Lux) Dow Jones Credit Suisse AllHedge Index

Třída B

Investment Style

Fond je řízen pasivně a investuje především do derivátů, jako doplněk využívá certifikáty tak, aby byl schopen replikovat výkonnost indexu tak přesně, jak je to jen možné; Fond také drží hotovostní pozici až do výše 5% pro řízení měnového zajištění.

Investiční politika

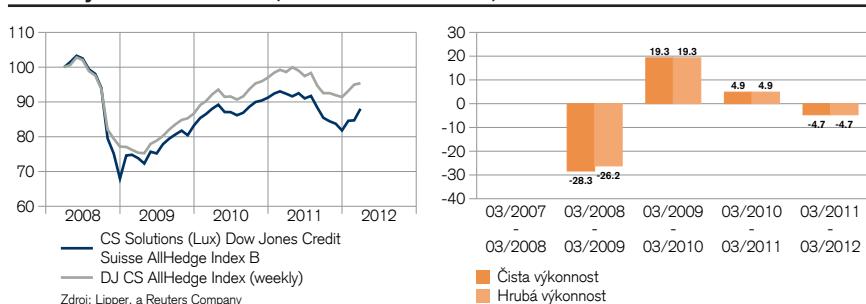
Cílem fondu je přinést investorům výnos navázaný na výkonnost podkladového indexu CS/Tremont AllHedge Index. CS/Tremont AllHedge Index je diversifikovaný investovatelný index hedgeových fondů. Zahrnuje deset sektorových indexů vážených podle indexových vah CS/Tremont Hedge Indexu, všeobecně uznávaného kapitálově váženého indexu hedgeových fondů.

Základní údaje

Manažer fondu	Brian Peterson
Manažer fondu od	19/03/2008
Sídlo	New York
Sídlo fondu	Lucembursko
Měna fondu	USD
Konec finančního roku	30. listopadu
Celkem vl. kapitál (v. mil.)	302.21
Primární emise	19/03/2008
Úplata za obhospodarování v % p.a.	1.00
Subscription	Týdně
Redemption	Týdně
Benchmark (BM)	DJ CS AllHedge Index (weekly)
Swinging single pricing (SSP) ²⁾	Ano
Třída aktiv	Kategorie B (reinvestiční)
Měna podílových listů	USD
ISIN	LU0337322282
Bloomberg ticker	CSALLBU LX
Hodnota podílového listu	88.03
Zdanění v EU	Žádné

2) SSP je metoda použitá k výpočtu čisté hodnoty aktiv investičního fondu, pomocí níž se stávající investoři již nepřímo nepodílejí na krytí transakčních nákladů spojených s úpisem podílů novými investory a zpětným odkupem odcházejícími investory, ale tyto náklady nesou přímo nově upisující a odkupující investoři.

Čistá výkonnost v USD (normováno ke 100) ¹⁾

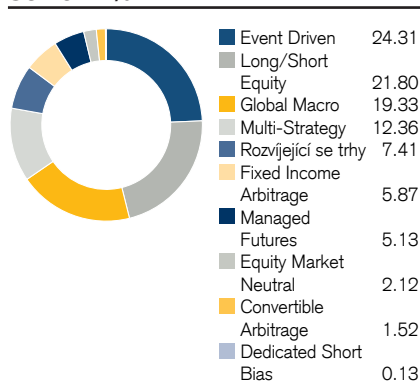


Celková výkonnost: výkonnost zahrnující interní náklady.
 Relativní výkonnost: kromě interních nákladů fondu je zahrnuto rovněž maximální emisní ážio 3.00 %. Poplatky za správu úschovniho účtu nejsou zahrnuty; jejich zahrnutí by mělo negativní dopad na výsledky

Čistá výkonnost v USD ¹⁾

	1 měsíc	3 měsíce	YTD	1 rok	3 roky	5 let
Fond	3.91	7.60	7.60	-4.68	19.25	-
Benchmark	0.41	4.34	4.34	-3.27	26.49	-

Sektor v %



Tato data reprezentují sektorové rozložení podkladového indexu Dow Jones Credit Suisse AllHedge Index. Fond investuje do indexu prostřednictvím swapu, případně doplnkově prostřednictvím certifikátů. Fond může držet hotovost a likvidní aktiva až do výše 5%.

Počet titulů

Fond	81
------	----

Statistika fondu

	1 rok	3 roky
Annualizovaná volatilita v %	8.19	7.09
Tracking Error (Ex post)	5.83	4.15
Beta	0.96	1.06

Výhody

Jeden z prvních fondů sledujících index hedge fondů, který funguje v rámci regulované UCITS struktury

- Poskytuje nákladově efektivní a široce diversifikovanou expozici na trh hedge fondů, s lepší likviditou než mají obecně hedgeové fondy
- Index přináší konkurenceschopné, o riziko očištěné, výnosy ve srovnání s aktivními portfolii
- Široce diversifikovaný „tracker“ fond minimalizuje rizika spojená s investováním do jednotlivých manažerů/strategií nebo multi-strategických produktů
- Transparentnost ve vztahu k podkladovým fondům a výběrová kritéria
- Žádná výkonnostní odměna.

Rizika

- Vzhledem k tomu, že hedgeové fondy často využívají derivátů, short-sellingu a pákového efektu, jednotlivé hedgeové fondy mohou být volatilní a vystavovat investory vysokým rizikům ztráty, včetně ztráty všech investovaných investic
- Fond investuje do derivátů tak, aby byl schopen replikovat výkonnost podkladového indexu. Samotný charakter derivátů a poplatky, které mohou být zahrnuty v jejich využití, mohou způsobit, že hodnota nebude přesně sledovat úroveň podkladového indexu
- Rozsáhlé čisté odprodeje mohou vyústit v odložení pokynů k odkupu
- Pro další informace o riziku si prosím prostudujte prodejní prospekt.

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

Kontakt

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

Komentář

The CS Solutions (Lux) Dow Jones Credit Suisse AllHedge Index was up 3.91% in March. The benchmark was up 0.41% for the month. The outperformance of the Fund versus the benchmark in March is due to the fund's swinging price methodology (as outlined in the sales prospectus). Five out of ten sectors performed positively, and Long/Short Equity was the best performing sector for the month. Managed Futures was the largest detractor from performance.

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. Nemá-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 nezbavuje příjemce nezbytnosti 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 anebo 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. Alternativní investice (např. do zajišťovacích fondů či fondů Private Equity) jsou komplexními nástroji a mohou nést velmi vysokou míru rizika. Taková rizika mohou vyplývat z rozsáhlého využívání obchodů na krátko, derivátů a dluhového kapitálu. Kromě toho může být minimální doba investice dlouhá. Zajišťovací fondy jsou určeny pouze investorům, kteří související rizika chápou a přijímají. Klasifikace sektorů a jejich váhy vycházejí z globální struktury sektorové klasifikace Dow Jones STOXXsm Global Industry Classification Structure. 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 investování (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.