CREDIT SUISSE

**31. ledna 2017**
Česká republika

# CS (Lux) Target Volatility Fund EUR

**Třída B EUR**

## Investiční politika

Tento fond je aktivně řízen s cílem dosahovat co nejvyššího výnosu, aniž by překračoval stanovenou míru rizika. To se odráží v optimální kombinaci alokace aktiv na základě našich nejnovějších investičních výhledů a v přijatelném riziku, které zůstává pod maximálním limitem. Volatilita fondu není pevná, ale může se lišit podle investičních výhledů, míry důvěry v tyto výhledy a celkové míry volatility převládající na trzích. Fond investuje převážně do akcií a majetkových cenných papírů, pevně úročených cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a dalších fondů.

Změna pozice k 17. duben 2012. (Starý název Fondu: Credit Suisse Fund (Lux) Total Return Global Long/Short Exposure (Euro))

## Základní údaje

| | |
|---|---|
| **Manažer fondu** | Florian Boehringer |
| **Manažer fondu od** | 01/07/2016 |
| **Sídlo** | Zürich |
| **Sídlo fondu** | Lucembursko |
| **Měna fondu** | EUR |
| **Konec finančního roku** | 31. března |
| **Celkem vl. kapitál (v. mil.)** | 17.20 |
| **Primární emise** | 30/06/2005 |
| **Úplata za obhospodarování v % p.a.** | 1.30 |
| **TER (k 31.03.2016) v %** | 1.74 |
| **Benchmark (BM)** | LIBOR EUR 3M |
| **Swinging single pricing (SSP) 2)** | Ano |
| **Třída aktiv** | **Kategorie B (reinvestiční)** |
| **Měna podílových listů** | EUR |
| **ISIN** | LU0222452368 |
| **Bloomberg ticker** | CSTRGEB LX |
| **Hodnota podílového listu** | 100.70 |

2) Více informací získáte v odpovídající kapitole „Hodnota čistých aktiv" v prospektu o Fondu.

## Statistika fondu

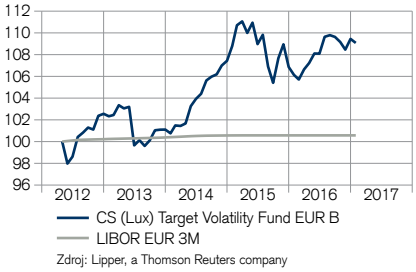
| | 1 rok | 3 roky |
|---|---|---|
| Anualizovaná volatilita v % | 2.31 | 3.66 |
| Informační poměr | 1.18 | 0.71 |
| Tracking Error (Ex post) | 2.31 | 3.66 |
| Maximální propad v % 3) | -1.21 | -5.09 |

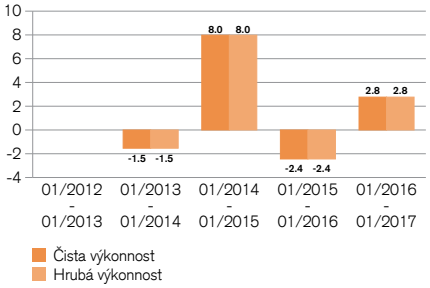
3) Maximální ztráta je nejnižší záporná výkonnost v průběhu určitého období.

## Durace

| | |
|---|---|
| Modifikovaná durace (roky) | 5.50 |

## Čistá výkonnost v EUR (normováno ke 100) 1)




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

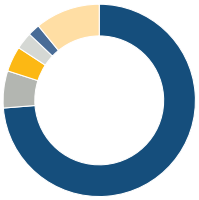
## Čistá výkonnost v EUR 1)

| | 1 měsíc | 3 měsíce | YTD | 1 rok | 3 roky | 5 let |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fond | -0.34 | -0.08 | -0.34 | 2.77 | 8.26 | - |
| Benchmark | -0.03 | -0.08 | -0.03 | -0.30 | -0.18 | - |

## Rozložení aktiv v %

| | Likvidní aktiva | Dluhopisy | Akcie | Alternativní investice | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Švýcarsko | 0.01 | - | 1.55 | - | 1.56 |
| Euroland | 10.35 | 21.19 | 5.12 | - | 36.66 |
| USA | -0.15 | 17.01 | 7.76 | - | 24.62 |
| Rozvíjející se trhy | - | 6.48 | 3.22 | - | 9.70 |
| Globální | - | 11.49 | - | 14.30 | 25.79 |
| Japonsko | 1.67 | - | - | - | 1.67 |
| **Total** | **11.88** | **56.17** | **17.65** | **14.30** | **100.00** |

## Alokace měn v%



| | |
|---|---|
| EUR | 73.73 |
| USD | 6.23 |
| CHF | 4.25 |
| JPY | 2.86 |
| AUD | 2.03 |
| Ostatní | 10.90 |

## Alokace aktiv v%

| | |
|---|---|
| Dluhopisy | 56.17 |
| Akcie | 17.65 |
| Alternatives | 14.30 |
| Likvidní aktiva | 11.88 |

## Rozložení aktiv v %

| | |
|---|---|
| Normální obligace | 48.69 |
| Vysoce kvalitní dluhopisy | 19.32 |
| Inflation Linked Bonds | 14.90 |
| Dluhopisy rozvíjejícího se trhu | 11.54 |
| Konvertibilní cenné papíry | 5.55 |

## 10 nejvýznamnějších podílů v %

| Pozice | v % z vl. kapitálu |
|---|---|
| Vanguard EUR Government Bond Fund | 7.48 |
| Vanguard US Government Index Fund | 7.06 |
| CS Multi Strategy Fund | 5.84 |
| CS Global Inflation Linked Bond Fund | 5.50 |
| Schroder EURO Corporate Bond Fund | 3.96 |
| AXA US Short Duration High Yield Fund | 3.84 |
| Credit Suisse Commodity Allocation Fund | 3.01 |
| Nordea European High Yield Fund | 2.91 |
| db x-trackers II-IBOXX Gl. Inf.-Link.TRI Hedg. ETF | 2.87 |
| Source Physical Gold Etc | 2.80 |
| **Celkem** | **45.27** |

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

Upozornění na konci tohoto dokumentu se vztahuje také na tuto stránku.

## Kontakt

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

Tento dokument vytvořila společnost Credit Suisse AG anebo 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 nezbavuje příjemce nezbytnosti vycházet z vlastního úsudku. Příjemci především doporučujeme, aby si případně i s pomocí odborného poradce prověřil, zda zde uvedené informace odpovídají jeho situaci s ohledem na právní, regulatorní, 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, přivézt nebo šířit v USA šířit, stejně tak je zakázáno je poslat či přivézt jakémukoliv 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. Ukazatele minulé ani budoucí výkonnosti ani scénáře finančního trhu negarantují současnou nebo budoucí výkonnost. 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 přičleněné 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 marketingovému materiálu zveřejněného pro reklamní účely. Nelze jej chápat jako nezávislý výzkum. 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 investorovi (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.