

CS (Lux) USA Value Equity Fund

třída akcií CS Investment Funds 11 - Třída B USD

Tento Fond není vhodný pro investory s perspektivou relativní návratnosti a s aktuálním plánem investic kratším než 5 let.

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

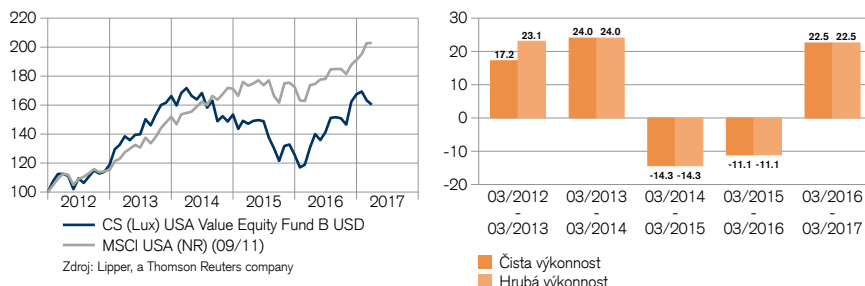
Manažer fondu	Gregor Trachsel
Manažer fondu od	30/04/2008
Sídlo	Currych
Sídlo fondu	Lucembursko
Měna fondu	USD
Konec finančního roku	31. března
Celkem vl. kapitál (v. mil.)	62.48
Primární emise	30/03/2004
Úplata za obhospodarování v % p.a.	1.92
TER (k 31.03.2016) v %	2.22
Benchmark (BM)	MSCI USA (NR) (09/11)
Swinging single pricing (SSP) ²⁾	Ano
Třída aktiv	Kategorie B (reinvestiční)
Měna podílových listů	USD
ISIN	LU0187731129
Bloomberg ticker	CSEUSVB LX
Hodnota podílového listu	20.82
Odprodeje	Denně

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

Statistika fondu

	3 roky	5 let
Anualizovaná volatilita v %	17.36	16.38
Informační poměr	-0.90	-0.43
Tracking Error (Ex post)	12.70	10.94
Beta	1.14	1.20

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 5.00 %. Poplatky za správu úschovniho účtu nejsou zahrnuty; jejich zahrnutí by mělo negativní dopad na výsledky

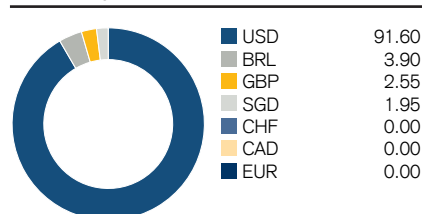
Čistá výkonnost v USD ¹⁾

	1 měsíc	3 měsíce	YTD	1 rok	3 roky	5 let
Fond	-1.93	-4.32	-4.32	22.54	-6.68	42.41
Benchmark	0.10	6.08	6.08	16.73	31.25	80.10

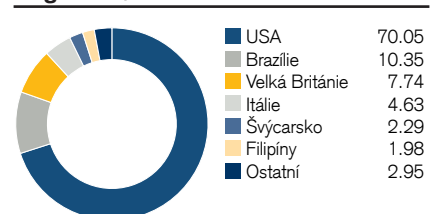
Sektor v %

Průmysl	26.40
Výběrové spotřebitelské zboží	23.55
Materiály	21.58
Běžné spotřebitelské zboží	12.44
Nemovitosti	5.82
Finančníctví	2.90
Akcie veřejně prospěšných společností	2.87
Energie	2.83
Hotovost	1.60

Měna v %



Region v %



Významné transakce

Prodeje	Nákupy
-	-

10 nejvýznamnějších podílů v %

Natuzzi	4.56
Layne Christensen	3.55
Rayonier Advanced Mats	3.24
KBR	3.02
The St. Joe Company	3.01
ASA Gold and Precious Metals	2.90
General Cable	2.88
AES	2.87
Nabors Industries	2.83
Tredegar	2.82
Celkem	31.68

¹⁾ Údaje o historických výsledcích a scénáře situace na finančních trzích nejsou spolehlivým indikátorem budoucích výsledků. Data výkonnosti neberou v úvahu poplatky a náklady spojené s emisí a umořováním jednotek fondu.

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 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. Nemí-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 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 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 jakéhokoliv 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 bližší 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. Copyright © 2017 Credit Suisse Group AG a/nebo její přidružené společnosti. Všechna práva vyhrazena.