

WOOD & Company Real Estate Fund

CZK

(do 11.2.2010 Credit Suisse Realitní fond fondů)

Fond realitních fondů

CZ0008472214

Investiční politika

Těžiště investic Fondu fondů tvoří podílové fondy investující přímo do nemovitostí. Nemovitosti, do kterých Fond fondů zprostředkovaně investuje, jsou regionálně rozloženy ponejvíce ve vyspělých státech západní Evropy s tím, že část investic směřuje i do zemí jako je například Česká republika, Maďarsko nebo Polsko. Typově se jedná o nemovitosti jako jsou kancelářské budovy, nákupní centra, garáže, sklady atd. Obvykle to jsou budovy, jež mají výhodnou polohu, jsou relativně nové, avšak nejsou nijak unikátní, aby byly v případě potřeby lépe přeměnitelné zpět na finanční prostředky.

Fond fondů smí také investovat až do výše 20% kapitálu do akcií společností, které jsou činné v oblasti realit a souvisejících sektorech. Rovněž smí investovat až do výše 20% kapitálu do certifikátů, jejichž podkladové aktivum souvisí s realitními trhy, a až do výše 30% může fond investovat do akciových fondů realitního a souvisejících sektorů. Celková výše souhrnu investic do akcií, akciových fondů a certifikátů smí činit maximálně 45% kapitálu Fondu fondů. Cizoměnové investice jsou zajišťovány do české koruny, maximální výše otevřených cizoměnových pozic může činit 6% vlastního kapitálu fondu.

Zhodnocení fondu v % k

30.11.2010	1 měs.	3 měs.	6 měs.	1 rok	3 roky	3 roky p.a.	YTD
Fond	-0,13	-0,70	-2,45	-3,24	-16,85	-5,96	-3,22

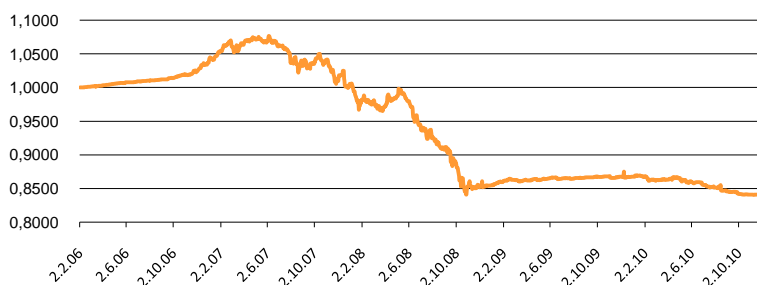
Komentář k realitním trhům

Jak jsme avizovali ve zprávě z předešlého měsíce, začátkem listopadu mělo dojít k obnovení vydávání a odkupování podílových listů dvou německých fondů, které se nacházejí v portfoliu fondu. Toto se však nestalo a nadále zůstávají všechny podkladové fondy uzavřené. Jsme toho názoru, že situace ohledně zpětných odkupů se bude postupně vyjasňovat, jakmile začne nabírat reálné obrysy připravovaná změna německé legislativy.

Tak jako v minulých měsících byla i v listopadu výkonnost fondu ovlivněna výkyvem výkonnosti podkladových fondů a v měsíční bilanci skončila v malém mínusu.

UPOZORNĚNÍ: V současné době je fond uzavřen pro vydávání a odkupování podílových listů, po dobu pozastavení se snižuje úplata za obhospodařování na 0,45%. Více informací naleznete na www.woodis.cz.

Vývoj hodnoty fondu

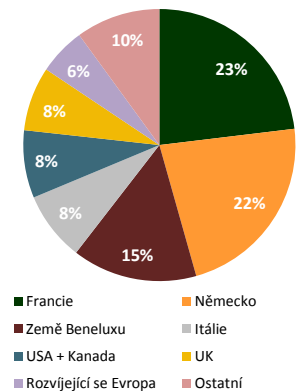


Nemovitostní fondy	92,24%
Ostatní	7,76%

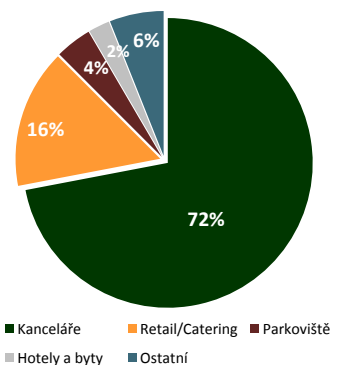
Základní údaje

Manažer fondu	WOOD & Co. inv. spol.
Kategorie	Reinvestiční
Depozitář	UniCredit Bank CR
Úplata za obhospodařování	0,45%
Vstupní poplatek	Max. 3,5%
Výstupní poplatek	0%
Vlastní kapitál na PL (CZK)	0,8396

Složení nemovitostí dle regionu



Složení nemovitostí dle komerčního využití



Nejvýznamnější podíly

CS Euroreal	22,78%
Axa Immoselect	19,25%
SEB ImmoInvest	18,92%
KanAm grundinvest	18,74%
DEGI Int.	12,55%

Tento materiál vypracovala WOOD & Company investiční společnost, a.s. (dále jen "Společnost") s řádnou péčí a podle svého nejlepšího vědomí a znalostí. Nicméně Společnost nezaručuje úplnost ani správnost uvedených údajů a nese žádnou odpovědnost za případné ztráty a daňové dopady, které mohou vzniknout použitím takových informací. Názory uváděné v tomto materiálu jsou názory Společnosti v době, kdy byl materiál vypracován a mohou být kdykoli bez ohlášení změněny. Není-li uvedeno jinak, veškerá čísla jsou neauditovaná. Tento materiál slouží výhradně k informačním účelům a pro potřeby jeho příjemce. Nelze jej považovat za nabídku nebo doporučení k nákupu či prodeji investičních instrumentů nebo nabídku bankovních služeb a nenahrazuje nezávislý úsudek příjemce tohoto materiálu. Nic v tomto materiálu není investičním, právním, účetním nebo daňovým ani osobním doporučením a nejedná se o vyjádření, zda je určitá strategie nebo investice pro příjemce vhodná. Před zainvestováním by měl příjemce nezávisle zvážit (se svým poradcem) specifická rizika jakož i právní, regulační, kreditní, daňové a účetní dopady. Tento materiál ani jeho části se nesmí kopírovat bez písemného schválení Společnosti. Každá investice je spojena s rizikem, zvláště v souvislosti s pohyby hodnoty a výnosů. Investice do zahraničních měn jsou spojeny s dodatečným rizikem, že zahraniční měna může ztratit svou hodnotu oproti referenční měně investora. Historická výkonnost ani komentáře ke kapitálovým trhům nejsou ukazatelem současných nebo budoucích výsledků. Regionální a sektorová data vycházejí z údajů za předchozí období a mají pouze orientační charakter, kromě toho se vztahují pouze k té části portfolia, která je investována do nemovitostních fondů. Ukazatele výkonnosti nezahrnují poplatky vybrané při úpisu nebo odkupu podílových listů. Mimoto není možné garantovat, že bude dosažena nebo překročena výkonnost benchmarku. Úpisy jsou platné pouze na základě platného statutu, zjednodušeného statutu a aktuální výroční zprávy (nebo pololetní zprávy, je-li více aktuální). Podílci by se měli zvláště zaměřit na rizika uvedená ve statutu fondu. Jsou rovněž upozorňováni, že fond je speciálním fondem fondů s domicilem v České republice. Úplný název fondu a další podrobnosti jsou uvedeny ve statutu a zjednodušeném statutu fondu. Statut, zjednodušený statut stejně tak jako výroční a pololetní zprávy jsou zdarma k dispozici u obhospodařovatele, kterým je WOOD & Company investiční společnost, a.s., Palladium, Nám. Republiky 1079/1a, Praha 1.