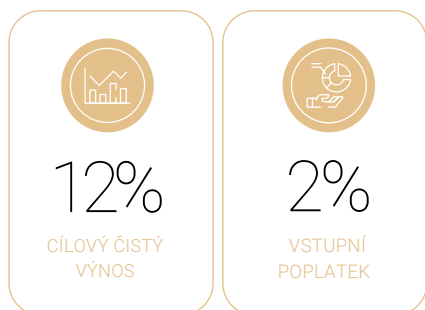
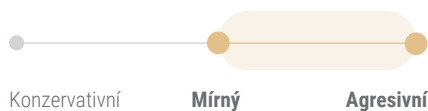


PŘEHLED O FONDU

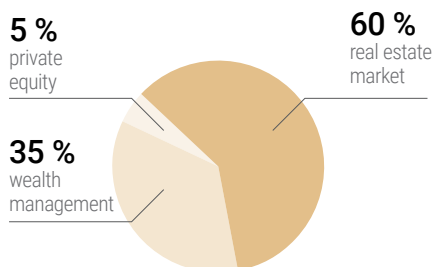
Typ fondu otevřený	Měna CZK, USD
Investiční cyklus měsíční	Broker IB-Interactiv Brokers, X- trade brokers
Podkladová aktiva fondu nemovitosti, globální trhy a private equity	Investiční horizont > 4 roky
Minimální investice 1 million Kč nebo 125,000 €	Doba uzamčení 0 let
Geografická Oblast CZ, USA	Výplata zisků každých 6 měsíců nebo dvakrát ročně
	Páka max 2,5x



RISK PROFIL



ALOKACE



Investice fondu

Real estate market

60 % aktiv spravovaných správcem. Primárně budou investice směřovat do oblasti realitního trhu. Jedná se zejména o dlouhodobé investice za účelem řízení rizik, alokace a diverzifikace majetku.

Zaměřujeme se především na regionální projekty mimo Prahu, které nám umožňují naplňovat naši vizi důstojného a kvalitního bydlení se spokojenými zákazníky.

Zatímco realita developmentu v Praze často spočívá v maximalizaci zisku a co největším obratu prodaných metrů čtverečních, což se nepříznivě odráží na kvalitě domů a bytů, K&L Rock vidí větší smysl v posilování nabídky kvalitního bydlení mimo velkoměsto.

Česko má celou řadu atraktivních lokalit, ve kterých si lidé zaslouží lepší a novější bydlení, aniž by se museli stěhovat z míst, kde se narodili a vyrůstali.

Investments in private equity

Správce spravuje 5 % aktiv. Investice jsou zaměřeny na získání obchodních podílů v

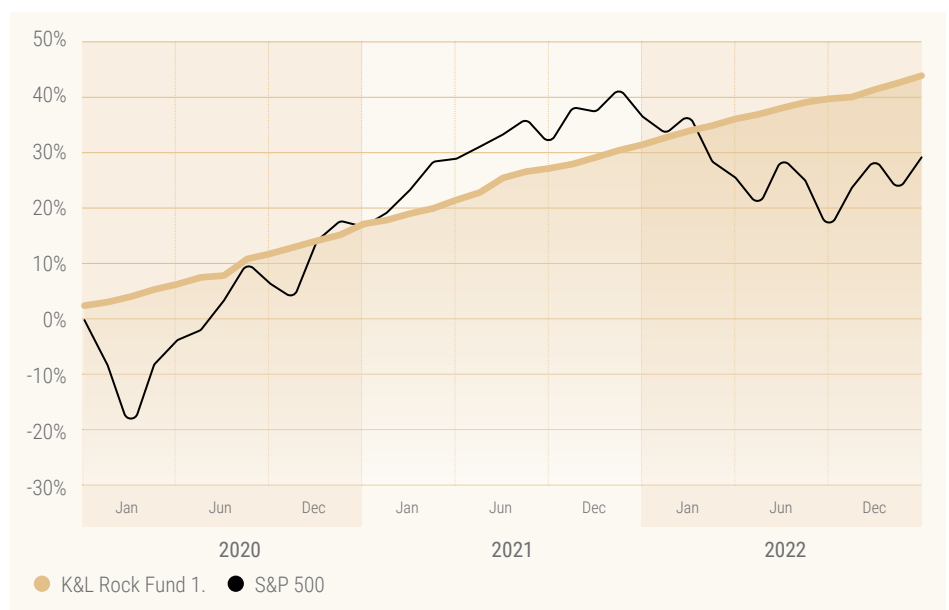
obchodních korporacích (IT služby a technologie a průmysl - zejména ve středoevropském regionu). Investiční strategie se skládá ze strukturovaných akvizičních nebo organických investic do růstových nebo dividendových projektů a private equity.

Součástí investiční strategie je především konsolidace odvětví, realizace nových obchodních příležitostí, případné oddělení neproduktivních aktiv a restrukturalizace s cílem změnit postavení portfoliových společností na trhu a maximalizovat výnosy. Tyto investice jsou realizovány mimo jakékoliv obchodní platformy, tj. mimoburzovně, pouze na základě dvoustranných smluv.

Wealth management

Správce spravuje 35 % majetku. Investice směřují především do akcií společností kótovaných na burzách, produktů ETF, indexů, opcí a futures kontraktů na komodity z oblasti zemědělství, energetiky a drahých a průmyslových kovů. Jedná se o investice za účelem řízení likvidity, alokace a diverzifikace spravovaných aktiv.

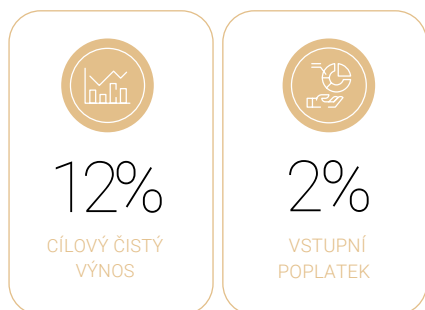
Srovnání výkonnosti S&P500 VS K&L ROCK FUND 1.



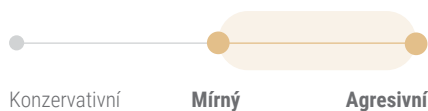
Zřeknutí se odpovědnosti za investice: Společnost K&L Rock je zapsána v registru ČNB podle § 15 zákona. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech a podléhá pravidelné informační povinnosti. Nepodléhá však jejímu dohledu. Tento dokument je určen pouze kvalifikovaným investorům, jak jsou definováni v § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF. Minulé výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů.

PŘEHLED O FONDU

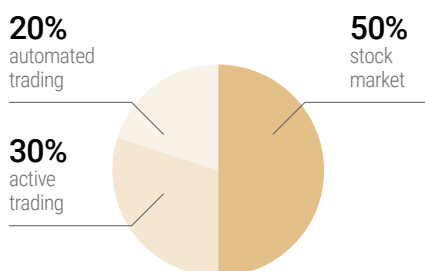
Typ fondu otevřený	Měna CZK, USD
Investiční cyklus měsíční	Broker IB-Interactiv Brokers, X- trade brokers
Podkladová aktiva fondu nemovitosti, globální trhy a private equity	Investiční horizont > 4 roky
Minimální investice 1 million Kč nebo 125,000 €	Doba uzamčení 0 let
Geografická Oblast CZ, USA	Výplata zisků každých 6 měsíců nebo dvakrát ročně
	Páka max 2,5x



RISK PROFIL



DIVISION ALLOCATION GLOBAL MARKETS



Global markets

Kromě investic do akcií, kde se zaměřujeme výhradně na nejvyspělejší kapitálové trhy v USA a západní Evropě, aktivně obchodujeme také s měnovými páry a komoditami od energií po obilí.

Sestavujeme mix segmentů a subsegmentů týkajících se dlouhodobé stability rozdělení a nízké míry korelace mezi jednotlivými druhy aktiv v portfoliu.

Díky zkušenostem našeho týmu analytiků a portfolio manažerů, kteří patří mezi špičkové odborníky na vyhledávání investičních příležitostí, a díky zařazení prvků automatického obchodování usilujeme o dlouhodobý dvouciferný roční výnos v divizi Global Markets.

Akcie

Akciové investice tvoří přibližně 50 % aktiv v portfoliu divize Global Markets. Strategie K&L Rock je založena na využití volných peněz k nákupům na burzách v období poklesu cen nebo k nákupu dalších akcií společností, které nejsou zastoupeny v portfoliu. Společnost K&L Rock se neúčastní krátkého prodeje akcií.

Zároveň se vyhýbáme manickým nákupům v době, kdy jsou akcie příliš drahé. Uplatňujeme konzervativní přístup, který spočívá v nízkém počtu nákupů a koncentraci portfolia do 1-15 titulů.

Aktivní trading

Na rozdíl od investic do akcií je tato část divize Global Markets, která tvoří zhruba 30 % jejich aktiv, dynamická, živá a neustále se měnící. Ke změnám ve složení portfolia dochází prakticky každý den. Naším cílem při aktivním obchodování je doplňovat dlouhodobé akciové investice a být nejziskovější částí divize.

Aktiva, do kterých K&L Rock investuje v rámci aktivního obchodování, jsou různorodá. Patří sem indikátor volatility VIX, emisní povolenky a energetické komodity, jako je americká ropa nebo zemní plyn, kakao, káva, pšenice nebo sója.

Automatizovaný trading

Tvoří zhruba 20 % objemu aktiv divize Global Markets. Automatizované obchodování má mnoho společného se sekci aktivního obchodování. Investiční rozhodnutí a obchodování probíhají bez zásahu člověka.

Automatizované obchodní systémy hledají vstupní/výstupní body nebo jiné strategické hodnoty na základě předem stanovených podmínek. Pomocí různých ukazatelů systém provádí obchodní příkazy podle potřeby. Výhodou automatizovaného obchodování je například možnost sledovat trh 24 hodin denně a využívat příležitosti k vydělávání peněz, kdykoli se objeví.

Obchodní výsledky K&L ROCK FUND 1.

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	TOTAL
2020	2,03%	0,66%	1,01%	1,32%	0,99%	1,26%	0,33%	3,09%	0,98%	1,20%	1,20%	1,10%	15,17%
2021	2,01%	0,72%	1,21%	0,97%	1,56%	1,38%	2,71%	1,18%	0,60%	0,80%	1,25%	1,31%	15,70%
2022	1,03%	1,32%	1,23%	0,99%	1,24%	0,87%	1,16%	1,05%	0,65%	0,33%	1,41%	1,22%	12,50%
2023	1,34%	0,53%	1,13%	1,45%	-	-	-	-	-	-	-	-	4,45%

Zřeknutí se odpovědnosti za investice: Společnost K&L Rock je zapsána v registru ČNB podle § 15 zákona. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech a podléhá pravidelné informační povinnosti. Nepodléhá však jejímu dohledu. Tento dokument je určen pouze kvalifikovaným investorům, jak jsou definováni v § 272 odst. 1 písm. i) ZISIF. Minulé výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů.