

K&L Rock Drawdown Hedge Fund 2023

K&L
Rock

PŘEHLED O FONDU

Typ fondu
otevřený

Investiční
horizont
> 4 roky

Podkladová aktiva
fondu
akciový trh,
akciové opce

Doba uzamčení
1 rok

Geografická
oblast
USA

Propočet
& reporting
měsíční

Primární burza
CME Group,
New York Stock
Exchange (NYSE)

Maximální risk
benchmark

Měna
USD

Success fee
25%

Broker
IBKR-Brokers

High-Water Mark
ano

Minimální
investice
125,000 €

Management fee
1%



>15%

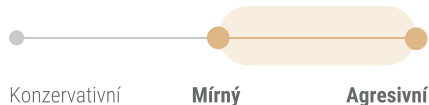
CÍLOVÝ ČISTÝ
VÝNOS



1%

VSTUPNÍ
POPLATEK

RISK PROFIL



ALOKACE

45 %
opční
strategie

5 %
měnové
strategie

25 %
portfolio
strategie

25 %
zajišťovací
strategie

K&L
Rock

STRATEGIE FONDU

K&L Rock realizuje obchody fondu na denní frekvenci obchodováním s akciovými deriváty, jako jsou futures, ETF, indexy, opce na indexy ETF, opce na futures a akcie. Pracujeme s interní finanční pákou. Hodnota podkladového aktiva se násobí multiplikátorem. Finanční páku používáme jako přirozenou součást obchodní strategie.

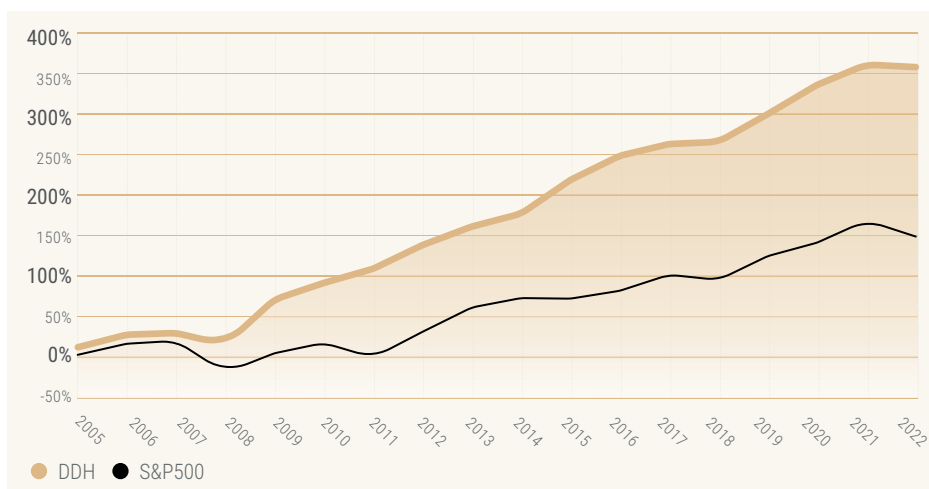
Hlavní měnou fondu (DDH) je USD, protože hlavní geografická distribuce se nachází v USA na burzách CME Group a NYSE. Vybíráme největší a nejbezpečnější nástroje, které jsou na trhu k dispozici. Základní principy strategie spočívají v základech buy and hold. V případě vysoké volatility v kritických situacích doplňujeme strategii pomocí opčních a zajišťovacích strategií. Mezi nejdůležitější atributy patří řízení rizika a stanovení velikosti pozice.

Existují definovaná pravidla, která se mění v závislosti na tržních podmínkách. Fond pracuje s reinvestováním výnosů, úroky z úroků jsou významným aspektem přispívajícím k celkové výkonnosti.

Fond může přistupovat k trhu při vysoké volatilitě pomocí obchodních strategií, které mají dlouhé a krátké pozice, aby omezily riziko poklesu trhu a zlepšily tak celkový poměr zisků a ztrát.

Srovnání výkonnosti

S&P500 VS DDH



Obchodní výsledky

S&P500 VS DDH

Rok	S&P 500	DDH	Rok	S&P 500	DDH
2005	3,02%	10,90%	2015	-0,73%	20,46%
2006	13,66%	15,72%	2016	9,54%	29,60%
2007	3,55%	2,08%	2017	19,42%	14,44%
2008	-38,50%	-14,00%	2018	-6,24%	2,60%
2009	23,45%	55,08%	2019	28,88%	34,04%
2010	12,50%	20,26%	2020	16,26%	35,78%
2011	0,00%	17,34%	2021	26,89%	24,90%
2012	13,41%	29,00%	2022	-19,44%	-3,12%
2013	29,60%	22,72%	Spolu	8,14%	18,54%
2014	11,39%	15,76%			

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.

K&L ROCK DRAWDOWN
HEDGED FUND 2023

K&L Rock Drawdown Hedge Fund 2023

K&L Rock

PŘEHLED O FONDU

Typ fondu
otevřený

Podkladová aktiva fondu
akciový trh,
akciové opce

Geografická oblast
USA

Primární burza
CME Group, New
York Stock
Exchange (NYSE)

Měna
USD

Broker
IBKR-Brokers

Minimální investice
125,000 €

Investiční horizont
> 4 roky

Doba uzamčení
1 rok

Propočet & reporting
měsíční

Maximální risk benchmark

Páka
max 2,5x

Success fee
25%

High-Water Mark
ano

Management fee
1%



>15%

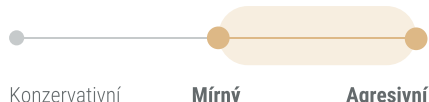
CÍLOVÝ ČISTÝ
VÝNOS



1%

VSTUPNÍ
POPLATEK

RISK PROFIL



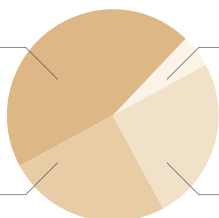
ALOKACE

45 %
opční
strategie

5 %
měnové
strategie

25 %
portfolio
strategie

25 %
zajišťovací
strategie



INVESTIČNÍ CÍLE

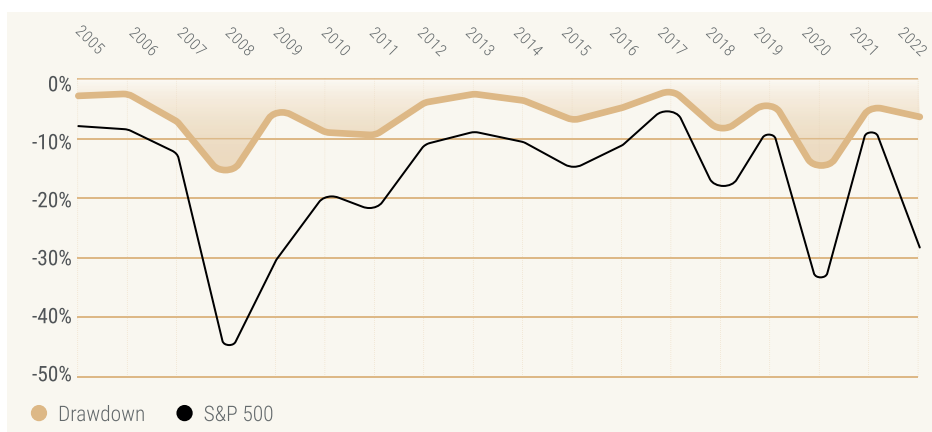
Sestavili jsme Drawdown Hedge Fund (DDH), abychom se efektivně podíleli na dlouhodobém vývoji akciového trhu, který je v podstatě orientován na růst. S využitím našich zkušeností a různých nástrojů systematicky přispíváme k překonání tržního standardu.

Cílem fondu Drawdown Hedged je překonat průměrný výsledek akciového

trhu za posledních 30 let, a tedy i benchmarku S&P500, který činí 10,7 %.

Sekundárním cílem je regulovat riziko propadů a dostat se na nižší průměrné propady, než je benchmark. Drawdown Hedge fond může efektivně a se stejným rizikem jako na běžném trhu dosáhnout mnohem lepších výsledků než benchmark. Předpokládaný cílený výnos je 15 % ročně a výše.

Srovnání propadů S&P500 VS DDH



Výsledky propadů S&P500 VS DDH

rok	S&P 500	DDH	Rok	S&P 500	DDH
2005	-7,79%	-2,66%	2015	-14,80%	-6,78%
2006	-8,33%	-2,31%	2016	-10,87%	-4,62%
2007	-12,22%	-7,01%	2017	-3,65%	-1,59%
2008	-45,78%	-17,09%	2018	-20,44%	-8,93%
2009	-29,56%	-4,56%	2019	-7,39%	-3,04%
2010	-18,67%	-8,80%	2020	-35,68%	-16,82%
2011	-21,72%	-9,27%	2021	-6,12%	-4,35%
2012	-10,76%	-3,78%	2022	-27,56%	-6,19%
2013	-8,70%	-2,35%	Spolu	-16,69%	-6,31%
2014	-10,40%	-3,45%			

INVESTIČNÍ KOMENTÁŘ

Drawdown představuje pokles z nejvyšší úrovně našeho obchodního účtu nebo výkonnosti (akciové) strategie. Za hlavní rozdílovou výhodu považujeme poměr drawdownů S&P500 vs. DDH. Když je drawdown několikanásobně nižší

než referenční hodnota, můžeme efektivně použít multiplikátor. Použitím páky současně zvyšujeme výkonnost a také propady. Při tomto nastavení fond podstupuje nižší nebo stejné tržní riziko než benchmark, zatímco výsledky jsou vyšší než benchmark.

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.

K&L Rock

K&L ROCK DRAWDOWN
HEDGED FUND 2023