

Hodnota investiční akcie k 31. 12. 2018:

1 490,0352 CZK

ZÁKLADNÍ INFORMACE:

Struktura fondu:	podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem
Vznik fondu:	1. 1. 2012 na dobu neurčitou
Cenný papír:	investiční akcie na jméno v listinné podobě
Měna fondu:	CZK
Obhospodařovatel:	REDSIDE investiční společnost, a.s.
Depozitář:	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Auditor:	KPMG Audit
Dohled:	Česká národní banka
Minimální investice:	1 000 000 CZK
Vstup / výstup do Podfondu:	měsíčně

VÝKONNOST:

POSLEDNÍ AKTUALIZACE K 31. PROSINCI 2018

NAV:	525,617 mil. CZK
ZHDNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC:	-0,40 %
ZHDNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ:	1,41 %
ZHDNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ:	4,15 %
KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ:	49,00 %
ZHDNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU:	4,15 %

POPLATKOVÁ STRUKTURA:

Vstupní poplatek:

max. 3 %

Výstupní poplatek:

max. 3 % po dobu 3 let od přeměny na SICAV

Obhospodařovatelský poplatek:

1,1 % p. a.

Výkonnostní poplatek:

30 % nad 10 % IRR

MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

INVESTIČNÍ STRATEGIE:

Akcie, korporátní dluhopisy, rizikové pohledávky, investiční fondy, směnky, účelové půjčky na private equity projekty.

INVESTIČNÍ CÍL:

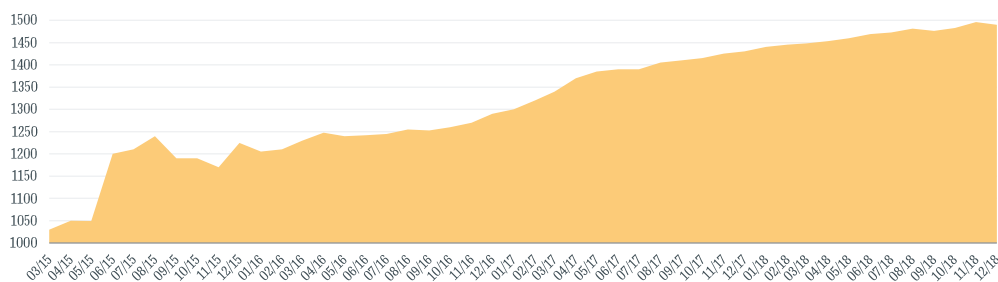
Cílem Podfondu je dosahování výnosu z pohybu cen akciových investic, z dividend akciových investic, dosahování výnosů z finančních nástrojů s fixním úrokovým výnosem, z pohybu cen dluhopisových investic, z vyplacených kupónů dluhopisových investic a výnosů z rizikových pohledávek.

REGIONÁLNÍ ZAMĚŘENÍ:

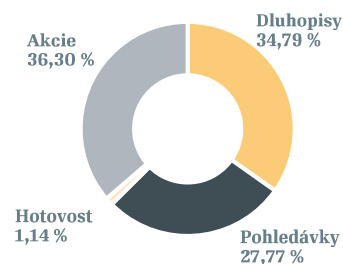
Oblast střední a východní Evropy

Portfolio Podfondu 1 je i nadále tvořeno vyváženým mixem pohledávek navázaných na skupinové private equity projekty českých fondů kvalifikovaných investorů, fixně úročených korporátních dluhopisů a veřejně obchodovaných akciových titulů v rámci regionu střední a východní Evropy. Ve dvanáctém kalendářním měsíci se akciím vůbec nedařilo, přičemž došlo k největšímu výprodeji akciových pozic za poslední roky. Prvotní impuls k propadu přišel z amerických trhů, kde propad zasáhl především technologické tituly. Následně se šířil napříč sektory až do Evropy. Hodnota českého akciového indexu PX se během posledního kalendářního měsíce 2018 snížila o výrazných 7,7 %, nicméně právě sázka na polské akciové tituly zachránila fond od výraznějšího propadu ve 12 měsíci, neboť v rámci středoevropského regionu se tamními akciemi vedlo nejlépe. Polský index WIG 30 oslabil oproti listopadovým závěrečným hodnotám o mírných 0,7 %. Navzdory těmto událostem se nám vlivem vhodně postaveného portfolia aktiv podařilo udržet od začátku roku kladné zhodnocení fondu ve výši +4,15 %, což lze v roce, kdy 80 % tříd aktiv klesalo, považovat za úspěch. Od začátku fungování fond vykazuje téměř 50% zhodnocení. Nadále tedy sázíme na finanční tituly se silným fundamentem schopné generovat volný cash flow v kombinaci se stabilní dividendovou politikou a podhodnocené telekomunikační společnosti v regionu CEE.

VÝKONNOST PODFONU 1:



STRUKTURA AKTIV



KONTAKTNÍ ÚDAJE:

REDSIDE investiční společnost, a.s., V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1, +420 222 500 757, www.redsidefunds.com

DISCLAIMER:

Investice je určena výhradně osobám splňující definici kvalifikovaného investora dle § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění. V případě investice v rozmezí 1 000 000 CZK až 125 000 EUR posuzuje vhodnost investice pro investora obhospodařovatel fondu. Výnos z investice není zaručen či jinak garantován, detailní informace obsahuje statut fondu, který je dostupný v sídle obhospodařovatele.