

AOC

# Arca Opportunity CEE

## EQUITY FUND SICAV, a.s.

Hodnota investiční akcie k 31. 1. 2018:

1,00 CZK

### ZÁKLADNÍ INFORMACE:

<b>Struktura fondu:</b>	podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem
<b>Vznik fondu:</b>	1. 1. 2018 na dobu neurčitou
<b>Cenný papír:</b>	investiční akcie na jméno v zaknihované podobě
<b>Měna fondu:</b>	CZK
<b>Obhospodařovatel:</b>	REDSIDE investiční společnost, a.s.
<b>Depozitář:</b>	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
<b>Auditor:</b>	KPMG Audit
<b>Dohled:</b>	Česká národní banka
<b>Minimální investice:</b>	1 000 000 CZK
<b>Vstup / výstup do Podfondu:</b>	měsíčně

### VÝKONNOST:

POSLEDNÍ AKTUALIZACE K 31. LEDNU 2018

<b>NAV:</b>	NA
<b>ZHDNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC:</b>	NA
<b>ZHDNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ:</b>	NA
<b>ZHDNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ:</b>	NA
<b>KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ:</b>	NA
<b>ZHDNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU:</b>	NA

### POPLATKOVÁ STRUKTURA:

#### Vstupní poplatek:

max. 3 %

#### Výstupní poplatek:

0 %

#### Obhospodařovací poplatek:

1,6 %

#### Výkonnostní poplatek:

25 % ze zhodnocení fondu přesahující výnos 5letého českého státního dluhopisu zvýšeného o 5 p. b.

### INVESTIČNÍ STRATEGIE:

Strategií fondu je aktivně vyhledávat podhodnocené společnosti v regionu s perspektivou jejich dlouhodobého růstu. Intenzivní kontakt s managementem jednotlivých společností v kombinaci se znalostí specifik jednotlivých sektorů nám umožňuje ocenit danou společnost, stanovit citlivost její hodnoty na změnu hlavních sektorových trendů a tím tak určit dlouhodobý potenciál investice. Fond tímto způsobem investuje do 10–15 regionálních pozic, které vykáží nejlepší poměr dlouhodobého očekávaného výnosu k riziku dané investice.

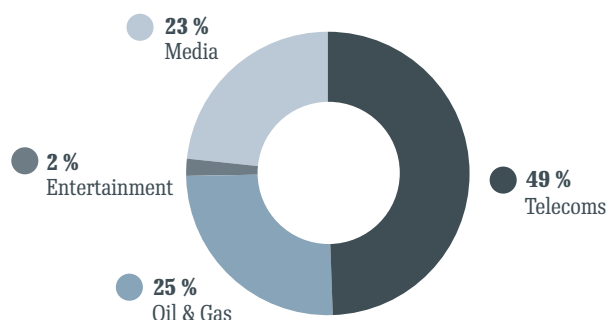
### INVESTIČNÍ CÍL:

Cílem fondu je zajistit stabilní růst hodnoty pro akcionáře při zachování přiměřené úrovně rizika. Minimální cílovaná úroveň výkonnosti fondu by měla o 5 procentních bodů přesahovat výnos pětiletého státního dluhopisu.

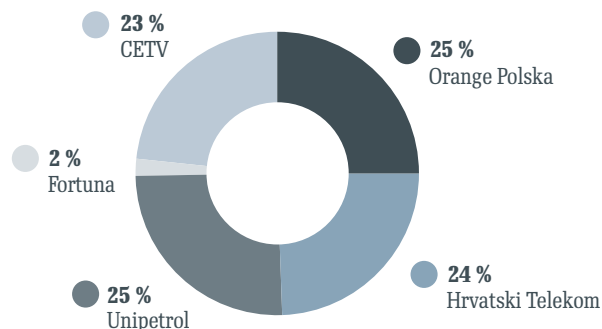
### MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

V lednu probíhal úpis prvních investorů do fondu. Zároveň fond investoval do několika titulů v ČR, v Polsku a v Chorvatsku. Mezi zainvestovanými společnostmi, kde vidíme dlouhodobý potenciál, polský Orange Polska a Hrvatski Telekom. V případě prvního jde o restrukturalizační příběh nastartovaný koncem 2017 oznámením společnosti propustit 17 % zaměstnanců. V případě chorvatského telekomu jde o narovnání dividendové politiky. V obou případech by tak došlo k odblokování valuačního diskontu. Další tři pozice (Unipetrol, Fortuna a CETV) představují oportunistické pozice, kde v případě CETV sázíme na výrazné zlepšení provozní výkonnosti dané oddlužením společnosti díky prodeji Chorvatska a Slovinska. V případě Fortuny a Unipetrolu se zúčastníme plánovaného odkupu minoritních akcionářů. Více informací o jednotlivých pozicích naleznete na stránkách fondu v záložce specifikující složení portfolia.

### SEKTOROVÉ SLOŽENÍ



### SKLADBA PORTFOLIA



### KONTAKTNÍ ÚDAJE:

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