

Hodnota investiční akcie k 31. 1. 2019:

0,9357 CZK

Kurz pro přepočet EUR/CZK: 25,76

ZÁKLADNÍ INFORMACE:

Struktura fondu:	podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem
Vznik fondu:	1. 1. 2018 na dobu neurčitou
Cenný papír:	investiční akcie na jméno v zaknihované 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. LEDNU 2019

NAV:	26,889 mil CZK
ZHDNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC:	3,76 %
ZHDNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ:	-1,74 %
KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ:	-6,43 %
ZHDNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU:	3,76 %

POPLATKOVÁ STRUKTURA:

Vstupní poplatek:
max. 3 %**Výstupní poplatek:**
0 %**Obhospodařovatelský poplatek:**
1,6 % p. a.**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.

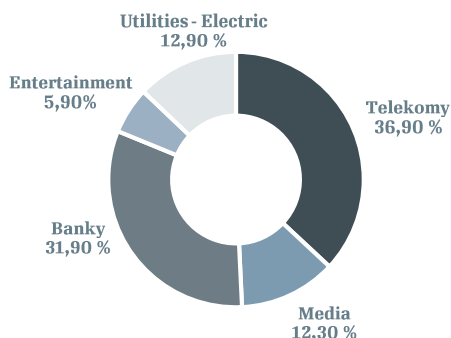
INVESTIČNÍ CÍL:

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.

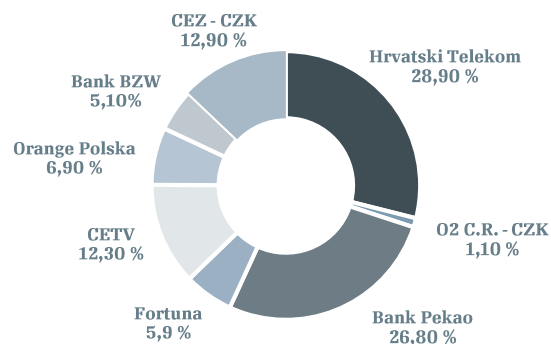
MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

Vstup do nového kalendářního roku se akciovým tržím napříč kontinenty i tržními segmenty určitě vydařil, přičemž jsme mohli sledovat poměrně dynamický návrat zejména amerických akciových indexů k hodnotám, které předcházely předprodejům ze začátku prosince loňského roku. V rámci střeoevropského regionu, který nás z pohledu struktury portfolia Fondu nejvíce zajímá, se dobře vedlo českým akciovým titulům. Tuzemský akciový index PX zpevnil během ledna o 5,8 %. Polský index WIG 30 přidal oproti prosincovým závěrečným hodnotám 5,1 %. Maďarský index BUX posílil v lednu o 4,4 %. Našemu fondu se tak povedlo setřást část ztrát nabraných především v závěru loňského roku, konkrétně pak posílil o 3,76 %. Pozitivní tržní sentiment jsme využili k prodeji naší pozice v polské telekomunikační společnosti Orange, která se jen v lednu zhodnotila o více než 17 %, a tedy jsme se rozhodli část pozice se ziskem realizovat. Nicméně dařilo se i dalším naším klíčovými titulům, a to především Čezu a CETV, která poskočila meziměsíčně o více než 12 %. Na vlně pozitivního sentimentu se bohužel nesvezl polský bankovní sektor, nicméně právě tento sektor naopak nezasáhl masivní výprodej ke konci loňského roku a nadále se jeví jako stabilní s perspektivou růstu. Pozitivně se vyvíjí i naše spekulativní pozice na O2.

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

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.