

Hodnota investiční akcie k 31. 5. 2019:

1 544,8505 CZK

## ZÁKLADNÍ INFORMACE:

<b>Struktura fondu:</b>	podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem
<b>Vznik fondu:</b>	1. 1. 2012 na dobu neurčitou
<b>Cenný papír:</b>	investiční akcie na jméno v listinné 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. KVĚTNU 2019

<b>NAV:</b>	<b>500,983 mil. CZK</b>
<b>ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC:</b>	<b>0,29 %</b>
<b>ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ:</b>	<b>3,26 %</b>
<b>ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ:</b>	<b>5,76 %</b>
<b>KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ:</b>	<b>54,49 %</b>
<b>ZHODNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU:</b>	<b>3,68 %</b>

## 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:

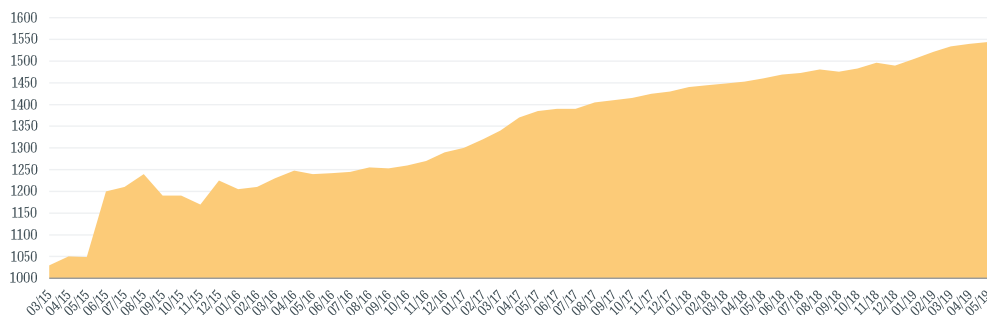
Cílem Podfondu je dosahování výnosu z pohybu cen akciových investic, z dividend akciových investic, dosahování výnosů z finančních nástrojů s fixním úrokovým výnosem, z pohybu cen dluhopisových investic, z vyplacených kupónů dluhopisových investic a výnosů z rizikových pohledávek.

## REGIONÁLNÍ ZAMĚŘENÍ:

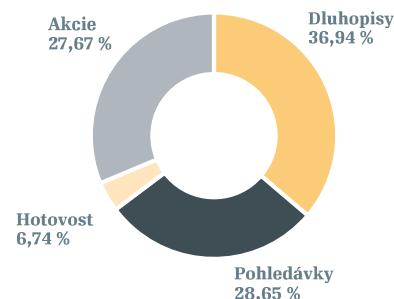
Oblast střední a východní Evropy

Portfolio Podfondu 1 je nadále tvořeno vyváženým mixem pohledávek navázaných na private equity projekty v rámci finanční skupiny Arca Capital, české fondy kvalifikovaných investorů, fixně úročené korporátní dluhopisy významných investičních skupin a veřejně obchodované akciové tituly v rámci regionu střední a východní Evropy. Část portfolia Podfondu zaměřená na dluhové cenné papíry a alternativní investice vykazovala stabilní meziměsíční nárůst, což do velké míry vykompenzovalo výrazný propad na akciových trzích. Těmto propadům čelily prakticky veškeré akciové indexy v průběhu měsíce května. V rámci středoevropského regionu ztratil tuzemský akciový index PX 2,3 %. Polský index WIG 30 oslabil oproti dubnovým závěrečným hodnotám o 4,2 % a například maďarský index BUX ztratil v květnu 3,8 %. Portfolio Podfondu rovněž zbrzdilo pokles prostřednictvím mírně pozitivního vývoje akcií ČEZu. Přes nižší očekávanou dividendu si akcie našly podporu díky zprávám z druhé poloviny měsíce, které se týkaly navýšení dividendového výplatního poměru. Jinak ČEZ svými výsledky hospodaření za 1Q 2019 výrazně nepřekvapil a potvrdil vzrůstající trend na úrovni všech základních finančních ukazatelů. V květnu jsme rovněž obdrželi dividendu z akcií chorvatského Telecomu ve výši 10 KN, což je téměř 6,5% dividendový výnos. I za měsíc květen si tedy Podfond připsuje kladné zhodnocení ve výši 0,29 %.

## 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 1000 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.