

AOC

Arca Opportunity CEE EQUITY FUND SICAV, a.s.

Hodnota investiční akcie k 30. 6. 2019:

0,9806 CZK

Kurz pro přepočítání EUR/CZK: 25,445

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 30. ČERVNU 2019

NAV:	28,179 mil CZK
ZHDNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC:	3,97 %
ZHDNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ:	8,74 %
KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ:	-1,94 %
ZHDNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU:	8,74 %

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 specifických 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 vykazují nejlepší poměr dlouhodobého očekávaného výnosu k riziku dané investice.

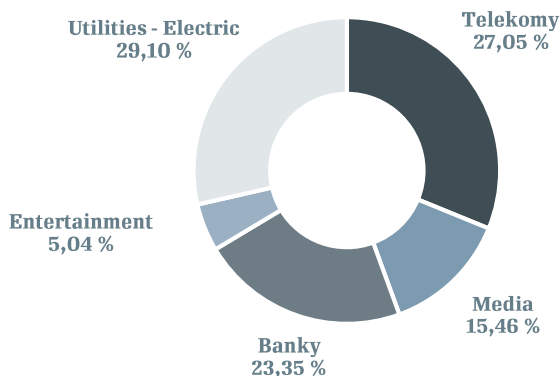
INVESTIČNÍ CÍL:

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

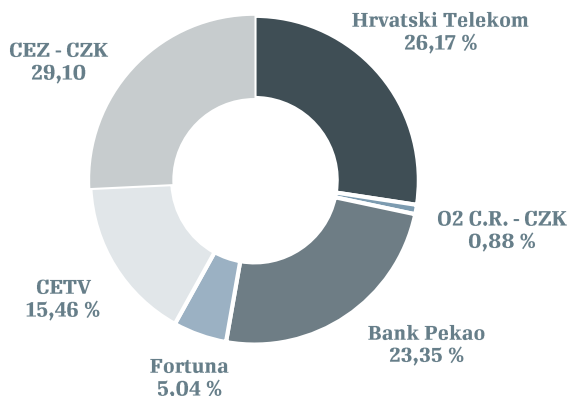
MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

Měsíc červen bych z pohledu vývoje na akciových trzích poměrně vydařený. V rámci středoevropského regionu, na který je náš fond nejvíce exponovaný se dařilo zejména polským akciovým titulům, když tamější akciový index WIG 30 posílil během června o 4,11 %. Dařilo se zejména akcii Orange Polska, která během června zvýšila svoji hodnotu o téměř 30 %, což jsme využili k prodeji zbývajících pozic na této akcii a zakončili tak obchodování na tomto titulu s výrazným ziskem. Český akciový index PX nepatrně oslabil o 0,2 %. Naším akcím se však dařilo výrazně lépe, když akcie CETV na základě spekulací o možném prodeji společnosti získali v červnu téměř 13 %. ČEZ si připsal desetinky procent. S tím, že dividendy za rok 2018 byla schválena ve výši 24 Kč. Po výplatě dividendy přesahující 6 % se prakticky ihned vrátil na úroveň před dividendou i chorvatský Telecom. Fond tak získal za měsíc červen 3,97 % a od začátku roku si připsal už 8,74 %. Akcie O2 jsme se rozhodli podržet a inkasovat tak téměř 10% dividendový výnos.

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.