

Hodnota investiční akcie k 31. 10. 2019:

0,9918 CZK

Kurz pro přepočítání EUR/CZK: 25,51

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. ŘÍJNU 2019

NAV:	27,246 mil CZK
ZHDNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC:	0,58 %
ZHDNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ:	3,30 %
KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ:	- 0,82 %
ZHDNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU:	9,98 %

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 specifík 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.

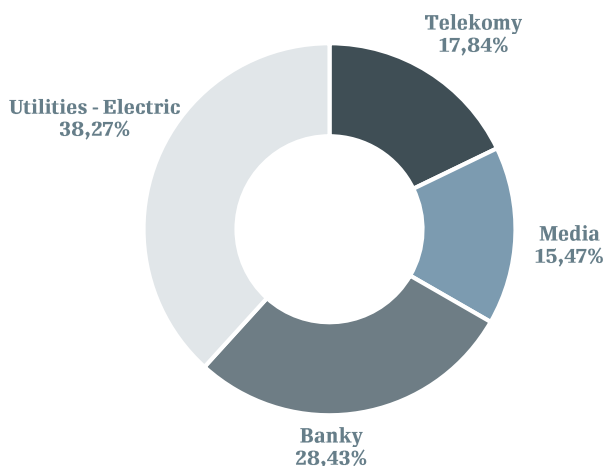
INVESTIČNÍ CÍL:

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

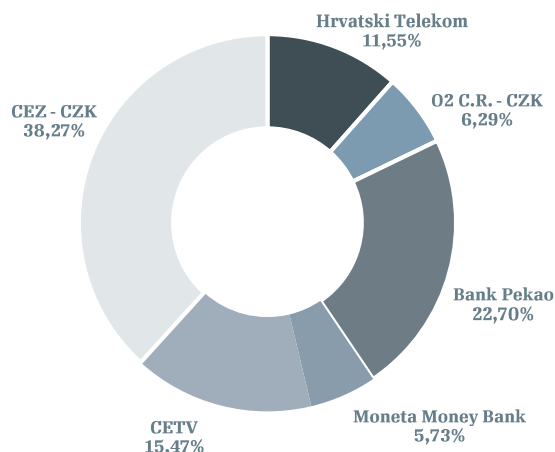
MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

Měsíc říjen byl z pohledu vývoje na akciových trzích poměrně vydařený. V rámci středoevropského regionu, na který je fond nejvíce exponovaný, se dařilo Pražské burze, jejíž index PX vzrostl za poslední měsíc o výrazných 6 %. Nedařilo se však akciím CME, které klesaly v reakci na oznámení prodeje skupině PPF, přičemž vyrovnání akcionářů by mělo být za cenu 4,58 USD, což bylo oproti ceně na trhu před oznámením transakce nižší. Cena akcie je nyní pravděpodobně „zastropována“ na této úrovni, pokud bude transakce schválena, akcionáři za své akcie více nedostanou – pokud se jim nepodaří vymoci větší „odstupné“ soudně, což je věc, na kterou sázíme, a tedy pozici dále držíme. Využili jsme rovněž „předvýsledkového“ růstu u akcií chorvatského Telecomu, kde jsme při ceně nad 170 HRK o třetinu zredukovali pozici s hrubým výnosem okolo 15 % (včetně dividendy). Rovněž jsme využili propadu cen v bankovním sektoru a nakoupili do portfolia akcie Moneta Money Bank, které se nám jeví jako podhodnocené. Podfond 2 tak získal za měsíc červen 0,58 % a od začátku roku si připsal už 9,98 %.

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.