

Hodnota investiční akcie k 29. 2. 2020:

1 590,6132 CZK

ZÁKLADNÍ INFORMACE:

Struktura fondu:	podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem
Vznik fondu:	1. 1. 2012 na dobu neurčitou
Cenný papír:	investiční akcie na jméno v listinné 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 29. ÚNORU 2020

NAV:	398,434 mil. CZK
ZHDNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC:	- 0,95 %
ZHDNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ:	0,51 %
ZHDNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ:	4,53 %
KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ:	59,06 %
ZHDNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU:	- 0,95 %

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

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

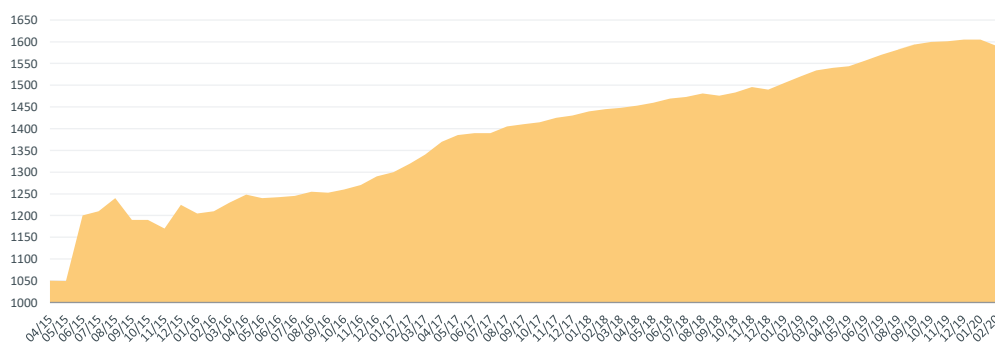
MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

Finanční trhy na celém světě včetně Evropy postihl v únoru propad spojený s obavami z negativních ekonomických následků pandemie koronaviru. Index Pražské burzy zaznamenal propad během února o -8,89 %, podobně taky Evropský index EuroStoxx 50 o -8,55 %. Ve srovnání s tím se v našem fondu podařilo ztrátu limitovat na - 0,95 %, a to především díky vysokému podílu alternativních aktiv, které s klasickými finančními nástroji jako například akciemi nejsou přímo svázané, a tedy na ně nedoléhá negativní sentiment, který nyní pozorujeme na akciových trzích.

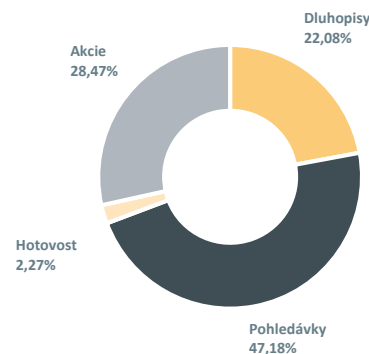
Akciové pozice jsme během loňského výrazně redukovali, a tedy jejich současný podíl na celkových aktivech fondu činí přibližně 15 %. Ještě před propadem cen se nám podařilo prodat celou pozici v CETV za cenu 103,4 CZK, tedy téměř na jejím vrcholu blízko stanovené odkupné ceny schválené akcionáři firmy. Nadále vnímáme akcie jako důležitou součást portfolia, a věříme že defenzivní dividendové tituly jako jsou ty, které držíme v portfoliu jsou v současné situaci silně podhodnocené a po uklidnění emocí zaznamenají opět zvýšený zájem investorů a návrat k jejich reálné hodnotě.

Fond drží v portfoliu především defenzivní dividendové akcie společností podnikajících v silně regulovaných odvětvích mnohdy se státním podílem jako je energetika či telekomunikace. Současný pokles tedy analyzujeme a vnímáme ho v dlouhodobém horizontu jako zajímavou obchodní příležitost.

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 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.