

AOC

Arca Opportunity CEE

EQUITY FUND SICAV, a.s.

Hodnota investiční akcie k 31. 3. 2020:

0,7806 CZK

Kurz pro přepočítání EUR/CZK: 27,325

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. BŘEZNU 2020

NAV: 21,446 mil CZK

ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC: - 12,58 %

ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ: - 20,84 %

KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ: - 21,94 %

ZHODNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU: - 20,32 %

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.

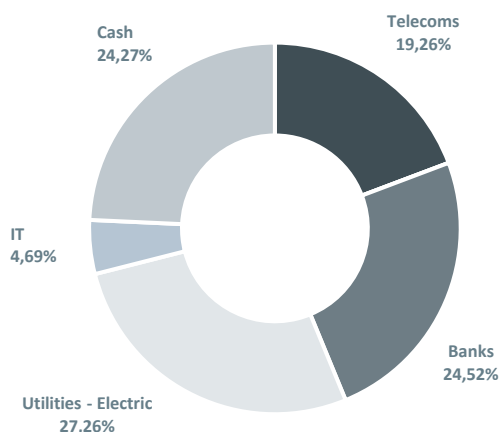
INVESTIČNÍ CÍL:

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.

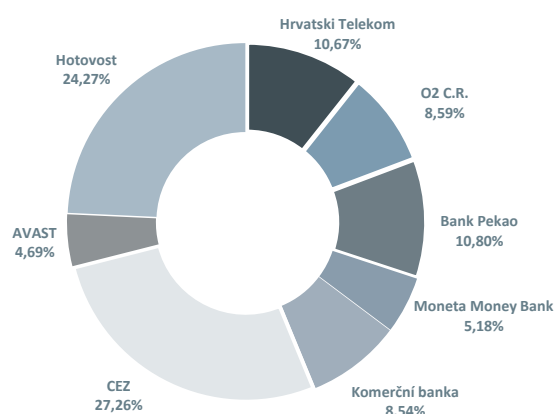
MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

Výprodeje na globálních akciových trzích akcelerovaly i v březnu. Investoři tak po celém světě i nadále utíkali do bezpečných aktiv typu zlato či americké státní 10leté dluhopisy. Na sentimentu se plně podepsaly obavy z ekonomického zpomalení, který zcela jistě nastane jako důsledek pandemie koronaviru. Index pražské burzy propadl až o - 19,2 %, polský WIG20 odepal - 14,5 % a prodejci nešetřili ani panevropský index EuroStoxx 50, který klesl o - 16,3 %. V porovnání s těmito benchmarky zkorigovalo naše akciové portfolio ve fondu Arca Opportunity CEE Equity v minulém měsíci o - 12,6 %. Z pohledu jeho skladby jsme neudělali žádné změny. Nejvíce byly pochopitelně zasaženy bankovní tituly Komerční banka, polská Bank PEKAO a Moneta Money Bank, které pod tlakem ztratily téměř třetinu své tržní kapitalizace. Posledně jmenovaná banka navíc oznámila revizi střednědobého výhledu a pozastavení výplaty dividend. Management společnosti Hrvatski Telekom naopak navrhl valné hromadě (která by se měla konat 29.4.) schválit výplatu dividendy ze zisku za rok 2019 ve výši 8 HRK/akcii, což reprezentuje 90,2 % výplatní poměr a dividendový výnos na akcii kolem 5 %. Titul navzdory tomuto faktu však klesl o více než 10 %. ČEZ oznámil 17.3. solidní výsledky hospodaření za rok 2019, měsíc ale zakončil se ztrátou 7,6 %. Proti celkovému negativnímu vývoji šly akcie O2 Č.R., které meziměsíčně zpevnily o 6,6 % a potvrdila se tak jejich defenzivní povaha. Společnost během měsíce oznámila, že plánovaná valná hromada se konat nebude a vyplatí akcionářům zálohu na dividendu ve výši 17 CZK/akcii. Dařilo se také Avastu, který posílil o 8,5 %. Trhy zatím během dubna vykazují známky stabilizace.

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 splňujícími 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.