

Hodnota investiční akcie k 30. 4. 2020:

0,8188 CZK

Kurz pro přepočítání EUR/CZK: 27,095

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. DUBNU 2020

NAV: 22,494 mil CZK

ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC: 4,89 %

ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ: - 17,44 %

KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ: - 18,12 %

ZHODNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU: - 16,42 %

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 vykazují nejlepší poměr dlouhodobého očekávaného výnosu k riziku dané investice.

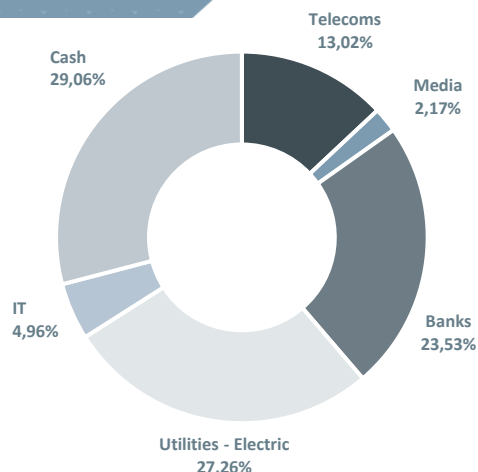
INVESTIČNÍ CÍL:

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

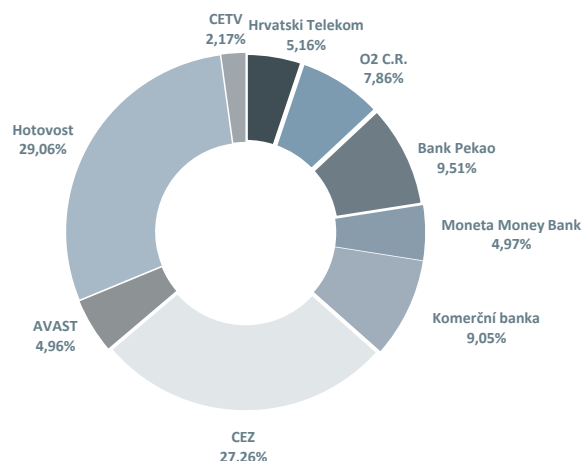
MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

V dubnu posílily akciové trhy vůbec poprvé v tomto roku. Částečně tak zkorigovaly obrovské propady z 1. kvartálu, které byly spojeny s koronavirovou krizí. Pražský index PX posílil o 11 %, polský WIG20 přidal 9 % a širší evropský index EuroStoxx 50 zpevnil o 5,06 %. Naše defenzivní akciové portfolio v rámci podfondu Arca Opportunity CEE Equity v minulém měsíci vykázalo kladnou výkonnost + 4,89 %. Z pohledu jeho složení jsme nově zařadily akcie CETV, a zároveň jsme zredukovaly pozici v titulu Hrvatski Telekom. Komerční banka vzrostla o 11 % a to i navzdory sníženému výhledu od ratingové agentury Fitch. Bank PEKAO ale naopak o 7,4 % oslabila po zprávách o konkrétních dopadech krize do hospodaření banky. Moneta Money Bank zavřela měsíc na nule, CEO Tomáš Spurný uvedl, že vládou povolené odložení splátek úvěrů postihne přibližně čtvrtinu celkového portfolia banky, což v číslech znamená přibližně 35–40 mld. CZK. Ubezpečil ale, že banka stále zůstává vysoce likvidní. Patria Finance zvýšila cílovou cenu akcií ČEZ z 526 na 545 CZK s doporučením koupit. 14. 4. navrhlo představenstvo společnosti vyplatit dividendu ve výši 34 CZK/akcii. Titul v dubnu posílil o 13,1 % a nejvíce přispěl k pozitivnímu výkonu celého podfondu. U O2 Č.R. zvýšili analytici HSBC doporučení s novou cílovou cenou 220 CZK, titul ale oslabil o 4,2 %. Avast naopak přidal 4,2 % po skvělých výsledcích za 1. kvartál letošního roku. Hrvatski Telekom skončil meziměsíčně kosmeticky v plusu, naši pozici jsme zredukovaly o více než polovinu – na konci měsíce oznámila společnost sice solidní čísla, výhled ale již tak pozitivně nevyzněl. Na hladině 83 CZK jsme se vrátili do titulu CETV, kde spatřujeme prostor ke krátkodobému růstu při omezené míře rizika. Polovinu pozice jsme po týdnu prodaly za 99 CZK s 19 % ziskem.

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.