

Hodnota investiční akcie k 31. 5. 2020:

0,8289 CZK

Kurz pro přepočítání EUR/CZK: 26,9150

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. KVĚTNU 2020

NAV: 22,773 mil CZK

ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC: 1,23 %

ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ: -15,84 %

KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ: -17,11 %

ZHODNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU: -15,39 %

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:

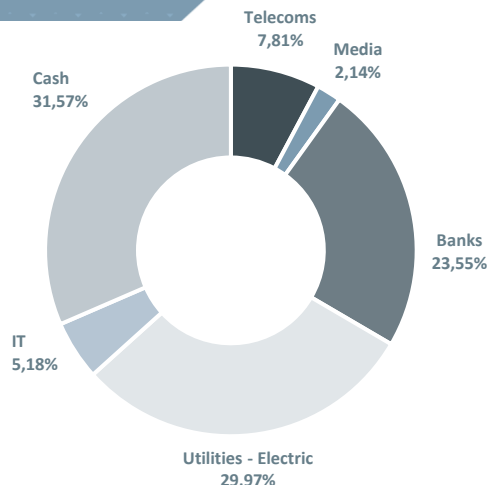
Cílem fondu je zajistit stabilní růst hodnoty pro akcionáře při zachování přiměřené úrovně rizika. Minimální cílová úroveň výkonnosti fondu by měla přesahovat o pět procentních bodů výnos pětiletého státního dluhopisu.

MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

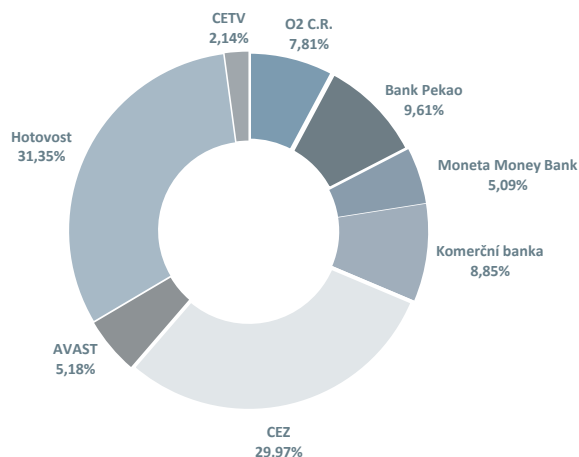
V květnu navázaly akciové trhy na pozitivní vývoj z předešlého měsíce. Pražský index PX zpevnil o 4,7 %, polský WIG20 posílil o 4,5 % a panevropský index EuroStoxx 50 přidal 4,2 %. Portfolio Arca Opportunity CEE Equity v minulém měsíci vykázalo nárůst o 1,23 %.

Prodaly jsme celou pozici v titulu Hrvatski Telekom. Komerční banka (-1 %) zveřejnila výsledky hospodaření za 1. kvartál letošního roku – překvapila lepším než očekávaným čistým ziskem a navíc uvedla, že kapitalizace banky je v dobré kondici. Bank PEKAO (+1,1 %) rovněž oznámila dobrá čísla, ale rozhodla, že za rok 2019 nevyplatí žádnou dividendu. Hospodaření Moneta Money Bank (+3,7 %) negativně ovlivnila vyšší tvorba opravných položek. ČEZ (+3,2 %) neklamal a za první kvartál vykázal čistý zisk ve výši 14,2 mld. CZK. 29.6. plánuje valnou hromadu, na které rozhodne o dividendě za minulý rok, kde představenstvo navrhuje 34 CZK/akcii. O2 Č.R. (0,7 %) vyplatila dividendu 17 CZK/akcii a další 4 CZK ještě plánuje vyplatit. Valná hromada společnosti Avast (+22 %) rozhodla o kosmetické dividendě 0,103 USD/akcii. U CETV (-0,2 %) i nadále držíme polovinu původní pozice.

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.