

Hodnota investiční akcie k 31. 7. 2020:

0,8193 CZK

Kurz pro přepočítání EUR/CZK: 26,175

## 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. ČERVENCI 2020

**NAV:** 22,509 mil. CZK

**ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC:** - 3,46 %

**ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ:** - 15,27 %

**KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ:** - 18,07 %

**ZHODNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU:** - 16,37 %

## 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:

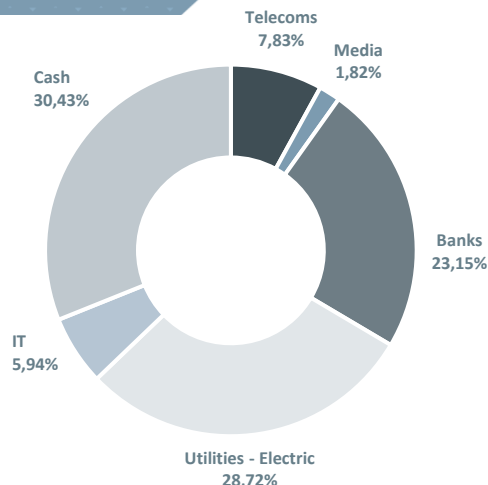
Cílem fondu je zajistit stabilní růst hodnoty pro akcionáře při zachování přiměřené úrovně rizika. Minimální cílová úroveň výkonnosti fondu by měla přesahovat o pět procentních bodů výnos pětiletého státního dluhopisu.

## MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

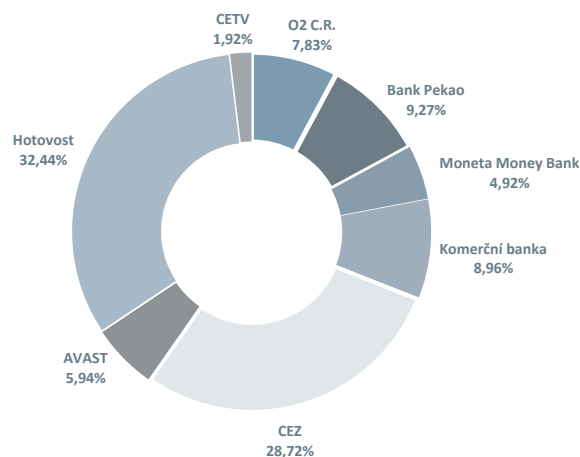
Červenec byl pro trhy negativním měsícem, akcie tak zahájily nový kvartál v červených číslech.

Index pražské burzy PX oslabil o 3,9 %, polský WIG20 kosmeticky přidal 0,5 % a panevropský EuroStoxx 50 klesl o 1,9 %. Portfolio Arca Opportunity CEE Equity vykázalo ztrátu 3,46 % a v jeho složení nenastala žádná změna. ČEZ (- 11,8 %) prošel technickým rozhodným dnem pro výplatu dividendy 34 CZK/akcii. Ta již byla vyplacena začátkem srpna. Společnost také se státem podepsala smlouvy na výstavbu nového jaderného bloku v Dukovanech. Komerční banka (-6,5 %) oslabila s celým evropským bankovním sektorem. O2 Č.R. (- 2,3 %) mírně klesla a potvrzuje i nadále statut defenzivní a málo volatilní akcie. Moneta Money Bank (-5,1 %) zveřejnila 31.7. horší než očekávané výsledky hospodaření za 2. kvartál 2020, zejména kvůli vyšší tvorbě opravných položek. Bank PEKAO (-6,1 %) byla pod tlakem z důvodu vícero negativních zpráv v polském bankovním sektoru. Avast (+9,1 %) naopak výrazně posílil a stále těží ze zvýšeného zájmu po internetové ochraně a jeho produktech. CETV (+0,8 %) zakončila měsíc téměř na nule, společnost očekává dokončení akvizice skupinou PPF ve 3. kvartálu 2020.

## 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](http://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.