

Hodnota investiční akcie k 31. 8. 2020:

0,8300 CZK

Kurz pro přepočítání EUR/CZK: 26,21

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. SRPNU 2020

NAV: 22,803 mil. CZK

ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC: 1,31 %

ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ: - 7,04 %

KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ: - 17,00 %

ZHODNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU: - 15,28 %

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.

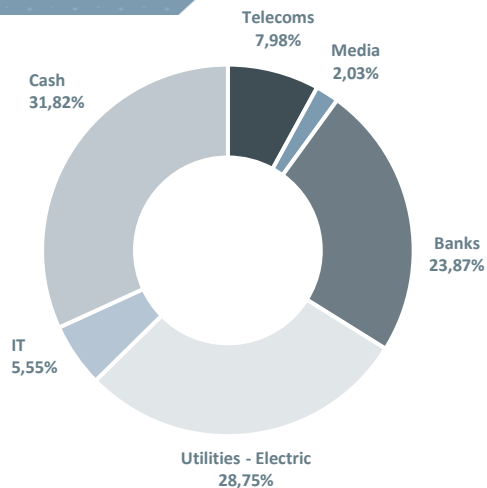
MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

V srpnu se globálním akciovým trhem dařilo. Index pražské burzy PX posílil o 2,4 %, polský WIG20 o 1,9 % a panevropský EuroStoxx 50 dokázal zpevnit dokonce o 3,1 %.

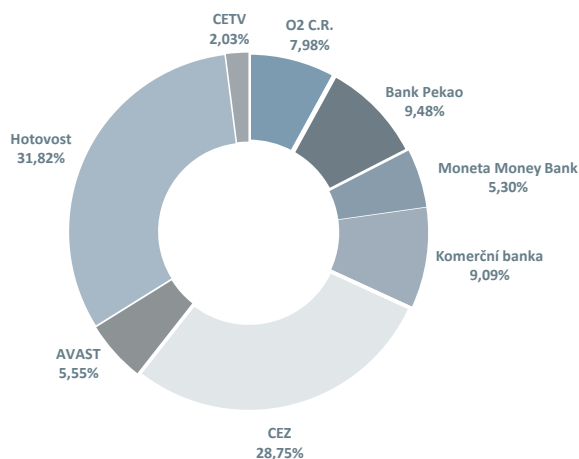
Portfolio Arca Opportunity CEE Equity vykázalo zisk 2,39 % a v jeho složení nastala během srpna žádná změna. ČEZ (+1,6 %) začátkem měsíce vyplatil dividendu 34 CZK/akcii. Společnost také oznámila solidní výsledky hospodaření za 2. kvartál 2020 a mírně zvýšila celoroční výhled. Komerční banka (+ 2,9 %) naopak vykázala za stejné období 56 % meziroční pokles čistého zisku, a to zejména z důvodu nižších úrokových výnosů.

Akcie banky ale dokázaly měsíc zavřít v zelených číslech. O2 Č.R. (+ 3,5 %) opět potvrdila svoji odolnost, i navzdory krizi vykázala skvělé kvartální hospodaření. Moneta Money Bank (+ 9,3 %), další zástupce českého bankovního sektoru, byla stejně jako Komerční banka citelně zasažena koronakrizí. Banka ale nakonec dokázala výrazně posílit. Bank PEKAO (+ 3,4 %) se naopak v jejím podnikání v uplynulém čtvrtletí dařilo a trh i analyticky překvapila. Avast (- 5,2 %) oznámil výsledky mírně nad tržními odhady a investoři to vzali jako příležitost k výběru zisků po silných posledních měsících. CETV (+ 7,1 %) stále očekává dokončení akvizice skupinou PPF ve 3. kvartálu, schválená odkupní cena minorit je 4,58 USD na akcii.

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.