

Hodnota investiční akcie k 30. 9. 2020:

0,8076 CZK

Kurz pro přepočítání EUR/CZK: 27,21

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 30. ZÁŘÍ 2020

NAV: 22,187 mil. CZK

ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC: - 2,70 %

ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ: 3,46 %

KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ: - 19,24 %

ZHODNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU: - 17,57 %

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:

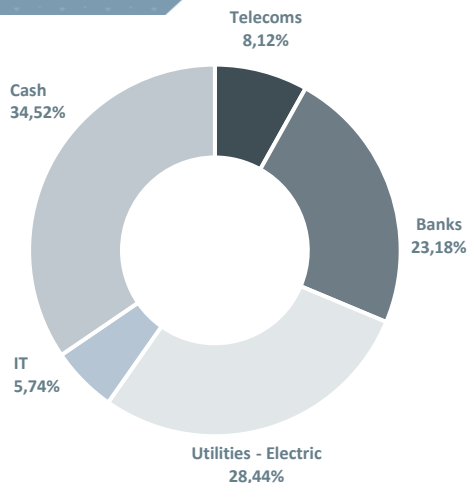
Cílem fondu je zajistit stabilní růst hodnoty pro akcionáře při zachování přiměřené úrovně rizika. Minimální cílová úroveň výkonnosti fondu by měla přesahovat o pět procentních bodů výnos pětiletého státního dluhopisu.

MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

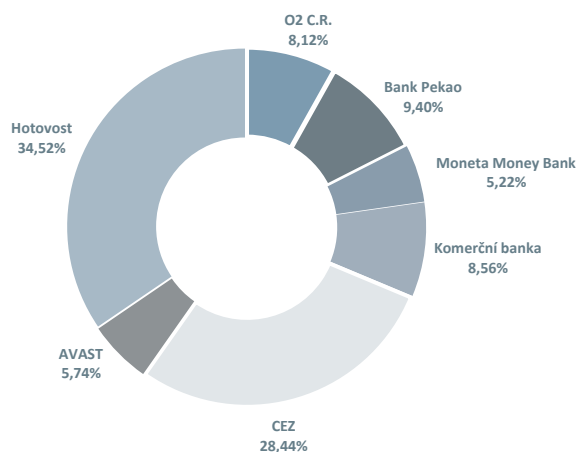
Aktiové trhy prošly v září negativním vývojem. Index pražské burzy PX klesl o 4,6 % a polský WIG20 o 4,9 %. Panevropský EuroStoxx 50 oslabil o 2,4 %.

Portfolio Arca Opportunity CEE Equity odepsalo - 2,70 % a během měsíce září jsme z portfolia prodali zbytek pozice v CETV. ČEZ (- 3,6 %) zahájil jednání se zájemci o výstavbu nového jaderného bloku v Dukovanech a od října snížil prodejní ceny elektřiny o 9 %. Komerční banka (- 8,3 %) snížila ke konci srpna počet svých poboček o 20 % na 241, její akcie byly navíc pod tlakem z důvodu zhoršené situace kolem koronaviru. O2 Č.R. (- 0,9 %) zavřela měsíc mírně ve ztrátě. Moneta Money Bank (- 4,1 %) oznámila, že valná hromada schválila návrh nevyplatit dividendu za rok 2019. Bank PEKAO (- 3,8 %) oslabilo spolu s evropským bankovním sektorem. Avast (- 0,6 %) prošel v září rozhodným dnem na výplatu dividendy za rok 2019 ve výši 0,048 USD/akcii. CETV (+ 2,8 %) jsme z portfolia vyprodali kvůli splnění naší cílové ceny a z důvodu dokončení akvizice skupinou PPF a následného stáhnutí z pražské burzy.

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.