

Hodnota investiční akcie k 31. 10. 2020:

0,7901 CZK

Kurz pro přepočítání EUR/CZK: 27,25

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. ŘÍJNU 2020

NAV:	21,705 mil. CZK
ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC:	- 2,17 %
ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ:	- 3,51 %
KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ:	- 20,99 %
ZHODNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU:	- 19,35 %

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:

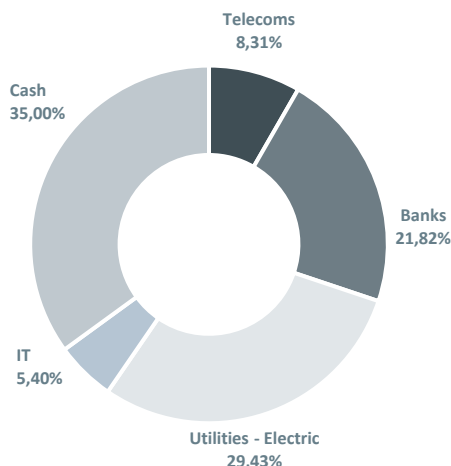
Cílem fondu je zajistit stabilní růst hodnoty pro akcionáře při zachování přiměřené úrovně rizika. Minimální cílová úroveň výkonnosti fondu by měla přesahovat o pět procentních bodů výnos pětiletého státního dluhopisu.

MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

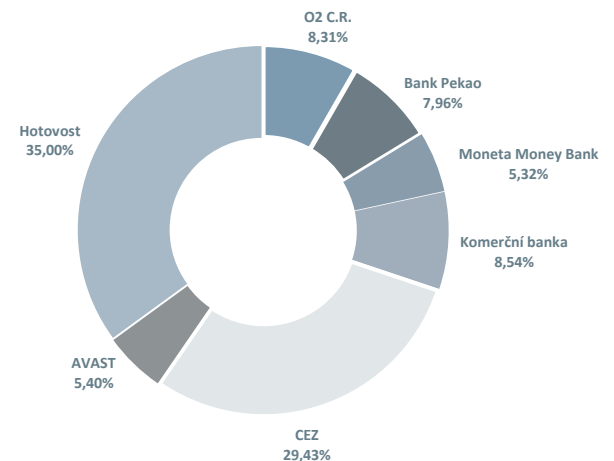
Kapitálové trhy pokračovaly i v říjnu v negativním vývoji. Index pražské burzy PX klesl o 2,3 % a polský WIG20 dokonce o 11,5 %. Panevropský EuroStoxx 50 oslabil o 7,4 %. Portfolio Arca Opportunity CEE Equity zaznamenalo ztrátu 2,17 % a během měsíce jsme v něm neudělali žádné změny. ČEZ (+ 1,1 %) se dohodl se skupinou Sev.en Energy na prodeji 1 GW uhelné elektrárny v Počeradech o 3 roky dříve a za cenu 2,5 mld. Kč.

Komerční banka (-2,5 %) během října mírně oslabil bez zásadnějších zpráv. O2 Č.R. (+ 0,3 %) uvedla, že 5G síť pro CETIN postaví společnost Ericsson. Moneta Money Bank (- 0,4 %) oznámila za 3. kvartál 2020 pokles čistého zisku na 716 mil. Kč, který ale byl nad odhady trhu. Bank PEKAO (- 16,0 %) byla pod tlakem kvůli pokutě ve výši 21,1 mil. PLN ze strany úřadu pro ochranu spotřebitelů kvůli stanoveným měnovým kurzům u hypoték banky. Avast (- 7,0 %) oslabil v souvislosti s očekávaným IPO a vstupem na burzu svého rivala – společnosti McAfee.

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.