

Hodnota investiční akcie k 31. 1. 2021:

0,8982 CZK

Kurz pro přepočítání EUR/CZK: 26,02

## 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:** PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o

**Dohled:** Česká národní banka

**Minimální investice:** 1 000 000 CZK

**Vstup / výstup do Podfondu:** měsíčně

## VÝKONNOST:

POSLEDNÍ AKTUALIZACE K 31. LEDNU 2021

**NAV:** 24,676 mil. CZK

**ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC:** 0,10 %

**ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ:** 9,63 %

**KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ:** - 10,18 %

**ZHODNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU:** 0,10 %

## 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.

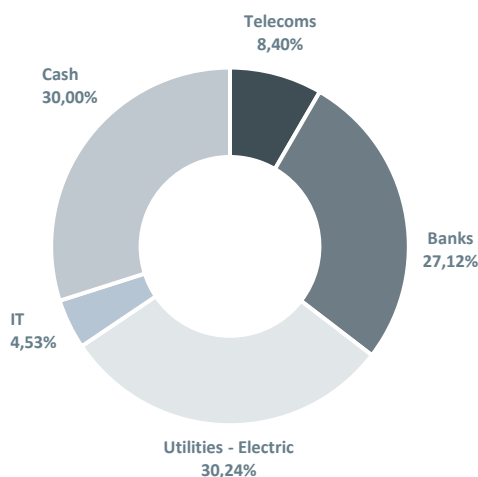
## INVESTIČNÍ CÍL:

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.

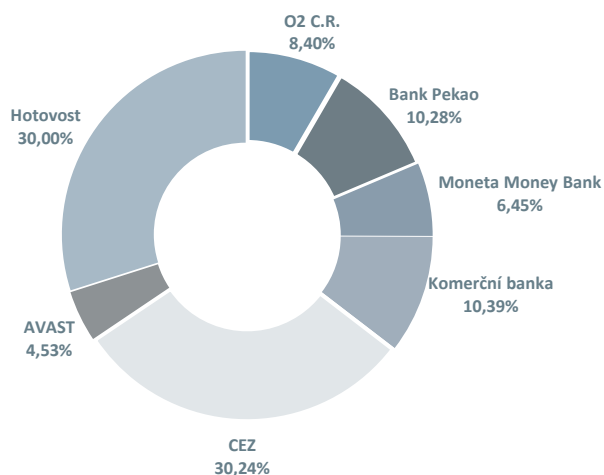
## MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

Akciové trhy zahájily nový rok mírně negativně. Index pražské burzy PX oslabil o 1,0 % a polský WIG20 o 1,8 %. Panevropský EuroStoxx 50 odepsal 2,0 %. Portfolio Arca Opportunity CEE Equity zaznamenalo zisk 0,10 % a během měsíce jsme v něm neudělali žádné změny. ČEZ (+ 0,2 %) nepředvedl výrazný pohyb, ceny zemního plynu byly podpořeny obecně chladnějším počasím, negativně ale působily informace kolem jaderného tendru. Komerční banka (- 0,3 %) uzavřela volatilní leden na nule, akcie se podle více analytiků zdají být na své férové hodnotě. O2 Č.R. (+ 0,4 %) představila výsledky za 4. kvartál 2020 nad odhady analytiků a zároveň prodloužila licenční práva na značku O2 až do roku 2037. Moneta Money Bank (+ 7,4 %) posílila kvůli nabídce převzetí ze strany PPF za 80 CZK/akcii. Bank PEKAO (+ 4,3 %) oznámila akvizici Idea Bank, které má v pasivích 14,6 mld. PLN. Avast (- 9,4 %) oslabil kvůli relativně vysokému ocenění vzhledem ke svým konkurentům.

## 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.