

Hodnota investiční akcie k 31.5.2021:

1 605,7728 CZK

ZÁKLADNÍ INFORMACE:

Struktura fondu:	podfond investičního fondu s proměnným základním kapitálem
Vznik fondu:	1. 1. 2012 na dobu neurčitou
Cenný papír:	investiční akcie na jméno v listinné 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. KVĚTNU 2021

NAV:	399,662 mil. CZK
ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC:	0,93 %
ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ:	-3,44 %
ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 12 MĚSÍCŮ:	-0,99 %
KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ:	60,58 %
ZHODNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU:	-4,61 %

POPLATKOVÁ STRUKTURA:

Vstupní poplatek:

max. 3 %

Výstupní poplatek:

0 % pro investice do 1.4.2020

Max. 5 % po dobu 3 let od vstupu pro investice od 2.4.2020

Obhospodařovatelský poplatek:

1,1 % p. a.

Výkonnostní poplatek:

30 % nad 10 % IRR

INVESTIČNÍ STRATEGIE:

Účelové půjčky na private ekvity projekty, dluhopisy, veřejně obchodované akcie a investiční fondy.

INVESTIČNÍ CÍL:

Cílem Podfondu je dosahování výnosu z finančních nástrojů s fixním úrokovým výnosem z pohybu cen akciových investic, dividend a z pohybu cen vyplacených kuponů dluhopisových investic.

REGIONÁLNÍ ZAMĚŘENÍ:

Oblast střední a východní Evropy

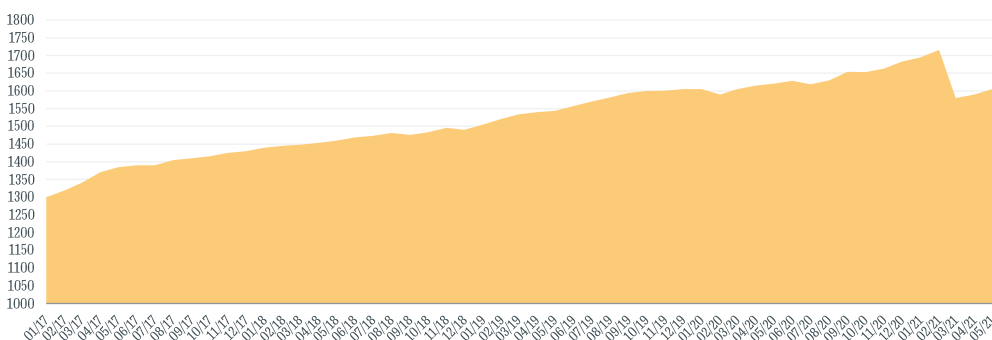
MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

Podfond 1 dosáhl za měsíc květen 2021 výnos +0,93 %. Navzdory relativně nízkému podílu v portfoliu v nejvyšší míře k výsledku přispělo akciové portfolio. Výrazně pozitivní náladu na evropském (index EURO STOXX 50 +1,63 %) a také na českém akciovém trhu (pražský index PX +5,68 %), především v druhé polovině měsíce, jsme využili k realizaci části výnosu z akcií ČEZU (+4,42 %) a Komerční banky (+17,78 %) prodejem přibližně třetiny držených akcií. Pozici jsme zredukovali také v polské PEKAO (+19,89 %). Vzhledem k plánované likvidaci Podfondu 1 je záměrem v průběhu dalších měsíců v akciovém portfoliu postupně realizovat zisky taktickým prodejem v závislosti na vývoji trhu, v důsledku, čeho podíl akcií postupně klesá.

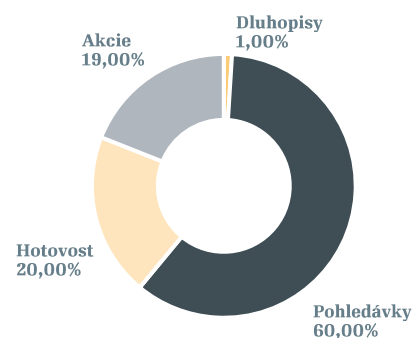
Druhým nejvyšším příspěvkem k výnosu v květnu byly úrokové výnosy z pohledávek k private equity projektům, kde k běžnému výnosu opět připadly k některým pohledávkám i sankční úroky, které si bude Podfond 1 z majetku dlužníků nárokovat. Jednání s jednotlivými dlužníky s pohledávkami po splatnosti pokračují a zároveň postupujeme v přípravách k případnému uspokojení pohledávek Podfondu 1 z existujícího zajištění, nebo uplatnění práv Podfondu 1 soudní cestou. Mírně negativní vliv na květnový výnos mělo posílení CZK vůči EUR v průběhu měsíce, vzhledem ke skutečnosti, že podstatná část aktiv Podfondu 1 je denominována v EUR.

Připomínáme, že Podfond 1 s účinností od 1. 5. 2021 vstoupil do likvidace, o které rozhodla valná hromada společnosti přijetím návrhu per rollam dne 8. 3. 2021. V souvislosti s likvidací obhospodařovatel Podfondu současně rozhodl o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií vydaných k Podfondu 1 na 2 roky s účinností od 11. 3. 2021 (tj. do 11. 3. 2023), které je nutné k zajištění všech úkonů souvisejících s likvidací a umožněním výplaty záloh na podílech na likvidačním zůstatku. O dalším vývoji a plánovaném průběhu likvidace budeme akcionáře průběžně informovat.

VÝKONNOST PODFONU 1:



STRUKTURA AKTIV



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.