

Hodnota investiční akcie k 31.5.2021:

1,0297 CZK

Kurz pro přepočítání EUR/CZK: 25,45

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. KVĚTNU 2021

NAV:	24,446 mil. CZK
ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍ MĚSÍC:	5,77 %
ZHODNOCENÍ ZA POSLEDNÍCH 6 MĚSÍCŮ:	20,62 %
KUMUL. VÝKONNOST NEANUALIZOVANÁ:	2,97 %
ZHODNOCENÍ OD ZAČÁTKU ROKU:	14,76 %

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:

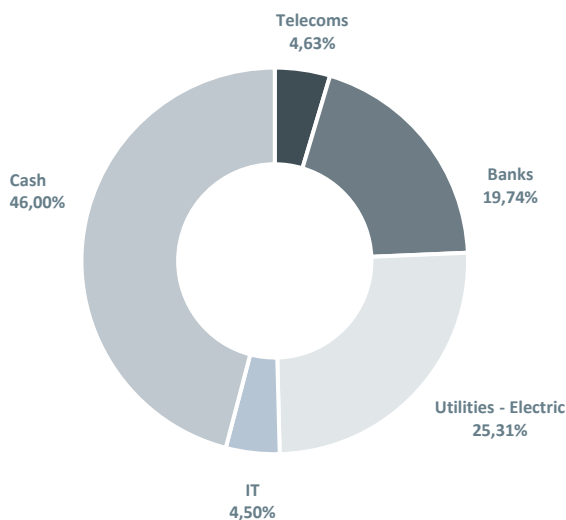
Cílem fondu je zajistit stabilní růst hodnoty pro akcionáře při zachování přiměřené úrovně rizika. Minimální cílová úroveň výkonnosti fondu by měla přesahovat o pět procentních bodů výnos pětiletého státního dluhopisu.

MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

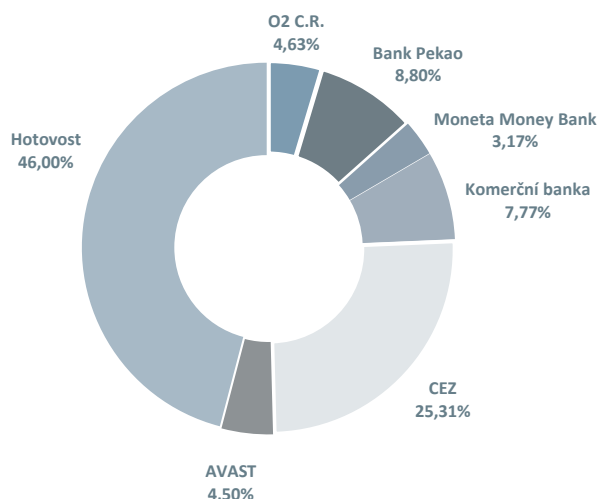
Akciové trhy zažily v květnu další výjimečný měsíc. Index pražské burzy PX poskočil o +5,7 % a polský WIG20 dokonce o +9,6 %. Panevropský EuroStoxx 50 pak přidal +1,6 %. Portfolio Arca Opportunity CEE Equity zaznamenalo výnos +5,77 % a během měsíce jsme zredukovali pozice v ČEZu, Komerční bance, O2 Č.R. a PEKAO.

ČEZ (+4,4 %) posílil po oznámení zvednutí cíle výstavby OZE do roku 2025 z 1,0 GWh o 50 %. Pozici v titulu jsme snížili o 60 %. Komerční banka (+17,8 %) výrazně poskočila po pozitivních výsledcích hospodaření a v očekávaní zvýšení úrokových sazeb ze strany ČNB. Růst jsme využili k prodeji 35 % pozice. O2 Č.R. (+8,3 %) přidala v reakci na solidní čísla za 1. kvartál 2021 a i zde jsme realizovali zisk na polovině akcií. Moneta Money Bank (-2,1 %) poslední měsíce stagnuje. PEKAO (+19,9 %) rostla spolu s celým evropským bankovním sektorem, z pozice jsme odprodali přibližně 40 % akcií. Avast (-2,7 %) naopak klesl, kdy konkurenční Norton a McAfee reportovaly slušné hospodářské výsledky.

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.