

Kurz přepočít EUR/CZK k 30.9.2021: 25,495

Ziskové měsíce 55:1 Ztrátové měsíce

2 podfondy

CZK, EUR

300+

Počet investorů

354 mil. Kč

Objem aktiv

6 % p. a.

Očekávaný čistý výnos

VÝKONNOST – PODFOND 3

NAV v EUR: **66,753 mil. CZK**

Zhodnocení za rok 2019: **6,10 %**

Zhodnocení za rok 2020: **- 42,06 %***

Zhodnocení za posl. měsíc: **1,68 %***

Zhodnocení za posl. 6 měsíců: **- 42,22 %***

Zhodnocení od začátku roku: **- 41,44 %***

*všechny údaje zahrnují kapitálový a dividendový výnos

VÝKONNOST – PODFOND 4

NAV v EUR: **250,659 mil. CZK**

Zhodnocení za rok 2019: **6,18 %**

Zhodnocení za rok 2020: **- 46,42 %***

Zhodnocení za posl. měsíc: **1,98 %***

Zhodnocení za posl. 6 měsíců: **-45,73 %***

Zhodnocení od začátku roku: **- 44,95 %***

*všechny údaje zahrnují kapitálový a dividendový výnos

MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ

Jelikož se přes téměř roční snahu obhospodařovatele nepodařilo dosáhnout uspokojivého řešení situace Fondu ve vztahu ke společnosti Arca Investments, jako dlužníkovi a společnosti Silverside vůči které Fond uplatňuje sjednanou zástavu, přistoupil Fond k postoupení pohledávek včetně zástavního práva na společnost Credit One. Strategii Fondu ani expertízou REDSIDE totiž není zdlouhavý boj za vymožení pohledávky v nepřehledném insolvenčním řízení Arca Investments. Vyhodnotili jsme proto prodej pohledávky specializované a renomované společnosti, působící v oblasti vymáhání a správy pohledávek více než 15 let s nominální hodnotou spravovaného portfolia více než 10 mld. Kč, jako nejlepší řešení pro Fond a jeho investory.

Tento krok se v září pozitivně promítnul do výkonnosti Fondu při zohlednění efektu postoupení pohledávky, a tedy zlepšení věřitelského postavení současného držitele pohledávky. Sjednaná úplata za postoupení bude Fondu vyplácena postupně v závislosti na dalším vývoji insolvenčního řízení, a to jak v Česku, tak na Slovensku.

Obhospodařovatel rozhodl v zájmu hospodárnosti, v období pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií podfondů, změnit frekvenci zveřejňování hodnoty investičních akcií (NAV) na jednu ročně, vždy k poslednímu dni kalendářního roku. Další hodnota NAV a clientský reporting tedy budou zveřejněny k 31.12.2021. Přesná pravidla a lhůty zveřejňování hodnoty investičních akcií budou stanoveny v upraveném statutu Fondu v průběhu měsíce října.

INVESTIČNÍ STRATEGIE

Aktiva obou podfondů jsou účelové půjčky, především na financování nebankovního poskytovatele krátkodobých a střednědobých spotřebitelských úvěrů a jiných projektů. Podfondy nevlastní portfolio spotřebitelských úvěrů, ale financuje je nepřímo přes nebankovní instituci poskytující půjčky spotřebitelům.

INVESTIČNÍ CÍL

Investičním cílem obou podfondů je generování stabilního udržitelného příjmu vypláceného na kvartální bázi na základě financování či spolufinancování investičních projektů schopných generovat trvale udržitelné cash-flow. Podfondy mohou na základě rozhodnutí obhospodařovatele vyplácet kvartální zálohu na dividendu.

VÝKONNOST PF4 *

	Leden	Únor	Březen	Duben	Květen	Červen	Červenec	Srpen	Září	Říjen	Listopad	Prosinec	Ročně**
2017		0,25 %	0,45 %	0,52 %	0,48 %	0,51 %	0,53 %	0,48 %	0,47 %	0,58 %	0,56 %	0,52 %	5,48 %
2018	0,56 %	0,47 %	0,55 %	0,53 %	0,56 %	0,53 %	0,56 %	0,55 %	0,51 %	0,60 %	0,51 %	0,37 %	6,48 %
2019	0,51 %	0,43 %	0,53 %	0,51 %	0,51 %	0,65 %	0,50 %	0,50 %	0,48 %	0,52 %	0,46 %	0,41 %	6,18 %
2020	0,49 %	0,44 %	0,47 %	0,46 %	0,48 %	0,53 %	0,49 %	0,48 %	0,47 %	0,48 %	0,47 %	0,45 %	- 46,42 %
2021	0,50 %	0,44 %	0,49 %	- 48,49 %	0,85 %	0,89 %	0,81 %	0,72 %	1,98 %				

*Očištěné od manažerského poplatku fondu, **Auditované zhodnocení

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.

REDSIDE investiční společnost, a. s.

V Celnici 1031/4, 110 00 Praha 1

+420 222 500 757 | www.redsidefunds.com