



Hodnota akcie k 30. 4. 2018:

143 146 CZK

## ZÁKLADNÍ INFORMACE:

<b>Typ fondu</b>	Samosprávný uzavřený investiční fond kvalifikovaných investorů
<b>Zaměření fondu</b>	Private equity, akcie, korporátní dluhopisy
<b>Základní kapitál</b>	594 000 000 CZK
<b>Akcie</b>	5 940 ks akcie na jméno v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 100 000,- CZK
<b>Doba trvání fondu</b>	Od 29. 10. 2008 na dobu neurčitou
<b>Minimální investice klienta</b>	V případě kvalifikovaných investorů dle 272 odst. 1 písm. a) až h) ZISIF, 125 000 EUR/3 200 000 CZK
<b>Depozitář</b>	UniCredit Bank
<b>Auditor</b>	KPMG Audit

## VÝKONNOST:

POSLEDNÍ AKTUALIZACE K 30. DUBNU 2018

**AUM: 893 245 tis. CZK**

**NAV: 850 289 tis. CZK**

**NAV per share: 143 146 CZK**

**Zhodnocení za měsíc 0,31 %**

**Zhodnocení od počátku roku 1,30 %**

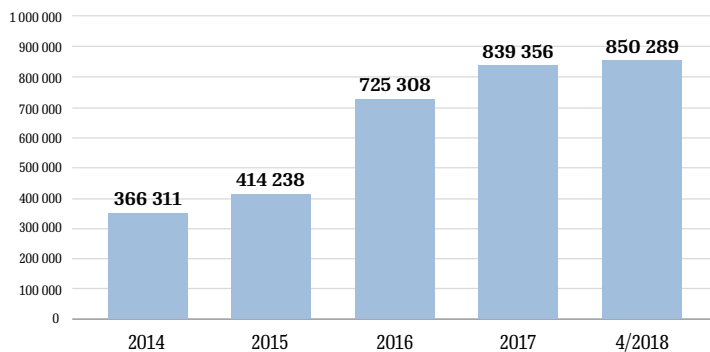
## INVESTIČNÍ STRATEGIE:

Arca Capital CEE je uzavřený investiční fond kvalifikovaných investorů s licencí na vlastní obhospodařování majetku, vlastní administraci fondu a s oprávněním přesáhnout rozhodný limit. Základním cílem investičního fondu založeného skupinou Arca Capital je zhodnocení majetku akcionářů a zajištění dlouhodobě udržitelného růstu majetku. Fond se profiluje jako smíšený a investuje do private equity projektů, veřejně obchodovaných společností s růstovým potenciálem a do dluhových instrumentů.

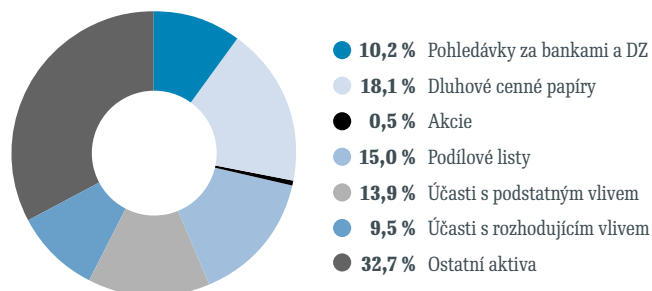
## MANAŽERSKÝ KOMENTÁŘ:

Fond hospodařil ke konci dubna s celkovými aktivy 893 mil. Kč, což bylo o 0,75 % více než v předchozím měsíci. Vlastní kapitál připadající na jednu akcii (NAV) dosáhl na konci dubna hodnoty 143 146 Kč/akcie, což představuje zhodnocení proti předchozímu měsíci o 0,31 %. Během dubna jsme pokračovali v exitu z našich stávajících akciových pozic a v tuto chvíli hledáme nové investiční příležitosti.

## VÝVOJ NAV (v tis. CZK)



## STRUKTURA PORTFOLIA:



## KONTAKTNÍ ÚDAJE:

Arca Capital CEE, uzavřený investiční fond, a.s., Doudlebská 1699/5, Praha 4, 140 00  
tel.: +420 224 231 813, email: info@arcacapitalcee.cz

/arcacapitalAS [www.arcacapitalcee.cz](http://www.arcacapitalcee.cz)

## 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.

# AKTUALITY

# ARCA CAPITAL



DUBEN 2018

## Dne 25. 6. 2018 se uskuteční řádná valná hromada Arca Capital CEE

V předchozích dnech byla všem akcionářům doručena pozvánka na valnou hromadu, která se bude konat **25. června 2018**. Jedním z 18 navržených bodů valné hromady je rozhodnutí o hospodářském výsledku společnosti za rok 2017. V loňském roce se fondu dařilo, což je patrné z rekordní úrovně zisku ve výši 56,7 mil. Kč a ročního zhodnocení NAV o 15,72 %. K tomuto skvělému výsledku výrazně pomohlo kromě dobře zvolené investiční strategie také reinvestování nerozděleného zisku z minulých let. To je důvod, proč se představenstvo nakonec rozhodlo navrhnout nevyplacení dividendy a použít tyto prostředky na další investice. Na valné hromadě je ale samozřejmě možné o tomto bodu diskutovat a případně přeložit protinávryhy.

Dalším bodem, který si podle nás zaslouží komentář, je bod 12 týkající se změn statutu v oblasti investičních limitů. Navrhované změny vychází z aktuálního znění nařízení vlády č. 243/2013 Sb. o investování do investičních fondů a technikách k jejich obhospodařování. Podle tohoto znění fondy kvalifikovaných investorů nemusí mít ve svých statutech investiční limity vůbec a musí pouze použít obdobně ustanovení § 72 odst. 4 uvedeného nařízení vlády týkající se např. rizika koncentrace. Podle našeho názoru představuje navržené znění vyvážený kompromis mezi proinvestičně orientovaným a rizika eliminujícím statutem.

## Americký investor Carl Icahn ocenil aktivity skupiny Arca Capital

Americký miliardář a investor **Carl Icahn** na svých sociálních sítích ocenil aktivity Arca Capital při privatizaci americké společnosti AmTrust. Skupina Arca Capital je jedním z největších akcionářů pojišťovací společnosti AmTrust Financial Services, kde disponuje akciovým podílem ve výši 2,4 %. Společně s Carlem Icahnem a dalšími minoritními akcionáři se plánuje postavit proti navrhované privatizační transakci. Arca Capital je přesvědčena, že vedení AmTrust účelově snížilo hodnotu akcií, aby mohli společnost sami levně privatizovat na úkor minoritních akcionářů. Arca vytváří koalici s Carlem Icahnem proti navrhované privatizaci a chrání zájmy menších investorů.

Carl Icahn   
@Carl\_C\_Icahn

Arca Capital makes a lot of good points about \$AFSI  
[prnewswire.com/news-releases/...]  
See also, Important Information: [sec.gov/Archives/edgar...](https://sec.gov/Archives/edgar...)  
19:02 - 21. 5. 2018

 Arca Capital to Work With Icahn to Oppose ...  
Arca Capital to Work With Icahn to Oppose  
AmTrust Privatization Plan  
prnewswire.com

28   o tomto tématu mluví hned několik lidí: 19.

## Investiční skupina Arca Capital



Arca Capital je investiční skupina se střeoevropskou působností již téměř 20 let. Zaměřuje se na rozvoj jak svých private equity aktivit orientovaných na energetiku, realty, retail a služby, tak i regulovaných aktivit zaměřených na budování a správu fondových struktur se zaměřením na energetiku a realty a další obory ve finančních službách. Arca Capital je zakladatelem a správcem investičních fondů kvalifikovaných investorů, z nichž stěžejním fondem skupiny je fond Arca Capital CEE. Dynamický růst zaměřený na kvalitu a udržitelný výnos se projevil v nárůstu aktiv skupiny, jejichž objem přesáhl 1,4 miliardy EUR.