



Rizikový faktor



ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

O spoločnosti

Investičná spoločnosť: Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Investičný manager: Conseq Investment Management, a.s.

Depozitár: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Administrátor: Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Auditor: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

O fonde

Manažer fondu: Jan Vedral, Anne-Françoise Blüher, Tom Kadeřábek

ISIN: CZ0008474640

Dátum založenia, zákl. mena: 04.03.2015; EUR

Vstupný poplatok: max. 5% z hodnoty investície

Fixný manažerský poplatok: 1,5% p. a. z priem. hodnoty fondu

INVESTIČNÝ CIEĽ FONDU

Cieľom Fondu je zhodnotením zverených prostriedkov meraných v EUR prekonať výkonnosť nižšie uvedeného benchmarku, a to investovaním hlavne do cenných papierov vydávaných fondmi kolektívneho investovania alebo porovnateľnými zahraničnými investičnými fondmi, ktoré sa zameriavajú na investície do akcií alebo obdobných cenných papierov alebo cenných papierov ich nahradzujúcich alebo k ich nadobudnutiu či scudzeniu oprávňujúcich. Hodnoty označené hviezdikou *) sa týkajú vývoja portfólia riadeného spoločnosťou od roku 2004, ostatné hodnoty popisujú vývoj fondu Active Invest Progressive.

SPRÁVA INVESTIČNÉHO MANAGERA

Základná štatistika

Hodnota podielového listu k 30. 4. 2017	0,1059
Objem fondu	4,02 mil. EUR
Počet titulov v portfóliu	31
Celková nákladovosť	3,42%
Maximálna výkonnosť (5R) *)	113,92%
Minimálna výkonnosť (5R) *)	-16,92%

Menová expozícia

Americký dolár	44,1%
Australský dolár	2,5%
Česká koruna	15,6%
Euro	33,1%
Japonský jen	4,35%
Polský zlotý	0,4%

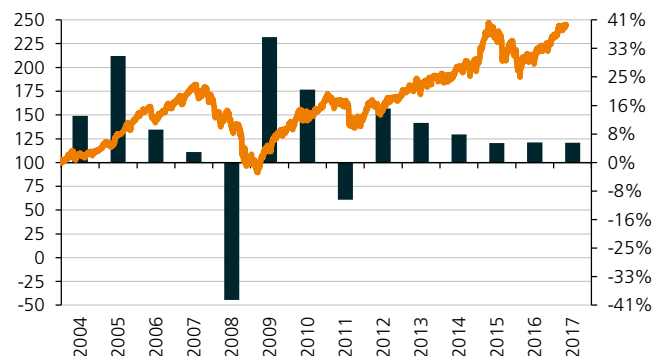
Prehľad najvýznamnejších emisií

Cenný papier	Krajina	Podiel
Conseq Invest Akciový - Třída B	Stredná Európa	11,98%
Parvest Equity USA I	USA	6,28%
Franklin Mutual Beacon I	USA	6,24%
FF - Emerging Asia Fund I-ACC-USD	Ázia ex Japonsko	5,87%
Templeton Asian Growth I	Ázia ex Japonsko	5,80%
Parvest Equity Best Selection Asia Ex Japan	Ázia ex Japonsko	4,93%
PARVEST Equity Best Selection Euro I	Európa	4,18%
NN (L) European Equity - I Cap	Európa	4,07%
Franklin Mutual European I	Európa	4,06%
FF - America Fund I-ACC-USD	Severná Amerika	3,93%

Výkonnosť za uvedené obdobie k 30.04.2017

Obdobie	Fond tr. A	Benchmark
1 mesiac	0,47%	0,19%
3 mesiace	4,44%	4,64%
6 mesiacov *	9,63%	9,72%
1 rok *	15,74%	16,08%
3 roky *	28,09%	29,23%
3 roky p.a. *	8,60%	8,92%
5 rokov *	51,40%	58,12%
5 rokov p.a. *	8,65%	9,60%
10 rokov *	41,98%	39,97%
10 rokov p.a. *	3,57%	3,42%
Od 1.1.2004 *	143,89%	92,21%
Od 1.1.2004 p.a. *	6,91%	5,02%

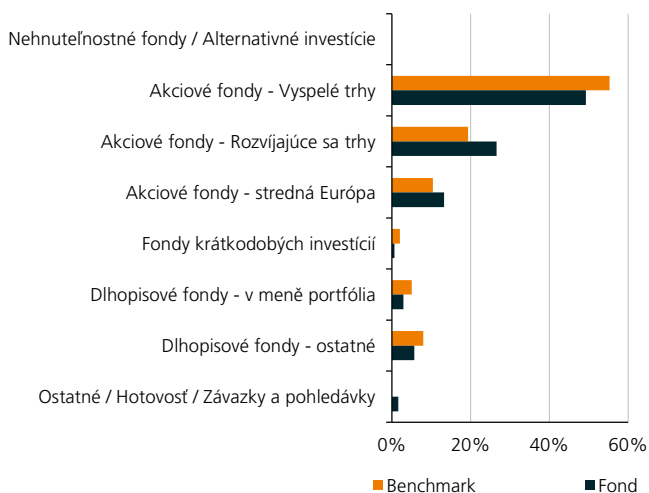
Výkonnosť portfólia *)



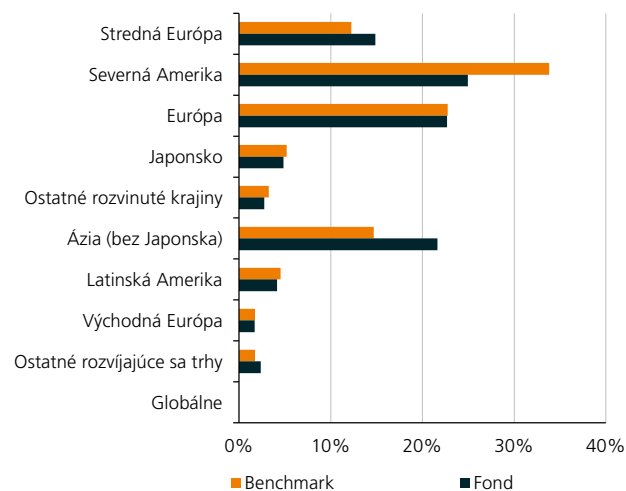
■ Výkonnosť v danom roku (pravá os) — Výkonnosť portfólia (ľavá os)

ŠTRUKTÚRA PORTFÓLIA FONDU

Rozloženie podľa typu podkladových aktív



Rozloženie akciových fondov podľa regiónu



Vývoj významných trhových indexov

Index	Výkonnosť v lokálnej mene	Výkonnosť v EUR
Bloomberg Effas Eurozone (Dlhopisy)	0,58%	0,58%
MSCI World (Akcie vyspelé trhy)	1,33%	-0,89%
MSCI EM (Akcie rozvíjajúce sa trhy)	2,04%	-0,19%
CECEEUR (Akcie stredná Európa)	7,71%	7,71%
ML Global Government Bond	1,19%	-1,02%

KOMENTÁR K VÝVOJU FONDU

V apríli boli celkovo akciové trhy úspešné a investorom priniesli ďalšie zisky. Výnos akciových trhov ale ovplyvnilo posilnenie eura voči doláru. Vďaka tejto skutočnosti končila výkonnosť indexov v eurovom vyjadrení v záporných hodnotách. Vyspelé trhy odpísali 0,89 % a rozvíjajúce sa trhy skončili -0,19 %. Avšak všetko vynahradili akcie strednej Európy, ktoré vzrástli o 7,71 %. Najvýkonnejším fondom v portfóliu bol fond HSBC GIF Turkey Equity I so zhodnotením 9,59 %. Samotný fond Active Invest Progressive vzrástol za apríl o 0,47 % a s prehľadom prekonal svoj benchmark.

K dobrej výkonnosti fondu významne prispela Európa, ktorú sme nadvážili už v marci a následne sme pokračovali v nadvážovaní stredo európskeho regiónu aj na začiatku apríla. Európske akciové trhy rástli hlavne vďaka doposiaľ pozitívnym výsledkom francúzskych volieb a vo viere vo víťazstvo Emmanuela Macrona. V apríli sme nadvážili CEE a v rámci východo európskeho regiónu zvýšili zastúpenie fondov zameraných na ruský trh. V priebehu mesiaca sme naopak znižovali expozíciu na Turecko. Toto rozhodnutie sme učinili, za prvé, z neistoty ohľadne budúceho vývoja krajiny pod vedením v súčasnosti takmer neobmedzeného vládcu Erdogana a za druhé, kvôli realizácii ziskov, ktoré nám tento región priniesol.

Akciové trhy môžu byť pre investora v dlhšom období aj naďalej zaujímavé, avšak je nutné počítať s rizikom spomalenia rastu či možnosti korekcie. Doterajšie makroekonomická dáta nenasvedčujú ničomu zlému a optimistické očakávania investorov ženú trhy nahor.

Dôležité upozornenie:

Pred rozhodnutím investovať do podielového fondu by mal potenciálny investor venovať pozornosť oznámeniu kľúčových informácií a štatútu (prospektu) fondu. Informácie uvedené v tejto správe majú len informačný charakter a ich účelom nie je nahradiť oznámenie kľúčových informácií alebo štatút (prospekt) alebo poskytnúť jeho komplexné zhrnutie. Údaje o minulých kurzoch a výnosoch uvedené v tomto dokumente nie je možné považovať za indikátor budúceho vývoja. Hodnota investície do podielových fondov môže s časom jak stúpať, tak i klesať a Conseq Investment Management, a.s., ani iná osoba nezaručuje návratnosť pôvodne investovanej čiastky, nepreberá zodpovednosť za konanie učinené na základe údajov v tomto dokumente uvedených a odporúčame investorom konzultovať investičné zámery s odbornými poradcami. Ďalšie informácie, oznámenie kľúčových informácií, kópiu štatútu (prospektu) fondu a posledné výročné a polročné správy môžete (zdarma) získať v sídle spoločnosti Conseq Investment Management, a.s. alebo na www.conseq.sk.

PODROBNEJŠE INFORMÁCIE ZÍSKATE

- na bezplatnej telefónickej linke spoločnosti Conseq **0800 900 905**
- e-mailom na adrese **fondy@conseq.sk**
- na webovej stránke spoločnosti Conseq **www.conseq.sk**



Rizikový faktor



ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE

O spoločnosti

Investičná spoločnosť: Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Investičný manager: Conseq Investment Management, a.s.

Depozitár: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Administrátor: Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Auditor: KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

O fonde

Manažer fondu: Jan Vedral, Anne-Françoise Blüher, Tom Kadeřábek

ISIN: CZ0008474640

Dátum založenia, zákl. mena: 04.03.2015; EUR

Vstupný poplatok: max. 5 % z hodnoty investície

Fixný manažerský poplatok: 1,5% p. a. z priem. hodnoty fondu

ZLOŽENIE FONDU

Názov fondu	Teritorium	Mena	V základní měně	V meně portfólia	Podiel vo fonde
FONDY KRÁTKODOBÝCH INVESTICIÍ					0,69%
PARVEST Bond Euro Short Term I	Európa	EUR	0,12%	0,12%	0,69%
DLHOPIŠOVÉ FONDY V MENĚ PORTFÓLIA					2,96%
FF - Euro Corporate Bond Fund Y-ACC-EUR	Globálne	EUR	0,65%	0,65%	2,96%
DLHOPIŠOVÉ FONDY – OSTATNÉ					5,78%
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy - A	Globálne rozvinuté krajiny	CZK	0,96%	0,96%	3,84%
FF - European High Yield Fund Y-ACC-EUR	Európa	EUR	1,24%	1,24%	1,19%
Templeton Global Bond I	Globálne	USD	-0,52%	-2,69%	0,75%
AKCIOVÉ FONDY					90,58%
Conseq Invest Akciový - Třída B	Stredná Európa	CZK	5,52%	5,52%	11,98%
Parvest Equity USA I	Spojené Štáty	USD	1,08%	-1,13%	6,28%
Franklin Mutual Beacon I	Spojené Štáty	USD	0,71%	-1,49%	6,24%
FF - Emerging Asia Fund I-ACC-USD	Ázia (bez Japonska)	USD	2,74%	0,50%	5,87%
Templeton Asian Growth I	Ázia (bez Japonska)	USD	1,16%	-1,05%	5,80%
Parvest Equity Best Selection Asia Ex Japan I	Ázia (bez Japonska)	EUR	0,29%	0,29%	4,93%
PARVEST Equity Best Selection Euro I	Európa	EUR	2,52%	2,52%	4,18%
NN (L) European Equity - I Cap	Európa	EUR	n/a	n/a	4,07%
Franklin Mutual European I	Európa	EUR	1,22%	1,22%	4,06%
FF - America Fund I-ACC-USD	Severná Amerika	USD	0,00%	-2,18%	3,93%
PARVEST Equity USA Small Cap I	Spojené Štáty	USD	0,29%	-1,90%	3,40%
Allianz Europe Equity Growth I Cap	Európa	EUR	3,93%	3,93%	3,10%
Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund I	Európa	EUR	6,10%	6,10%	3,09%
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Ázia (bez Japonska)	USD	3,33%	1,07%	3,00%
BGF US Basic Value I2 USD	Spojené Štáty	USD	-1,18%	-3,34%	2,77%
NN (L) Latin America Equity I Cap	Latinská Amerika	USD	-0,63%	-2,80%	2,66%
FF - Australia Fund Y	Austrália	AUD	0,47%	-3,98%	2,51%
Templeton Frontier Markets Fund - I(acc)USD	Ostatné rozvíjajúce sa trhy	USD	1,91%	-0,32%	2,14%
BGF European Equity Income D2 EUR	Európa	EUR	2,01%	2,01%	2,05%
NN (L) Japan Equity I	Japonsko	JPY	1,34%	-0,50%	1,89%
Parvest Equity Japan I	Japonsko	JPY	0,88%	-0,95%	1,84%
NN (L) International Romanian Equity - I Cap	Rumunsko	EUR	4,20%	4,20%	1,50%
Parvest Equity Latin America I	Latinská Amerika	USD	0,00%	-2,18%	1,09%
Parvest Equity Russia Opportunities (I) USD	Rusko	USD	0,20%	-1,99%	0,87%
Aberdeen G. Japanese Smaller Comp. I	Japonsko	JPY	2,47%	0,61%	0,67%
HSBC GIF Turkey Equity I	Turecko	EUR	9,59%	9,59%	0,66%

PODROBNEJŠE INFORMÁCIE ZÍSKATE

- na bezplatnej telefónickej linke spoločnosti Conseq **0800 900 905**
- e-mailom na adrese **fondy@conseq.sk**
- na webovej stránke spoločnosti Conseq **www.conseq.sk**