

CONSEQ INVEST KONZERVATIVNÍ

CONSEQ | 25 LET

Rizikový faktor

1
2
3
4
5
6
7

ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

Investiční společnost:	Conseq Invest plc
Investiční manažer:	Conseq Funds investiční společnost, a.s.
Depozitář:	BNP Paribas Securities Services Dublin Branch
Administrátor:	BNP Paribas Fund Services Dublin Limited
Auditor:	PricewaterhouseCoopers

ZÁKLADNÍ INFORMACE O FONDU

Manažer fondu:	Jan Vedral, Ondřej Matuška, Jan Schiller
ISIN:	IE0034074827
Datum založení, zákl. měna:	15. 1. 2004; CZK
Vstupní poplatek:	max. 0,5 % z hodnoty investice
Fixní manažerský poplatek:	0,5 % p.a. z prům. hodnoty fondu

INVESTIČNÍ CÍL FONDU

Cílem fondu je poskytnout investorům výnos a stabilní hodnotu investice ve střednědobém horizontu, a to zejména investicemi do dluhopisů a krátkodobých cenných papírů denominovaných v českých korunách. Cílem je překonat 6M PRIBOR po odečtení 35 bps. Doporučený investiční horizont fondu je minimálně 6 měsíců.

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAŽERA

ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu k 30. 09. 2019	134,6169 Kč
Objem fondu	1806,53 mil. Kč
Počet titulů v portfoliu	53
Poplatky za správu	0,74 %
Maximální výkonnost (1 rok)	8,95 %
Minimální výkonnost (1 rok)	-1,55 %
Průměrný rating fondu	AA-
Výnos do splatnosti	2,27 %
Volatilita fondu	0,47 %
Alfa fondu	0,01
Beta fondu	0,06
Mod. durace / Doba do splatnosti	1,0/2,6
Sharpe ratio	-0,19

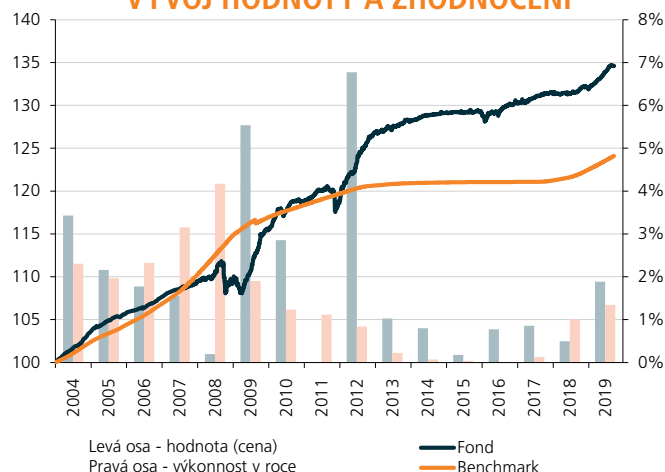
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ K 30. 09. 2019

OBDOBÍ	FOND (TŘ. A)	BENCHMARK
1 měsíc	-0,05 %	0,15 %
3 měsíce	0,57 %	0,47 %
6 měsíců	1,44 %	0,93 %
9 měsíců	1,88 %	1,34 %
1 rok	2,25 %	1,77 %
3 roky	3,59 %	2,50 %
3 roky p.a.	1,18 %	0,83 %
5 let	4,40 %	2,57 %
5 let p.a.	0,87 %	0,51 %
10 let	18,71 %	6,62 %
10 let p.a.	1,73 %	0,64 %
Od 16. 1. 2004	34,62 %	24,09 %
Od 16. 1. 2004 p.a.	1,91 %	1,38 %

PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH EMISÍ

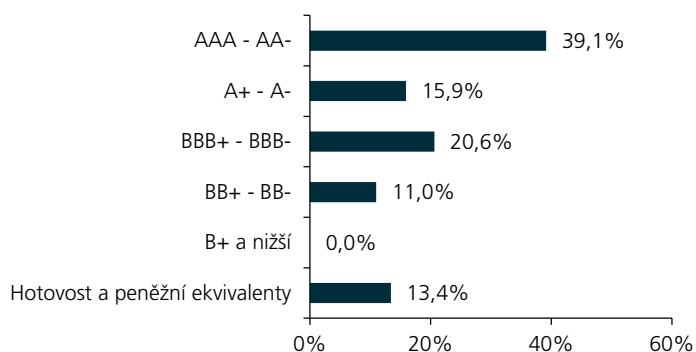
CENNÝ PAPÍR	MĚNA	PODÍL
Česká republika VAR/2023	CZK	12,53 %
Česká národní banka FIX 0,00/2020	CZK	7,73 %
Česká republika FIX 0,45/2023	CZK	3,75 %
Česká republika VAR/2020	CZK	2,79 %
ŠkoFIN s.r.o. FIX 0,00/2019	CZK	2,64 %
PPF Co2 B.V. FIX 4,50/2027	CZK	2,19 %
LeasePlan Corporation N.V. VAR/2020	CZK	2,06 %
Trigema Real Estate Finance, a.s. VAR/2020	CZK	2,05 %
Česká republika VAR/2027	CZK	1,99 %
BNP Paribas SA VAR/2024	CZK	1,94 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHODNOCENÍ

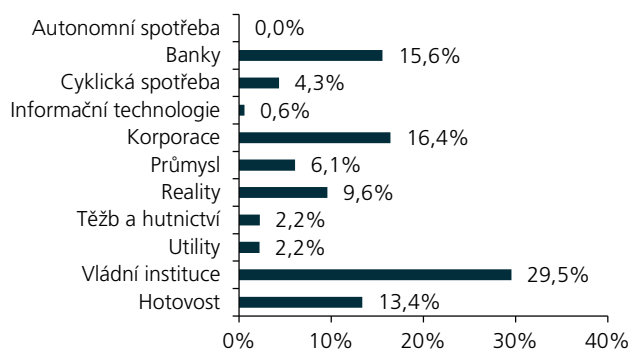


STRUKTURA PORTFOLIA FONDU

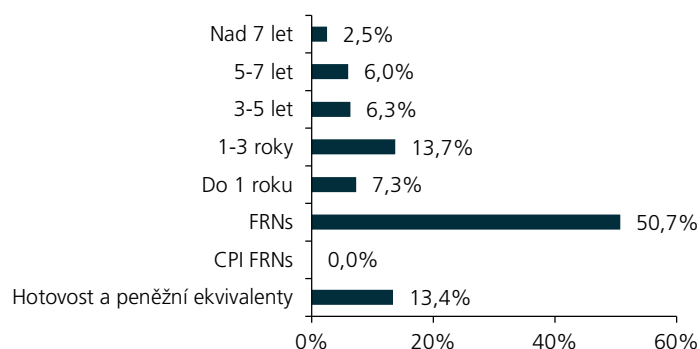
STRUKTURA PORTFOLIA DLE RATINGU



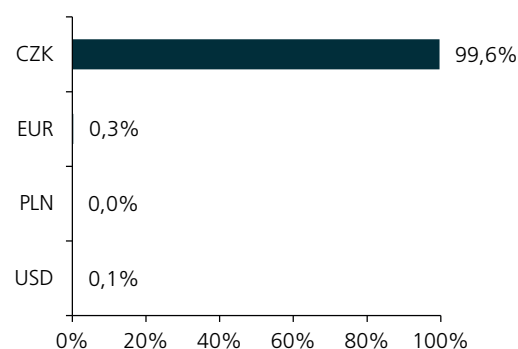
STRUKTURA PORTFOLIA DLE TYPU EMITENTA



STRUKTURA PORTFOLIA DLE ÚROKOVÉHO RIZIKA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA FONDU



VÝVOJ ÚROKOVÝCH SAZEB V UPLYNULÉM MĚSÍCI

	VÝKONNOST V LOKÁLNÍ MĚNĚ	VÝKONNOST V CZK
6M PRIBOR - 35 bps	0,25 %	0,25 %

KOMENTÁŘ K VÝVOJI PORTFOLIA FONDU

Zářijový vývoj na české výnosové křivce kopíroval vývoj dluhopisových výnosů v Německu. Poté, co během srpna výnosy na krátkém resp. dlouhém konci klesly na dvouleté resp. roční minimum, se vývoj v září nesl ve znamení jejich opětovného růstu. Dvouletý výnos tak září uzavřel o bezmála čtvrt procentního bodu výše než srpen (tj. na 1,3 %), desetiletý výnos na 1,36 % (ve srovnání s koncem srpna na úrovni 1,05 %). Kromě vývoje v zahraničí výnosy reflektovaly také skutečnost, že ČNB se na svém zasedání neposunula holubičím směrem a že její Bankovní rada předpokládá stabilitu sazeb v dohledném období.

Vývoj na kreditním trhu byl v září relativně klidný. Korporátní dluhopisy investičního i spekulativního stupně denominované v euru v podstatě stagnovaly (total return index -0,01 % resp. -0,23 %). V případě dolarových instrumentů u investičního stupně cenově klesly o 0,9 %, u spekulativního stupně pak mírně vzrostly (o 0,3 %). Cenový vývoj tak byl velice pokojný. U kreditních premií korporátních dluhopisů denominovaných v euru došlo k růstu – dle indexu Markit iTraxx Europe vzrostly premie u dluhopisů investičního stupně o 13,5 %, u spekulativního stupně o více než 8 %.

Do portfolia jsme zařadili dluhopisy Moneta Money Bank. Ta patří mezi přední banky v segmentu domácností, živnostníků a malých podniků v České republice. Má vybudovanou stabilní pozici ve financování českých domácností a rostoucí postavení v segmentu živnostníků a malých firem.

Důležitá upozornění:

Před rozhodnutím investovat do podílového fondu by měl potenciální investor věnovat pozornost sdělení klíčových informací a statutu (prospektu) fondu. Informace uvedené v této zprávě mají pouze informační charakter a jejich účelem není nahradit sdělení klíčových informací nebo statut (prospekt) nebo poskytnout jeho kompletní shrnutí. Údaje o minulých kurzech a výnosech uvedené v tomto dokumentu nelze považovat za indikátor budoucího vývoje. Hodnota investice do podílových fondů může s časem jak stoupat, tak i klesat a Conseq Investment Management, a. s., ani jiná osoba nezaručuje návratnost původně investované částky, nepřebírá odpovědnost za jednání učiněná na podkladě údajů v tomto dokumentu uvedených a doporučuje investorům konzultovat investiční záměry s odbornými poradci. Další informace, sdělení klíčových informací, kopie statutu (prospektu) fondu a poslední výroční a pololetní zprávy můžete (zdarma) získat v sídle společnosti Conseq Investment Management, a. s., nebo na www.conseq.cz.

PODROBNĚJŠÍ INFORMACE ZÍSKÁTE

- na telefonické lince: 225 988 225
- e-mailem na adrese: fondy@conseq.cz
- na webové stránce: www.conseq.cz