

CONSEQ INDEXOVÝ ETF AGGRESSIVE ESG

Rizikový faktor



ZÁKLADNÍ INFORMACE

Investiční společnost: Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Datum založení, zákl. měna: 11.11.2020; CZK

ISIN: CZ0008476181

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

Depozitář: Conseq Investment Management, a.s.

Vstupní poplatek: max 5 % z hodnoty investice

Fixní manažerský poplatek: 1,15 % p.a. z prům. hodnoty fondu

Výstupní poplatek: není účtován

INVESTIČNÍ CÍL FONDU

Investičním cílem fondu je dosahovat dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků v českých korunách. Tento cíl fond naplňuje prostřednictvím následování skladby modelového portfolia finančních aktiv Strategic EUR ESG Model Portfolio – Aggressive Portfolio sestavovaného společností BlackRock Ltd.

Cílem modelového portfolia je dosahování výnosu v dlouhodobém horizontu investicemi převážně do ETF ESG fondů různých tříd podkladových aktiv (akcie, dluhopisy, hotovost, alternativní aktiva). Investice do fondu nemusí být vhodná pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 5 let.

ZPRÁVA INVESTIČNÍHO MANAŽERA

ZÁKLADNÍ STATISTIKA

Hodnota podílového listu k 28.04.2023	1,0067 Kč
Objem fondu	83,08 mil. Kč
Počet titulů v fondu	21
Celková nákladovost	1,34 %

MĚNOVÁ EXPOZICE

Americký dolar	0,7 %
Česká koruna	99,0 %
Euro	0,3 %

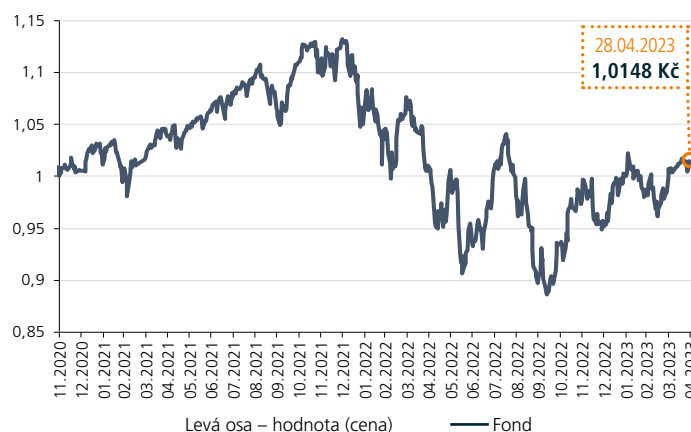
PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH EMISÍ

CENNÝ PAPÍR	REGION/ZEMĚ	PODÍL
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	Spojené Státy	17,47 %
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	Evropa	12,25 %
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	Spojené Státy	10,96 %
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	7,49 %
iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	Spojené Státy	7,48 %
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Spojené Státy	6,32 %
iShares Global Clean Energy UCITS ETF Acc	Globální	4,97 %
iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF	Japonsko	3,68 %
iShares MSCI Europe Quality Dividend ESG UCITS ETF	Evropa	3,66 %
iShares Euro Government Bond 0-1yr UCITS ETF	Evropa	3,16 %

VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ K 28.04.2023

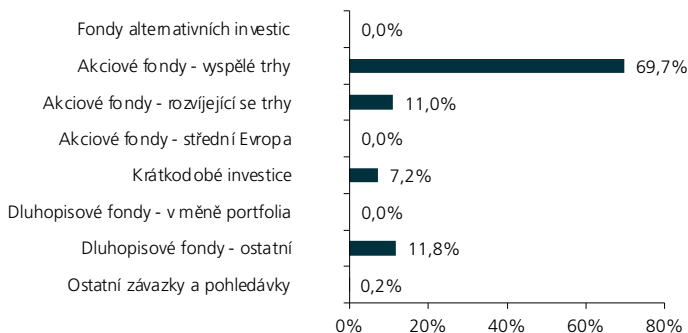
OBDOBÍ	FOND	
	kumulativně	p.a.
1 měsíc	1,95 %	-
3 měsíce	5,70 %	-
6 měsíců	11,39 %	-
Od začátku roku	5,70 %	-
1 rok	-6,05 %	-
3 roky	-	-
5 let	-	-
10 let	-	-
Od 11. 11. 2020	0,67 %	0,28 %

VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ

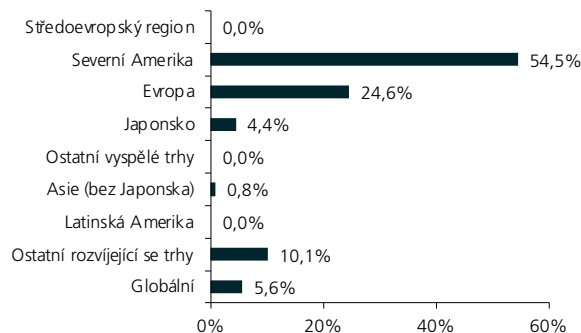


STRUKTURA PORTFOLIA FONDU

ROZLOŽENÍ PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



ROZLOŽENÍ AKCIOVÝCH FONDŮ DLE REGIONU



KOMENTÁŘ K VÝVOJI PORTFOLIA FONDU

Globální akciové trhy si po bouřlivém březnu prošly menší konsolidací a na konci měsíce dubna skončily s mírnými zisky. Problémy amerického bankovního systému stále rezonovaly, přičemž se začalo diskutovat o dluhovém stropu maximální výše dluhu USA. Otázka záchran americké problémové First Republic byla po celý měsíc na spadnutí. Příchozí výsledky hospodaření společností za 1. čtvrtletí letošního roku vyzněly oproti odhadům analytiků v průměru lépe. Dobré výsledky předvedl Microsoft, Amazon nebo výrobce zbraní Lockheed Martin. Akcie Tesly ztrácely na základě horších ziskových ukazatelů v reakci na zvyšující se globální konkurenci. Vyšší zhodnocení si připsaly především větší „méně rizikové“, společnosti. Naopak i nadále zaostávají společnosti s menší kapitalizací. Nadále se bedlivě sledovaly komentáře centrálních bankéřů, kdy alespoň v USA trh očekává blízký vrchol zvyšování úrokových sazeb. Americký akciový index S&P 500 si v dubnu připsal meziměsíční zhodnocení +1,5 %, evropský index DJ STOXX 600 +1,9 % a japonský index Nikkei225 +2,9 %.

Akcie na rozvíjejících se trzích celkově zaostávaly, když souhrnný index MSCI Emerging Markets USD odepsal 1,3 %. Asijské trhy neměly jednoznačný směr. Nejvíce ztrácely akcie v Číně a Taiwanu (index CSI300 -0,5 %, Hong-Kong -2,5 %, Taiwan -3,4 %), a to v důsledku zvyšujícího se napětí se západními zeměmi, americká administrativa navíc uvažuje omezení pro přímé investice. Nepomohla ani lepší data ukazující na zlepšující se kondici čínské ekonomiky. Naopak rostly akcie v Indii, které těžily z klesající inflace a solidních ekonomických dat. Druhý měsíc po sobě poklesly turecké akcie, v důsledku nárůstu politické nejistoty před květnovými prezidentskými

volbami. Poklidný měsíc zaznamenaly akcie v Latinské Americe, brazilské i mexické akcie připisovaly přes 2 %.

Na obou březích Atlantiku byl vývoj na trzích vládních dluhopisů během dubna podobný – výnosy se mezi koncem března a koncem dubna agregátně moc nezměnily. Do poloviny dubna sice zejména v eurozóně vyrostly (o cca +15 až +20 b. b. oproti konci března), ale posléze se stupňujícími se problémy u dalších regionálních bank v USA poklesly na v podstatě úplně stejné hodnoty jako ty, které jsme viděli počátkem dubna (dvouletý výnos na 2,7 %, desetiletý na 2,3 %). V USA se dvouletý výnos koncem dubna nacházel lehce nad 4,1 %, desetiletý lehce nad 3,5 %, což byly rovněž v podstatě stejné hodnoty jako počátkem daného měsíce.

Na trhu korporátních dluhopisů byl vývoj v dubnu 2023 klidný. Tzv. total return index (TRI) koncem dubna v případě korporátních dluhopisů spekulativního i investičního stupně denominovaných v EUR oproti konci března narostl, byť jen mírně (0,3 %). V případě dolarových instrumentů byly pohyby větší, ale stále malé (cca 0,8 %). Kreditní prémie po výrazném poklesu ve 4Q22 (dohromady o skoro 70 % u spekulativních a o 40 % u investičních) a poté, co v 1Q23 dále překvapivě poklesly (8 % resp. 7 %) během dubna (rovněž překvapivě) stagnovaly.

V průběhu dubna nedošlo ke změnám v portfoliu. Veškeré cizoměnové pozice zajišťujeme proti měnovému riziku. Koruna v dubnu vůči americkému dolaru posílala a oproti euru zůstala na prakticky stejné úrovni z konce března, tudíž bez změny. Měnové zajištění mělo proto na výkonnost fondu pozitivní vliv. Hodnota fondu vzrostla meziměsíčně o 0,80 %.

VÝJIMEČNÝ INVESTIČNÍ STYL TRACKOVÁNÍ FONDU



ZAJIŠTĚNÍ DO CZK



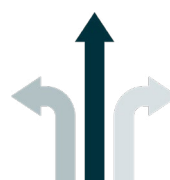
NÍZKÁ NÁKLADOVOST



SOCIÁLNĚ ODPOVĚDNÉ INVESTOVÁNÍ



ŠIROKÁ DIVERZIFIKACE



INSPIRACE SVĚTOVOU ŠPIČKOU



Důležitá upozornění:

Před rozhodnutím investovat do 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 podílů fondu 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 základě údajů v tomto dokumentu uvedených, ani za přesnost a úplnost těchto údajů, 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.

Společnost BlackRock neposkytuje investorům či potenciálním investorům Fondu žádnou službu ani produkt a nehodnotila vhodnost alokace aktiv z pohledu jejich individuálních potřeb, důl a tolerance k riziku. Alokace aktiv BlackRock tak nepředstavuje investiční doporučení ani nabídku ke koupi či prodeji investičních nástrojů. BlackRock® je registrovaná ochranná známka společnosti BlackRock, Inc. a jejich přidružených společností ("BlackRock") a jeho použití je zajištěno licenční smlouvou. BlackRock není v žádném popojení s Investiční společností a tedy neposkytuje žádná prohlášení ani záruky ohledně doporučení k investování do jakéhokoliv produktu či služby poskytované Investiční společností. BlackRock nemá žádné povinnosti ani závazky v souvislosti s provozem, marketingem, obchodováním ani nabízením takových produktů či služeb, stejně tak nemá ani žádné povinnosti či závazky ke kterémukoliv z klientů či zákazníků Investiční společnosti.

KONTAKTUJTE TÝM CONSEQ

✉ fondy@conseq.cz
☎ +420 225 988 225
www.conseq.cz

CONSEQ INDEXOVÝ ETF AGGRESSIVE ESG

Rizikový faktor

1 2 3 4 5 6 7

ZÁKLADNÍ INFORMACE

Investiční společnost: Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Datum založení, zákl. měna: 11.11.2020; CZK

ISIN: CZ0008043254

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

Depozitář: Conseq Investment Management, a.s.

Vstupní poplatek: max 5 % z hodnoty investice

Fixní manažerský poplatek: 1,15 % p.a. z prům. hodnoty fondu

Výstupní poplatek: není účtován

SLOŽENÍ FONDU

NÁZEV FONDU	TERITORIUM	MĚNA	MĚSÍČNÍ VÝKONNOST		PODÍL
			V ZÁKL. MĚNĚ	V KČ	VE FONDU
KRÁTKODOBÉ INVESTICE					7,23 %
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	-	-	4,14 %
iShares Euro Government Bond 0-1yr UCITS ETF	Evropa	EUR	0,16 %	0,22 %	3,09 %
DLUHOPISOVÉ FONDY - OSTATNÍ					11,83 %
iShares US TIPS UCITS ETF	Spojené Státy	USD	0,19 %	-0,67 %	2,66 %
iShares Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	Severní Amerika	USD	0,89 %	0,01 %	2,33 %
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	Spojené Státy	USD	1,05 %	0,17 %	1,99 %
iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	0,08 %	0,14 %	1,78 %
iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF	Evropa	EUR	-1,02 %	-0,96 %	0,92 %
iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	0,30 %	0,36 %	0,76 %
iShares € Govt Bond 1-3yr UCITS ETF	Evropa	EUR	0,07 %	0,13 %	0,72 %
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	0,76 %	-0,11 %	0,68 %
AKCIOVÉ FONDY					80,71 %
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	Spojené Státy	USD	0,45 %	-0,42 %	18,13 %
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	Evropa	EUR	2,55 %	2,62 %	12,24 %
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	Spojené Státy	USD	1,17 %	0,29 %	11,62 %
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	-0,81 %	-1,67 %	8,16 %
iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	Spojené Státy	USD	2,80 %	1,91 %	8,05 %
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Spojené Státy	USD	1,35 %	0,47 %	6,19 %
iShares Global Clean Energy UCITS ETF Acc	Globální	USD	-6,20 %	-7,01 %	4,50 %
iShares MSCI Europe Quality Dividend ESG UCITS ETF	Evropa	EUR	2,04 %	2,10 %	3,64 %
iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF	Japonsko	USD	0,61 %	-0,26 %	3,57 %
iShares MSCI EMU SRI UCITS ETF	Evropa	EUR	1,42 %	1,49 %	2,76 %
iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF	Evropa	EUR	1,49 %	1,56 %	1,21 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Asie (bez Japonska)	USD	0,30 %	-0,57 %	0,63 %
OSTATNÍ					0,24 %

Důležitá upozornění:

Před rozhodnutím investovat do 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, ani za přesnost a úplnost těchto údajů, 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.

Společnost BlackRock neposkytuje investorům či potenciálním investorům Fondu žádnou službu ani produkt a nehodnotila vhodnost alokace aktiv z pohledu jejich individuálních potřeb, důl a tolerance k riziku. Alokace aktiv BlackRock tak nepředstavuje investiční poradenství ani nabídku ke koupi či prodeji investičních nástrojů. BlackRock® je registrovaná ochranná známka společnosti BlackRock, Inc. a jejich přidružených společností ("BlackRock") a jeho použití je zajištěno licenční smlouvou. BlackRock není v žádném spojení s Investiční společností a tedy neposkytuje žádná prohlášení ani záruky ohledně doporučení k investování do jakéhokoliv produktu či služby poskytované Investiční společností. BlackRock nemá žádné povinnosti ani závazky v souvislosti s provozem, marketingem, obchodováním ani nabízením takových produktů či služeb, stejně tak nemá ani žádné povinnosti či závazky ke kterémukoliv z klientů či zákazníků Investiční společnosti.

KONTAKTUJTE TÝM CONSEQ

 fondy@conseq.cz
 +420 225 988 225

www.conseq.cz