

POLOLETNÍ ZPRÁVA

FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ S OZNAČENÍM:

ACTIVE INVEST DYNAMICKÝ, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

(dále jen „Fond“)

INFORMACE KE DNI 30. ČERVNA 2021

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, a vyhlášky č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, za rozhodné období 1. 1. 2021 až 30. 6. 2021

A. ÚDAJE O OSOBÁCH PROVÁDĚJÍCÍCH SPRÁVU MAJETKU (PORTFOLIO MANAŽERECH, PŘÍPADNĚ EXTERNÍCH SPRÁVCÍCH) FONDU

Obchodní firma

Conseq Funds investiční společnost, a.s. (dále jen „Obhospodařovatel“), zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17126

IČO

248 37 202

Sídlo

Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05

Další údaje

S účinností od 1. 1. 2018 byla ukončena Smlouva o svěřeni obhospodařování (ZISIF) uzavřená mezi Obhospodařovatelem a společností Conseq Investment Management, a.s. (dále jen CIM), kterou bylo společnosti CIM svěřeno obhospodařování části majetku Fondu ve formě finančních aktiv. Správu majetku Fondu včetně investování na účet Fondu vykonává od 1. 1. 2018 Obhospodařovatel.

Stručný popis zkušeností a znalostí

Obhospodařovatel je investiční společností vykonávající od roku 2011 mimo jiné činnost obhospodařování investičních fondů.

Hlavní osoby podílející se u Externího správce na řízení Fondu

Ing. Jan Vedral

Po absolvování Obchodní fakulty Vysoké školy ekonomické v Praze pracoval v Investiční bance. V roce 1992 nastoupil do Agrobanky Praha (dnes MONETA Money Bank) a ve funkci hlavního makléře se účastnil prvních transakcí na formujícím se českém primárním i sekundárním kapitálovém trhu. Koncem roku 1994 inicioval založení společnosti Conseq Finance, v jejímž čele působil až do roku 2003. Po celou dobu přímo zodpovídal za divizi operací, skupinu obchodování s akciemi a skupinu investičního managementu. Ve společnosti Conseq Investment Management, a.s. a od roku 2018 v Investiční společnosti pokračuje Jan Vedral jako hlavní investiční manažer, který vede investiční tým a stanovuje hlavní investiční strategie. Spolu s Hanou Blovskou se podílí na rozhodování o obchodní politice Investiční společnosti a jejím operativním řízením.

Dipl.-Volksw. Anne-Françoise Blüher

Anne-Françoise Blüher studovala Trinity College v Dublinu a Christian-Albrechts-University v německém Kielu, kde získala diplom Volkswirtin (ekvivalent magisterského titulu) se specializací na kvantitativní metody. Anne-Françoise Blüher pracovala jako makroekonomka a analytička finančního trhu déle než 20 let v českém a německém finančním sektoru a to jak v investičním bankovníctví, tak i v portfolio managementu. Působila ve společnostech Union Investment ve Frankfurtě nad Mohanem, Conseq Finance, PPF a Komerční Banka. Od roku 2015 pokračuje Anne-Françoise Blüher ve společnosti Conseq Investment Management, a.s. a od roku 2018 v Investiční Společnosti, kde se zabývá strategickým řízením fondových portfolií.

Ing. et Ing. Adam Šperl CFA

Od roku 2017 působil jako portfolio manažer ve společnosti Conseq Investment Management, a.s., kde se věnoval řízení fondových portfolií a také portfolií institucionálních a retailových klientů. Od roku 2018 působí jako portfolio manažer v Investiční společnosti, kde se věnuje řízení fondových portfolií. Předtím pracoval v České pojišťovně, kde se podílel na řízení investičních rizik ve skupině Generali. Vystudoval obor Bankovníctví a pojišťovnictví na Fakultě financí a účetnictví a obor Ekonomická analýza na Národohospodářské fakultě Vysoké škole ekonomické v Praze. Je držitelem titulu Chartered Financial Analyst (CFA).

Ing. Šimon Schloff

Vystudoval bakalářský obor Ekonomiku a management na ČVUT. Následně dokončil inženýrský obor Ekonomika a podnikání. V roce 2018 nastoupil do společnosti UnicreditBank, a.s. na juniorskou pozici Relationship managera, kde měl na starosti zejména institucionální klientelu. V roce 2019 nastoupil na pozici Portfolio managera do společnosti Conseq Investment management, kde se nyní zabývá správou fondových portfolií a také portfolií institucionálních a retailových klientů.

B. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla v období od 1.1.2021 do 30.4.2021 UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 649 48 242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

Depozitářem Fondu je od 1.5.2021 Conseq Investment Management, a.s., IČO: 264 42 671, se sídlem Praha 1 – Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153 (dále jen „Depozitář“).

C. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU,

pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Fondu

Depozitář - firma UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pověřil úschovou nebo jiným opatrováním zahraničních investičních nástrojů podle druhu investičního nástroje, země emitenta a trhu, na němž byl daný investiční nástroj nakoupen, následující společnosti: CLEARSTREAM BANKING, 42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, VAT ID: LU 10294056, The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Brussels, Belgium, company number 0806.743.159, a banky z bankovní skupiny UniCredit (zejména UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6 – 8, Rakousko, UniCredit Bank Hungary Zrt., Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapešť, Maďarsko, a Bank Polska Kasa Opieky S.A., ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Warsaw, Polsko).

D. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI,

v rozhodném období a době, po kterou činnost hlavního podpůrce vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

E. IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU

pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni 30. června 2021, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetkové CP v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč k 30. 6. 2021
ALLEurEqGroWTEUR	LU0256883504	231 427	284 722
ALLChiAOppPT10USD	LU2288915502	192 652	204 467
ALLChinaAWtUSD	LU1997245920	203 262	229 359
AmFUsPiolUSD	LU1883873652	147 319	160 471
BGFEurEqInclEUR	LU1222728690	361 597	390 460
BGFUSBasicValI2USD	LU0368249990	406 238	452 924
BondFundB	IE0031282886	452 850	463 060
ConseqCorpBondA	CZ0008473873	300 845	308 538
ConseqHihgYieldBoA	CZ0008476322	267 465	269 915
ConseqReality	CZ0008472859	613 873	639 793
ConservativeBFA	IE0034074827	509 939	512 143
EquityFundB	IE0031283520	1 635 169	1 928 889
FFAmeFulUSD	LU1243244081	413 990	458 047
FFAustralialUSD	LU1808853821	280 749	326 058
FFEmeAsilUSD	LU0742535718	549 165	621 209
FFGIPorplUSD	LU2201876161	337 774	366 601
FFJapAggrlJPY	LU0261965585	194 898	220 657
FFLatAmelUSD	LU1560649805	405 249	460 995
FranMutBeaclUSD	LU0195949986	363 886	425 843
FranMutEuropIEUR	LU0195950059	379 645	407 260
INGEurEquityIEUR	LU0191249837	420 222	454 219
LOYSEUSyslCapEUR	LU1129459035	315 856	372 751
NewEuropeBF_A	IE00B0SY6161	406 927	411 147
ParvEqBeSeEulEUR	LU0823400337	435 406	459 014
ParvEqBSAsXJIEUR	LU0823397798	533 204	608 929
ParvEqUSSmCalUSD	LU0823411292	289 433	366 940
ParvEurSmalllCFapl	LU0212179997	384 649	410 851
ParvRussEQIEUR	LU0823432371	152 742	173 442
ParvUSMulFaEqUSD	LU1956164260	431 710	481 718
SchrEmergAsiaUSD	LU0181495838	297 731	291 659
TemAsiaSmalColUSD	LU0390136223	387 944	490 782
TempAsianGrowtlUSD	LU0181996454	519 855	590 704
TempFronMarlUSD	LU0390136900	276 320	314 875

Majetek	Požizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 30. 6. 2021
Pohledávky za bankami	239 098	239 098

F. HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST

Fond je fondem růstovým, nevypláčí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Fondu, ale tyto jsou reinvestovány a odráží se v hodnotě podílového listu Fondu.

G. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Za období 1. ledna – 30. června 2021 činily náklady na úplatu za obhospodařování majetku Fondu 111 018 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2021 činily náklady na výkon funkce depozitáře 5 122 tis. Kč a náklady na ostatní služby depozitáře 1 944 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2021 činily náklady na služby auditora 168 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2021 činily náklady na vedení evidence podílových listů Fondu 8 866 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2021 činily náklady na výkonnostní odměnu Fondu 26 254 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2021 byla vyčíslena daň z příjmů (včetně daně ze samostatného základu daně) ve výši 68 316 tis. Kč.

H. RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY, KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ A METODY HODNOCENÍ RIZIK,

kteří byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních limitech ve vztahu k derivátům sjednaným na účet tohoto Fondu

Rizika související s deriváty

Rizika spojená s finančními typy derivátů jsou v zásadě rizika tržní, a to buď měnová, akciová či úroková podle podkladového aktiva derivátu, a úvěrové riziko protistrany. V případě derivátů je třeba upozornit na důsledky pákového efektu, které obecně znamenají, že i mírná změna ceny podkladového nástroje, od kterého je derivát odvozen, znamená relativně velkou změnu ceny derivátu.

Ve Fondu jsou v současnosti uzavírány operace typu FX Swap a FX Forward, a to výhradně k zajištění měnového rizika v portfoliu Fondu (nákladem užití této techniky jsou pouze forwardové body). Protistranami jsou stabilně UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., která je rovněž depozitářem, případně PPF Bank, a.s., Komerční banka a.s., nebo Česká spořitelna, a.s.

Kvantitativní omezení

zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Fondu

Fond může používat finanční deriváty a repo obchody pouze ve vztahu k investičním cenným papírům nebo nástrojům peněžního trhu a pouze za účelem snížení rizik z investování Fondu, snížení nákladů Fondu, získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů pro Fond. Dluhy vyplývající z použití finančních derivátů a repo obchodů musí být vždy plně kryty majetkem Fondu.

Fond investuje především do tuzemských i zahraničních investičních nástrojů, zejména do diverzifikované množiny High-yield korporátních dluhopisů.

Zde uvedená kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Fondu v souladu s platným nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „Nařízení vlády“).

Metody

zvolené pro hodnocení rizik spojených s a technikami obhospodařování Fondu

Při řízení rizik vyplývajících z použití investičních nástrojů, které jsou součástí majetku Fondu, uplatňuje Společnost následující metody:

- monitorování a kontrola dodržování relevantních pravidel rozložení a omezení rizik (investiční limity a pravidla) daných obecně závaznými právními předpisy a statutem Fondu,
- monitorování vývoje volatility výkonnosti Fondu vyjádřené směrodatnou odchylkou vypočtenou z 36 měsíčních výkonností podílových listů Fondu v ročním vyjádření,
- monitorování událostí operačního rizika.

Společnost zajišťuje úvěrové riziko u derivátů a repo obchodů dle pravidel stanovených statutem Fondu a Nařízením vlády. Společnost dále sleduje vývoj úvěrových ratingů investičních nástrojů.

I. ROČNÍ ODCHYLKA SLEDOVÁNÍ MEZI VÝKONNOSTÍ FONDU A VÝKONNOSTÍ SLEDOVANÉHO INDEXU,

pokud Fond sleduje určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark), včetně vysvětlení rozdílů mezi očekávanou a skutečnou odchylkou sledování za příslušné období

Skutečná odchylka mezi výkonností Fondu a výkonností sledovaného indexu (benchmarku) za příslušné období činí 0,89 %. Očekávaná odchylka sledování za příslušné období není pro Fond explicitně stanovena.

J. CELKOVÝ POČET PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU,

kteřé jsou v oběhu ke dni 30. 6. 2021 a které byly vydány a odkoupeny v rozhodném období

V rozhodném období bylo vydáno 946 349 937 podílových listů a odkoupeno 999 366 339 podílových listů Fondu. K 30. červnu 2021 bylo v oběhu 10 814 765 718 podílových listů Fondu.

K. FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST

K 30. červnu 2021 připadl na jeden podílový list Fondu fondový kapitál ve výši 1,4239 Kč.

L. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	30. června 2020	30. června 2021
Pohledávky za bankami	0,99 %	1,54 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	96,02 %	98,36 %
Ostatní aktiva	2,99 %	0,10 %

M. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Na účet Fondu nebyly v rozhodném období uskutečněny žádné SFT ani swapy veškerých výnosů.

ROZVAHA K 30. ČERVNU 2021

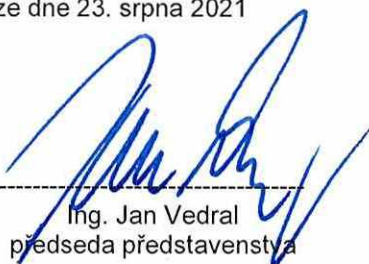
Aktiva

tis. Kč	30. června 2021
Pohledávky za bankami	239 098
v tom: a) splatné na požádání	239 098
b) ostatní pohledávky	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15 272 604
Ostatní aktiva	15 812
Aktiva celkem	15 527 514

Pasiva

tis. Kč	30. června 2021
Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	10 500
v tom: b) ostatní závazky	10 500
Ostatní pasiva	57 593
Rezervy	60 662
v tom: b) rezervy na daně	60 662
Kapitálové fondy	11 982 810
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období	2 117 937
Zisk/ztráta za účetní období	1 298 012
Pasiva celkem	15 527 514

V Praze dne 23. srpna 2021



Ing. Jan Vedral
předseda představenstva