

POLOLETNÍ ZPRÁVA

FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ S OZNAČENÍM:

CONSEQ POLSKÝCH DLUHOPISŮ, PODFOND CONSEQ FUNDS SICAV

(dále jen „Podfond“)

INFORMACE KE DNI 30. ČERVNA 2020

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. 2020 až 30. 6. 2020

A. ÚDAJE O PODFONDU

Název podffondu

Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV, a.s. (dále jen „Podfond“), zapsaný v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeným Českou národní bankou dne 1.1.2020.

ISIN

CZ0008044716

Sídlo

Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00

Další údaje

Podfond vznikl přeměnou podílového fondu Conseq Polských dluhopisů, otevřený podílový fond. Tento podílový fond vznikl 8. srpna 2013 a ke dni 1. ledna 2020 se přeměnil na podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem Conseq Funds SICAV a.s.

Podfond vydává zaknihované investiční akcie. Cílem Podfondu je dosáhnout dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků investováním zejména do diverzifikované množiny likvidních dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky. Primárním zaměřením investování Podfondu jsou polské státní dluhopisy.

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

Název fondu

Conseq Funds SICAV a.s. (dále jen „Fond“) zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze dne 1.1.2020, oddíl B, vložka 25033

IČO

088 05 105

Sídlo

Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05

Podfondy

Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV
Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV

Další údaje

Fond je standardním fondem ve smyslu § 94 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, který není ani řídicím ani podřízeným fondem. V souladu se stanovami Fondu může Fond vytvářet podfondy. Investiční akcie jsou vydávány na účet jednotlivých podfondů. Fond nevydává

investiční akcie. Fond není samosprávným investičním fondem a má individuální statutární orgán (statutární ředitel), jímž je právnická osoba oprávněná Fond obhospodařovat.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Název společnosti

Conseq Funds investiční společnost a.s. (dále jen „Investiční společnost“), 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

Uzavřené smlouvy

Smlouva o výkonu funkce

Stručný popis zkušeností a znalostí

Investiční společnost se zabývá obhospodařováním investičních fondů od roku 2011.

Hlavní osoby podílející se u Investiční společnosti na řízení Podfondu

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 řízení.

Ing. Ondřej Matuška

Absolvoval Fakultu financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze. Při studiu pracoval v Hospodářských novinách jako odborný redaktor pro oblast zahraničních kapitálových trhů. Po ukončení studia působil kratší dobu jako analytik v oddělení komerčního bankovníctví Erste Bank Sparkassen CR, později České spořitelny. Do společnosti Conseq Finance nastoupil v roce 2000. Jako junior portfolio manažer zodpovídal za řízení cash-flow clientských portfolií a exekuci investičních rozhodnutí. Od roku 2003 působí jako portfolio manažer v Conseq Investment Management a.s., kde je primárně odpovědný za dluhopisové složky clientských portfolií a za fondy Conseq Invest Dluhopisový, Konzervativní dluhopisový a Dluhopisů Nové Evropy a od roku 2018 pokračuje v Investiční společnosti. V investičním týmu s Janem Vedralem se podílí na vytváření investičních strategií. V srpnu roku 2008 byl zvolen členem představenstva.

Ing. Jan Schiller

Absolvoval Fakultu financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze, obor Finance, se zaměřením na analýzu finančních trhů. Dva roky před úspěšným ukončením oboru nastoupil do společnosti Conseq Investment Management a.s. na pozici junior analytika. Následně byl plnohodnotně začleněn do týmu na pozici junior portfolio manažera zodpovědného za implementaci investičních rozhodnutí dluhopisových částí portfolií a institucionálních mandátů a podílejšího se na asset alokaci a řízení klientských portfolií. Od roku 2018 působí jako portfolio manažer ve společnosti Obhospodařovatele, kde se věnuje implementaci investičních rozhodnutí dluhopisových částí portfolií a řízení klientských portfolií.

D. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

V rozhodném období nedošlo ke změnám ve statutu

E. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODFONU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu i Podfondu byla po celé rozhodné období 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“).

F. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU PODFONU,

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

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu (viz bod E výše).

G. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI,

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

Majetek Podfondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

H. IDENTIFIKACE MAJETKU PODFONDU

pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni 30. června 2020, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Dluhové CP v majetku Podfondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč k 30. 6. 2020
CPSPWf/26	PLCFRPT00047	1 196	1 206
DOMf/23	PLDMDVL00087	598	593
GHELGRf/22	PLGHLMC00370	585	607
JPMfe/27	XS1569783613	1 243	1 207
PLgb0-01/24	PL0000107454	3 060	3 028
PLgb2.5-07/26	PL0000108866	5 190	6 022
PLgb3.25-07/25	PL0000108197	4 615	5 067
PLgb4-10/23	PL0000107264	4 381	4 579
PLgb5,75-09/22	PL0000102646	2 406	2 106
PLgbf-01/26	PL0000108817	5 339	5 378
PLgbf-05/28	PL0000110383	4 361	4 378
ROBYG2f/23	PLROBYG00263	901	878

Majetek	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 30. 6. 2020
Pohledávky za bankami	2 124	2 124

I. HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku

J. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU PODFONDU, 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 2020 činily náklady na úplatu za obhospodařování majetku Podfondu 182 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2020 činily náklady na výkon funkce depozitáře 15 tis. Kč a náklady na ostatní služby depozitáře 24 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2020 činily náklady na služby auditora 29 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2020 byla vytvořena rezerva na daň z příjmů ve výši 21 tis. Kč..

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

kteřé byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Podfondu 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 Podfondu

Rizika související s deriváty

Rizika spojená s finančními typy derivátů jsou v zásadě rizika tržní, a to buď měnová 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.

V Podfondu jsou v současnosti uzavírány operace typu FX Swap a FX Forward, a to výhradně k zajištění měnového rizika v portfoliu Podfondu (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., nebo Česká spořitelna, a.s.

Kvantitativní omezení

zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Podfondu

Podfond může používat finanční deriváty pouze za účelem snížení rizik z investování Podfondu, zejména pak rizik směnných kurzů Podfondu. Dluhy Podfondu vyplývající z použití finančních derivátů musí být vždy plně kryty jeho majetkem. Podfond může používat repo obchody za účelem snížení rizika z investování Podfondu, snížení nákladů Podfondu, nebo dosažení dodatečných výnosů pro Podfond.

Kvantitativní omezení

zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia Podfondu

Podfond investuje zejména do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu. V menší míře Podfond investuje do cenných papírů vydaných standardními fondy a speciálními fondy kolektivního investování.

Kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Podfondu 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 řízením portfolia a technikami obhospodařování Podfondu

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

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

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

L. ROČNÍ ODCHYLKA SLEDOVÁNÍ MEZI VÝKONNOSTÍ PODFONDU A VÝKONNOSTÍ SLEDOVANÉHO INDEXU,
pokud Podfond 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 Podfondu a výkonností sledovaného indexu (benchmarku) za příslušné období činí - 1,60 %. Očekávaná odchylka sledování za příslušné období není pro Podfond explicitně stanovena.

M. CELKOVÝ POČET INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONDU,
které jsou v oběhu ke dni 30. 6. 2020 a které byly vydány a odkoupeny v rozhodném období

V rozhodném období bylo vydáno 279 625 investičních akcií a odkoupeno 238 160 Investičních akcií Podfondu. K 30. červnu 2020 bylo v oběhu 5 159 188 Investičních akcií Podfondu.

N. FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCIÍ

K 30. červnu 2020 připadl na jednu investiční akcií Podfondu fondový kapitál ve výši 1,1996 PLN.

O. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU PODFONDU

Podíl v % na aktivech celkem	30. června 2019	30. června 2020
Pohledávky za bankami	2,16 %	5,70 %
Dluhové cenné papíry	97,80 %	94,14 %
v tom: a) vydané vládními institucemi	87,92 %	82,08 %
b) vydané ostatními osobami	9,88 %	12,06 %
Ostatní aktiva	0,04 %	0,16 %

P. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

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

ROZVAHA K 30. ČERVNU 2020

Aktiva

tis. Kč	30. června 2020
Pohledávky za bankami	2 124
v tom: a) splatné na požádání	2 103
b) ostatní pohledávky	21
Dluhové cenné papíry	35 049
v tom: a) vydané vládními institucemi	30 558
b) vydané ostatními osobami	4 491
Ostatní aktiva	58
Aktiva celkem	37 231

Pasiva

tis. Kč	30. června 2020
Ostatní pasiva	53
Rezervy	44
v tom: b) na daně	44
Kapitálové fondy	26 557
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období	9 738
Zisk/ztráta za účetní období	839
Pasiva celkem	37 231

V Praze dne 21. srpna 2020



Ing. Jan Vedra
předseda představenstva