

POLOLETNÍ ZPRÁVA

FONDU S NÁZVEM:

ACTIVE INVEST VYVÁŽENÝ, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

(dále jen „Fond“)

INFORMACE KE DNI 30. června 2015

I. OBECNÉ ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle zákona č. 240/2013 Sb. a vyhlášky č. 244/2013 Sb.

A. ÚDAJE O OSOBÁCH PROVÁDĚJÍCÍCH SPRÁVU MAJETKU (PORTFOLIO MANAŽERECH) FONDU

Obchodní firma

Conseq Investment Management, a.s. (dále jen „Portfolio Manažer“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153

IČO

264 42 671

Sídlo

Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05

Další údaje

Smlouva o svěření obhospodařování finančních aktiv v majetku Fondu byla se společností Conseq Funds investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“) uzavřena s účinností ode dne 6. prosince 2013.

Stručný popis zkušeností a znalostí

Portfolio Manažer je obchodníkem s cennými papíry poskytující od roku 2001 mimo jiné i investiční službu obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání.

Hlavní osoby, podílející se u Portfolia manažera 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 GE 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. V Conseq Investment Management 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 firmy a jejím operativním řízení.

Ing. Vojtěch Železný

Absolvoval Přírodovědeckou a Ekonomicko-správní fakultu Masarykovy Univerzity v Brně. Pracoval v České spořitelně a AXA životní pojišťovně. V roce 2012 nastoupil do Conseq Investment Management, kde se zabývá správou fondových portfolií. Vojtěch Železný kromě výše uvedeného úspěšně ukončil studium v CFA (Chartered Financial Analyst) Programu.

B. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 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“).

C. ÚDAJE O KAŽDÉ OSOBĚ, KTERÁ BYLA DEPOZITÁŘEM POVĚŘENA ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu.

D. ÚDAJE O KAŽDÉ OSOBE OPRAVNĚNÉ POSKYTOVAT INVESTIČNÍ SLUŽBY, KTERÁ VYKONÁVALA ČINNOST HLAVNÍHO PODPŮRCE VE VZTAHU K MAJETKU FONDU, v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala

V rozhodném období nevykonávala žádná osoba ve vztahu k majetku Fondu činnost hlavního podpůrce.

E. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU ke dni 30. června 2015, 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 30.06.2015
BondFundB	IE0031282886	278 030	282 771
EquityFundB	IE0031283520	90 585	95 671
ConservativeBFA	IE0034074827	318 301	319 138
NewEuropeBF_A	IE00B0SY6161	84 233	84 941
ConseqReality	CZ0008472859	70 126	64 017
ConseqGovBond	CZ0008473121	54 806	53 728
ConseqCorpBondA	CZ0008473873	141 288	142 289
ParvEqBeSeEuEUR	LU0823400337	35 648	38 280
ParvUsaQualUSD	LU0101986403	137 719	107 777
TempAsianGrowtUSD	LU0181996454	78 225	83 433
TempGlobBondIUSD	LU0181997262	19 534	20 773
FranMutBeaclUSD	LU0195949986	65 336	75 397
FranMutEuropeEUR	LU0195950059	39 513	40 852
ParvEqUSSmCalUSD	LU0823411292	33 238	39 905
INGEuropOpplEUR	LU0262019002	50 633	53 717
INGGreatChinaUSD	LU0303706609	18 296	21 796
INGLatAmericUSD	LU0303706948	41 795	40 023
FranEuropSmMidEUR	LU0195949473	23 899	26 444
ALLRCMEuEqGrEUR	LU0256880153	16 370	18 946
TemAsiaSmalColUSD	LU0390136223	19 078	22 702
FFAmeFuYUSD	LU0318939179	29 427	30 931
Majetek		Požizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 30.06.2015:
Pohledávky za bankami		83 161	83 161

F. ÚDAJE O HODNOTĚ VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST

Fond je fondem růstovým, nevyplácí 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 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. 1. 2015 – 30. 6. 2015 činily náklady na úplatu obhospodařování majetku Fondu 9 759 tis. Kč.

Za období 1. 1. 2015 – 30. 6. 2015 činily náklady na výkon funkce depozitáře 657 tis. Kč a náklady na ostatní služby depozitáře 247 tis. Kč.

Za období 1. 1. 2015 – 30. 6. 2015 činily náklady na služby auditora 60 tis. Kč.

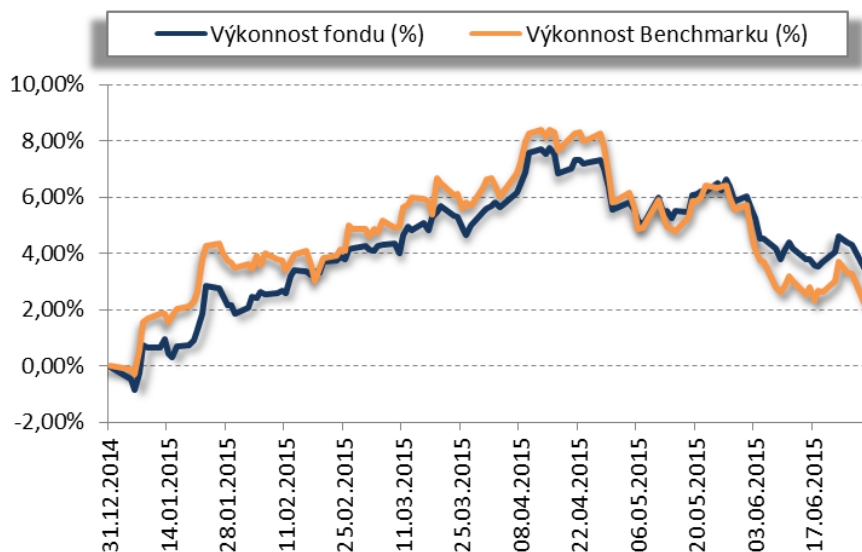
Za období 1. 1. 2015 – 30. 6. 2015 činily náklady na vedení evidence podílových listů Fondu 668 tis. Kč.

Za období 1. 1. 2015 – 30. 6. 2015 byla vytvořena rezerva na daň z příjmů ve výši 2 128 tis. Kč.

H. ROČNÍ ODCHYLKA SLEDOVÁNÍ MEZI VÝKONNOSTÍ FONDU A VÝKONNOSTÍ SLEDOVANÉHO INDEXU (BENCHMARK),

včetně vysvětlení rozdílů mezi očekávanou a skutečnou odchylkou sledování za příslušné období

Skutečná roční odchylka mezi výkonností Fondu a výkonností sledovaného indexu (Benchmarku) činí 0,76 %. Očekávaná odchylka sledování za příslušné období není pro Fond explicitně stanovena.



I. ÚDAJE O CELKOVÉM POČTU PODÍLOVÝCH LISTŮ VYDANÝCH FONDEM,

které jsou v oběhu ke konci účetního období

V rozhodném období Fond emitoval 510 879 842 podílových listů z celkového počtu 1 817 412 876 vydaných podílových listů a zároveň odkoupil 67 811 053 podílových listů z 168 735 204 kusů celkem odkoupených.

J. ÚDAJE O FONDOVÉM KAPITÁLU NA PODÍLOVÝ LIST TOHOTO FONDU

K 30. červnu 2015 připadl na jeden podílový list fondový kapitál ve výši 1,1002.

K. ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH SKLADBY MAJETKU FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	30. června 2014	30. června 2015
Pohledávky za bankami	3,95 %	4,53 %
Akcie, podílové listy	95,95 %	95,27 %
Ostatní aktiva	0,10 %	0,20 %

ROZVAHA K 30. ČERVNU 2015

Aktiva

tis. Kč	30. června 2015
Pohledávky za bankami	83 161
v tom: a) splatné na požádání	83 161
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 747 658
Ostatní aktiva	3 619
Aktiva celkem	1 834 438

Pasiva

tis. Kč	30. června 2015
Ostatní pasiva	18 483
Rezervy	2 128
Emisní ážio	66 385
Kapitálové fondy	1 648 678
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	58 273
Zisk za účetní období	40 491
Pasiva celkem	1 834 438

V Praze dne 24. srpna 2015

 Mgr. Hana Blovká
 místopředsedkyně představenstva