

## POLOLETNÍ ZPRÁVA

FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ S OZNAČENÍM:

## CONSEQ INDEXOVÝ ETF AGGRESSIVE ESG, 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“ nebo „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

#### Stručný popis zkušeností a znalostí

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

#### Hlavní osoby podílející se u Obhospodařovatele 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 řízení.

##### 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 pokračovala 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).

## B. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu 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“).

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

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

Depozitář 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

Dluhové CP v majetku Fondu:

Majetek / CP	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč k 30.6.2021	Podíl na majetku K 30.6.2021
Pohledávky za bankami		254	254	1,65%
iShares US TIPS U	IE00B1FZSC47	399	410	2,67%
Shares Core MSCI	IE00B52MJY50	365	379	2,47%
iShares MSCI Euro	IE00B52VJ196	1 503	1 622	10,58%
iShares_S&P500MinV	IE00B6SPMN59	951	1 019	6,65%
iShares_US_Gov20Y	IE00BFM6TC58	1 012	1 008	6,57%
iShares MSCI USA	IE00BFNM3G45	1 028	1 071	6,98%
iShares MSCI EMU	IE00BHZPJ015	1 020	1 014	6,62%
iShares MSCI USA	IE00BHZPJ890	2 645	2 733	17,83%
iShares € Govt Bo	IE00BSKRJX20	623	585	3,82%
iShares MSCI EM S	IE00BYVJRP78	1 420	1 512	9,87%
iShares MSCI USA	IE00BYVJRR92	2 526	2 744	17,90%
iShares MSCI Japa	IE00BYX8XC17	547	543	3,54%

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

Fond od svého vzniku emitoval podílové listy třídy A a třídy B. Zisk připadající na podílové listy Fondu třídy A a třídy B se odráží ve zvýšené hodnotě podílových listů těchto tříd.

## 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 53 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2021 činily náklady na výkon funkce depozitáře 152 tis. Kč a náklady na ostatní služby depozitáře 64 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2021 činily náklady na služby auditora 48 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2021 byla vyčíslena splatná daň z příjmů ve výši 32 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 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 pouze za účelem snížení rizik z investování Fondu, zejména pak rizik směnných kurzů Fondu. Dluhy Fondu vyplývající z použití finančních derivátů musí být vždy plně kryty jeho majetkem. Fond může uzavírat repo obchody za účelem snížení rizika z investování Fondu, snížení nákladů Fondu, nebo dosažení dodatečných výnosů pro Fond.

### Kvantitativní omezení

**zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia Fondu**

Fond investuje převážně do ETF ESG fondů různých tříd podkladových aktiv (akcie, dluhopisy, hotovost, alternativní aktiva). Fond investuje především do cenných papírů vydávaných akciovými fondy, a dále v nižší míře do cenných papírů vydávaných fondy kvalifikovaných investorů, akcií, dluhopisů, nástrojů peněžního trhu a cenných papírů

vydáváných dluhopisovými fondy. Fond kopíruje/sleduje složení sklady aktiv modelového portfolia.

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 řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu**

Při řízení rizik vyplývajících z použití investičních nástrojů, které jsou součástí majetku Fondu, 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 Fondu,
- b) monitorování vývoje volatility výkonnosti Fondu vyjádřené směrodatnou odchylkou vypočtenou z 36 měsíčních výkonností podílových listů Fondu v ročním vyjádření,
- c) 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**

Fond nekopíruje ani nehodlá kopírovat složení žádného indexu, resp. Benchmarku. Fond kopíruje/sleduje složení skladby aktiv Modelového portfolia..

## **J. CELKOVÝ POČET PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU,**

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

Fond v rozhodném období emitoval v rámci třídy A (ISIN CZ0008476181) 10 470 689 podílových listů a zároveň odkoupil 143 627 podílových listů Fondu. K 30. červnu 2021 bylo tedy v oběhu 13 185 165 podílových listů Fondu třídy A..

Fond v rozhodném období emitoval v rámci třídy B (ISIN CZ0008476199) 560 287 podílových listů a zároveň odkoupil 0 podílových listů Fondu třídy B. K 30. červnu 2021 bylo tedy v oběhu 1 142 498 podílových listů Fondu třídy B.

## **K. FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST**

K 30. červnu 2021 připadl na jeden podílový list Fondu třídy A (ISIN CZ0008476181) fondový kapitál ve výši 1,0633 Kč.

K 30. Červnu 2021 připadl na jeden podílový list Fondu třídy B (ISIN CZ0008476199) fondový kapitál ve výši 1,0649 Kč..

## L. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	29. října 2020	30. června 2021
Pohledávky za bankami	0,00 %	1,65 %
Akcie, Podílové listy a ostatní podíly	0,00 %	96,09%
Ostatní aktiva	0,00 %	2,26 %

## 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
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>254</b>
v tom: a) splatné na požádání	254
<b>Akcie, podílové listy, ostatní podíly</b>	<b>14 769</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>346</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>15 369</b>

### Pasiva

tis. Kč	30. června 2021
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>101</b>
<b>Rezervy</b>	<b>32</b>
v tom: b) na daně	32
<b>Kapitálové fondy</b>	<b>14 627</b>
<b>Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	<b>0</b>
<b>Zisk/ztráta za účetní období</b>	<b>609</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>15 369</b>

V Praze dne 31. srpna 2021

  
 -----  
 Ing. Jan Vedrák  
 předseda představenstva