

CONSEQ MODEL PORTFOLIO 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: Ernst & Young, 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 31.03.2025	1,1564 Kč
Objem fondu	140,91 mil. Kč
Počet titulů v fondu	19
Celková nákladovost	1,30 %
Maximální výkonnost (4R)	23,13 %
Minimální výkonnost (4R)	12,93 %

MĚNOVÁ EXPOZICE

Americký dolar	-1,0 %
Česká koruna	101,0 %
Euro	-0,1 %

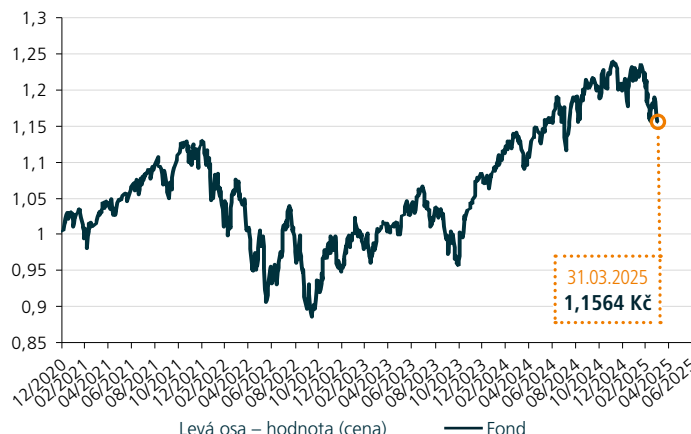
VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ K 31.03.2025

OBDOBÍ	FOND	
	kumulativně	p.a.
1 měsíc	-3,94 %	-
3 měsíce	-3,77 %	-
6 měsíců	-4,28 %	-
Od začátku roku	-3,77 %	-
1 rok	1,37 %	-
3 roky	7,92 %	2,57 %
5 let	-	-
10 let	-	-
Od 11. 11. 2020	15,64 %	3,37 %

PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH EMISÍ

CENNÝ PAPÍR	REGION/ZEMĚ	PODÍL
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Spojené Státy	17,00 %
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	Spojené Státy	16,21 %
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	Spojené Státy	16,00 %
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	8,04 %
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	Evropa	6,22 %
iShares MSCI Europe Quality Dividend ESG UCITS ETF	Evropa	5,49 %
ISHARES S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF (ACC)	Spojené Státy	4,93 %
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	3,89 %
ISHARES MSCI JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC)	Japonsko	3,80 %
iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	Evropa	3,33 %

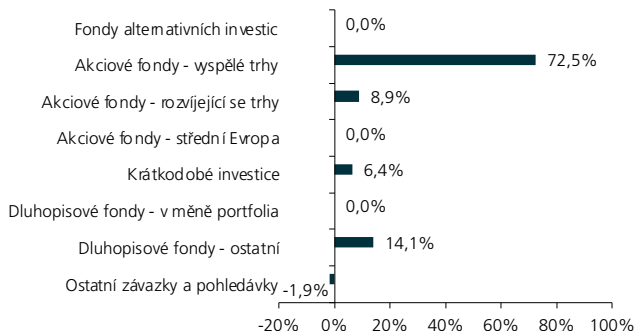
VÝVOJ HODNOTY A ZHODNOCENÍ



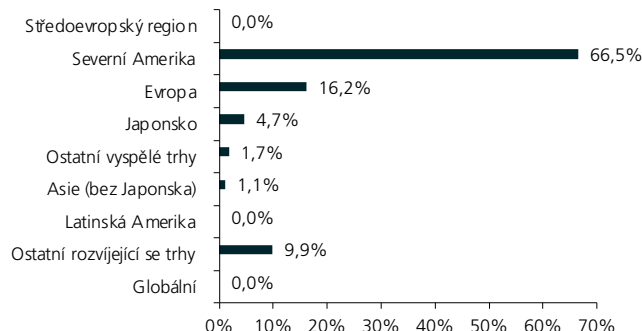


STRUKTURA PORTFOLIA FONDU

ROZLOŽENÍ PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



ROZLOŽENÍ AKCIOVÝCH FONDŮ DLE REGIONU



KOMENTÁŘ K VÝVOJI PORTFOLIA FONDU

Březen vyspělým akciovým trhům nepřál. Naplno došlo k reflexi, především nepredikovatelné rétoriky prezidenta Trumpa, a možných dopadů do jednotlivých ekonomik. Pokračující růst nejistoty kolem dopadů politické agendy nové administrativy oslabil důvěru firem i spotřebitelů a nadále živil obavy ze zpomalení ekonomického růstu. Hrozba celních válek USA s různými zeměmi, tlak na Dánsko ohledně Grónska, ambice ovládnutí Panamského průplavu nebo neoprávněné rétorické invectivy vůči různým spojencům vedly k oslabení amerického dolaru a záporné výkonnosti tamních akcií (index S&P 500 –5,8 %). V době vysoké nejistoty naznačují kapitálové toky, že trh konečně vyslyšel varovný signál a začíná se více diversifikovat mimo americké akcie s velkou tržní kapitalizací. Od začátku roku jsme tak svědky výrazných změn ve výkonnosti i alokaci, odklonu od amerických akcií a skupiny „Magnificent 7“ směrem k dříve opomíjeným a podvážným regionům, jako je Evropa včetně CEE a Čína. Evropské akcie v březnu také zaznamenaly propady (DJ STOXX 600 –4,2 %). Relativně lépe se vedlo defenzivním akciím, které oslabily o 2,6 %, ve srovnání s cyklickými tituly, které zaznamenaly pokles o 3,5 %.

Čínské akcie se stabilizovaly, dobré výsledky potvrdila více technologicky orientovaná burza v Hongkongu (+0,8 %). Domácí trh A-Shares (index CSI 300) pak skončil meziměsíčně prakticky beze změny. Čínská vláda se snaží

svými opatřeními povzbudit spotřebu domácností, a tím oživit ekonomickou aktivitu. Indické akcie vzrostly (+5,8 %) po několika špatných měsících, což bylo důsledkem snížení očekávání růstu tamní ekonomiky. Nejhůře se vedlo akciím na Taiwanu (–10,7 %), a to kvůli tlaku na technologické tituly vlivem hrozby celní války a možným snížením firemních investic spojených s AI.

Oznámení velkého fiskálního plánu v Německu (odstranění dluhové brzdy) vyvolal logický nárůst výnosů a tedy pokles cen dluhopisů. Ve Spojených Státech k zásadním změnám v březnu nedošlo. Na trhu korporátních dluhopisů narostly kreditní prémie a ceny korporátních dluhopisů tak zamířily směrem dolů.

V průběhu března byla provedena realokace na základě změny strategie od společnosti BlackRock. V rámci asset alokace nedošlo k žádným změnám na regionální úrovni. V rámci akciové alokace byla provedena menší změna v rámci amerických ETF směrem do equal weight S&P 500. U dluhopisů pak byl přesun z 0–1 Govt Bond do US TIPS (tzv. protiinflační dluhopisy) a státních dluhopisů s delší splatností (7–10Y Gov Bond).

Veškeré cizoměnové pozice zajišťujeme proti měnovému riziku. Koruna v březnu vůči americkému dolaru výrazně posílila a proti euru také mírně posílila. Zajištění tak mělo pozitivní dopad do výkonnosti. Hodnota fondu meziměsíčně klesla o –3,94 %.

VÝJIMEČNÝ INVESTIČNÍ STYL TRACKOVÁNÍ FONDU



ZAJIŠTĚNÍ DO CZK

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 statutu (prospektu) 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 u sídla 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, cílů a tolerance k riziku. Alokační 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 propojení 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 MODEL PORTFOLIO 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: CZ0008476181

Auditor: Ernst & Young, 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 VE FONDU
			V ZÁKL. MĚNĚ	V KČ	
KRÁTKODOBÉ INVESTICE					6,37 %
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	-	-	6,37 %
DLUHOPISOVÉ FONDY - OSTATNÍ					14,05 %
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	-1,19 %	-5,11 %	3,89 %
iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	Evropa	EUR	-1,84 %	-2,08 %	3,33 %
iSHARES \$ TREASURY BOND 0-1YR UCITS ETF USD (ACC)	Spojené Státy	USD	0,35 %	-3,64 %	1,92 %
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	Spojené Státy	USD	0,52 %	-3,48 %	1,86 %
iShares € Green Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	-2,00 %	-2,24 %	1,08 %
iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	-1,07 %	-1,31 %	0,89 %
iShares US TIPS UCITS ETF	Spojené Státy	USD	0,92 %	-3,09 %	0,59 %
iShares € High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	-1,18 %	-1,42 %	0,49 %
AKCIOVÉ FONDY					81,43 %
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Spojené Státy	USD	-6,63 %	-10,34 %	17,00 %
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	Spojené Státy	USD	-5,19 %	-8,96 %	16,21 %
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	Spojené Státy	USD	-5,72 %	-9,47 %	16,00 %
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	0,67 %	-3,33 %	8,04 %
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	Evropa	EUR	-4,85 %	-5,07 %	6,22 %
iShares MSCI Europe Quality Dividend ESG UCITS ETF	Evropa	EUR	-2,84 %	-3,08 %	5,49 %
iSHARES S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF (ACC)	Spojené Státy	USD	-3,49 %	-7,32 %	4,93 %
iSHARES MSCI JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF USD	Japonsko	USD	-1,00 %	-4,94 %	3,80 %
iSHARES MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	-4,38 %	-4,61 %	1,45 %
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	-2,26 %	-6,15 %	1,42 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Asie (bez Japonska)	USD	-1,80 %	-5,70 %	0,87 %
OSTATNÍ					-1,85 %

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 statutu (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, cílů 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 propojení 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