



POLOLETNÍ ZPRÁVA

FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ S OZNAČENÍM:

CONSEQ REPOFOND, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

(dále jen „Fond“)

INFORMACE KE DNI 30. ČERVNA 2024

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. 2024 až 30. 6. 2024

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“)

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 činnost obhospodařování a administrace 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.

Ing. Jan Schiller

Absolvoval Fakultu financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze, obor Finance, se zaměřením na analýzu finančních trhů. V roce 2008, 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 podílejícího 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.

B. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU
v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období Společnost Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00, IČO: 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 7153 vedenou u Městského soudu v Praze (dále jen „**Depozitář**“).

C. ÚDAJE O OSOBE POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU,
pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Fondu

Depozitář pověřil úschovou nebo jiným opatrováním některých zahraničních investiční nástrojů a vypořádáním obchodů společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, IČ: 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608. Depozitář má zřízen u uvedeného subjektu účet cenných papírů, na kterém jsou evidovány cenné papíry v majetku Fondu, tzn. odděleně od cenných papírů Depozitáře a jiných klientů. Depozitář o tom vede ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti.

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. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

V rozhodném období nedošlo k podstatným změnám údajů uvedených ve statutu Fondu.

F. POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE SOUVISEJÍCÍ S UDRŽITELNOSTÍ

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

G. IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU
pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni 30. června 2024, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetek	Pořizovací cena na v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 30. 6. 2024
Pohledávky za bankami	7 008 166	7 008 166

H. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	30. června 2024	30. června 2023
Pohledávky za bankami	99,56 %	99,50 %
Dluhové cenné papíry	0,44 %	0,50 %
v tom: a) vydané vládními institucemi	0,44 %	0,19 %
b) vydané ostatními osobami	0 %	0,31 %
Ostatní aktiva	0 %	0 %

I. CELKOVÝ POČET PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU, které jsou v oběhu ke dni 30. 6. 2024 a které byly vydány a odkoupeny v rozhodném období

V rozhodném období bylo vydáno 1 477 961 158 podílových listů a odkoupeno 1 784 342 889 podílových listů Fondu. K 30. červnu 2023 bylo v oběhu 6 248 914 344 podílových listů Fondu.

J. FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST

K 30. červnu 2024 připadl na jeden podílový list Fondu fondový kapitál ve výši 1,1249 Kč.

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

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

L. 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 nesleduje žádný index.

M. 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 2024 činily náklady na úplatu za obhospodařování majetku Fondu 10 721 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2024 činily náklady na výkon funkce depozitáře 2 260 tis. Kč a náklady na ostatní služby depozitáře 503 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2024 činily náklady na služby auditora 17 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2024 byla vyčíslena daň z příjmů (včetně daně ze samostatného základu daně) ve výši 10 081 tis. Kč.

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

kteřé 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.

Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů vyjádřené jako součet kladných reálných hodnot těchto derivátů nesmí u jedné smluvní strany překročit:

- 10 % upraveného fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou osoba, za kterou může Fond podle statutu nabýt pohledávku z bankovního vkladu, nebo
- 5 % upraveného fondového kapitálu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než uvedená v předchozí odrážce.

Kvantitativní omezení

zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu

Fond může používat finanční deriváty a provádět 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. Fond musí být v každém okamžiku schopen splnit svou povinnost převést peněžní prostředky nebo dodat podkladové aktivum plynoucí z finančního derivátu sjednaného na účet Fondu.

Fond investuje do pohledávek z vkladů, cenných papírů s pevným výnosem a reverzních rep s cílem dosahovat zhodnocení měřeného v českých korunách na úrovni dvoutýdenní repo sazby ČNB snížené o 0,75 procentního bodu. Dluhopisy a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem nesmí tvořit více než 10% hodnoty fondového kapitálu.

Pohledávky z vkladů za úvěrovou institucí nesmějí tvořit více než 20% hodnoty fondového kapitálu. Součet hodnot dluhopisů nebo nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek z vkladů za tímto emitentem a hodnot expozice vůči riziku protistrany planoucímu z finančních derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 20% hodnoty fondového kapitálu. Součet hodnot dluhopisů, nástrojů peněžního trhu, pohledávek z vkladů a pohledávek z reverzních rep musí tvořit nejméně 80% hodnoty fondového kapitálu. Expozice vztahující se k finančním derivátům nesmí překročit v žádném okamžiku 100% hodnoty fondového kapitálu. Souhrn všech přijatých úvěrů a zápůjček nesmí překročit 10% hodnoty fondového kapitálu.

Zde uvedená kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Fondu v souladu s 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.

Investiční 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.

O. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Objem zapůjčených cenných papírů a komodit,

vyjádřený jako podíl na celkových zapůjčitelných aktivech vymezených bez zahrnutí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

Z majetku Fondu nedošlo v rozhodném období k zapůjčení žádných cenných papírů nebo komodit.

Objem aktiv využitých v jednotlivých druzích SFT a swapech veškerých výnosů, vyjádřený v absolutní výši (v měně Fondu) a jako podíl na aktivech spravovaných Fondem

Fond uzavírá buy-sell operace a to v průměrné hrubé výši 1 825 235 294,12 Kč, které tvoří 25,93 % objemu aktiv Fondu.

Deset nejvýznamnějších emitentů kolaterálu,

v rámci všech SFT a swapů veškerých výnosů (členění objemů obdrženého kolaterálu cenných papírů a komodit podle názvu emitenta):

Emitentem kolaterálu byla v rozhodném období ČNB .

Deset nejvýznamnějších smluvních stran

u jednotlivých druhů SFT a swapů veškerých výnosů samostatně (název smluvní strany a hrubý objem nevypořádaných obchodů)

Pro uzavírání buy-sell a sell-buy operací na účet Fondu je využívána jako protistrana Česká Spořitelna, a.s., Komerční banka, a.s. nebo PPF banka, a.s.. K 30. červnu 2024 byly nevypořádané dva buy-sell obchody s protistranou Česká Spořitelna, a.s. v objemu 3 540 000 000 Kč a dva buy-sell obchody s protistranou PPF banka, a.s. v objemu 3 450 000 000 Kč.

Souhrnné údaje o obchodech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů samostatně,

v členění podle druhu a kvality kolaterálu;

v členění podle profilu splatnosti kolaterálu dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřená splatnost;

v členění podle měny kolaterálu;

v členění podle profilu splatnosti SFT a swapů veškerých výnosů dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřené obchody

v členění podle země, v níž jsou smluvní strany usazeny;

v členění podle vypořádání a clearingů (např. trojstranné, ústřední protistrana, dvoustranné);

Typ operace	Typ cenného papíru a jeho splatnost	Splatnost SFT	Měna	Země	Clearing
Buy-sell	Roční pokladniční poukázka	14-denní splatnost	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání

Podíl kolaterálu, který byl obdržen a je opětovně použit,

ve vztahu k maximálnímu objemu uvedenému v prospektu či informacích poskytnutých investorům

Kolaterál není opětovně použit.

Výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků

poskytnutých k zajištění dluhu, plynoucí Fondu

Fond v rozhodném období neplynuly žádné výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků poskytnutých k zajištění dluhu.

Úschova kolaterálu obdrženého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

Počet a názvy uschovatelů a objem aktiv kolaterálu uschovaných u každého z nich

Pro úschovu Kolaterálů využívá Fond UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. K 30. červnu 2024 Fond eviduje obdržené kolaterály u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. ve výši 6 990 000 000 Kč.

Úschova kolaterálu poskytnutého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

Podíl kolaterálu, který je držen buď na oddělených účtech či na sdružených účtech nebo na jiných účtech

Fond v rozhodném období neposkytl žádný kolaterál.

Údaje o výnosech a nákladech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů

v členění podle Fondu, Společnosti a třetích stran (např. zprostředkovatele půjček) v absolutním vyjádření a v poměru k celkovým výnosům plynoucím z daného druhu SFT a swapů veškerých výnosů

Údaje o výnosech a nákladech za uskutečněné buy-sell operace shrnuje následující tabulka:

Protistrana obchodu	Výnosy (v Kč)	% z celkových výnosů	Náklady (v Kč)	% z celkových nákladů
PPF banka, a.s.	95 572 993,34	43,60 %	1 181 006,67	22,56 %
Česká spořitelna, a.s.	106 746 640,01	48,69 %	4.053.875,--	77,44 %
Komerční banka, a.s.	16 908 505,55	7,71 %	0,00	0 %

P. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

ROZVAHA K 30. ČERVNU 2024

Aktiva		
tis. Kč	30. června 2024	30. června 2023
Pohledávky za bankami	7 008 166	5 750 855
v tom: a) splatné na požádání	10 630	4 770
b) ostatní pohledávky	6 997 536	5 746 085
Dluhové cenné papíry	30 691	28 890
v tom: a) vydané vládními institucemi	30 691	11 084
b) vydané ostatními osobami	0	17 807
Ostatní aktiva	0	0
Aktiva celkem	7 038 857	5 779 745

Pasiva		
tis. Kč	30. června 2024	30. června 2023
Závazky vůči bankám	0	1 856
Ostatní pasiva	2 288	1 846
Rezervy	7 408	7 746
v tom: b) na daně	7 408	7 746
Kapitálové fondy	6 426 938	5 572 224
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období	410 682	50 783
Zisk/ztráta za účetní období	191 542	147 137
Pasiva celkem	7 038 857	5 779 745

Datum sestavení

29. srpna 2024

Podpis statutárního zástupce

Ing. Jan Vedral