

# CONSEQ MODEL PORTFOLIO AGGRESSIVE ESG

Rizikový faktor

1

2

3

4

5

6

7

## ZÁKLADNÍ INFORMACE O SPOLEČNOSTI

**Investiční společnost:** Conseq Funds investiční společnost, a.s.

**Depozitář:** Conseq Investment Management, a.s.

**Auditor:** Ernst & Young, s.r.o.

## ZÁKLADNÍ INFORMACE O FONDU

**Manažer fondu:** Jan Vedral, Roman Jiránek, Adam Šperl

**ISIN:** CZ0008476181

**Datum založení, zákl. měna:** 11.11.2020; CZK

**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 31.12.2025	1,3357 Kč
Objem fondu	178,23 mil. Kč
Počet titulů v fondu	17
Celková nákladovost	1,30 %
Maximální výkonnost (4R)	25,71 %
Minimální výkonnost (4R)	2,30 %

### MĚNOVÁ EXPOZICE

Americký dolar	0,6 %
Česká koruna	98,9 %
Euro	0,5 %

### PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH EMISÍ

CENNÝ PAPÍR	ZEMĚ	PODÍL
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	Spojené státy americké	17,15 %
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Spojené státy americké	17,07 %
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	Spojené státy americké	12,80 %
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	9,62 %
iShares JP Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	6,98 %
iShares Core S&P 500 USD UCITS ETF	Spojené státy americké	6,30 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	4,76 %
iSHARES MSCI JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC)	Japonsko	4,42 %
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	Evropa	4,27 %
iSHARES MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Evropa	2,86 %

### VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ K 31.12.2025

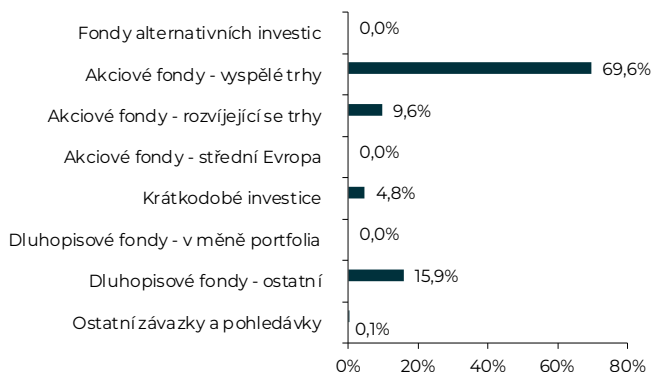
OBDOBÍ	FOND (TŘ. A)	
	kumulativně	p. a.
1 měsíc	1,04 %	-
3 měsíce	2,53 %	-
6 měsíců	7,06 %	-
Od začátku roku	11,15 %	-
1 rok	11,15 %	-
3 roky	40,25 %	11,93 %
5 let	32,84 %	5,84 %
10 let	-	-
Od 11.11.2020	33,57 %	5,79 %

### VÝVOJ HODNOTY A ZHDNOCENÍ

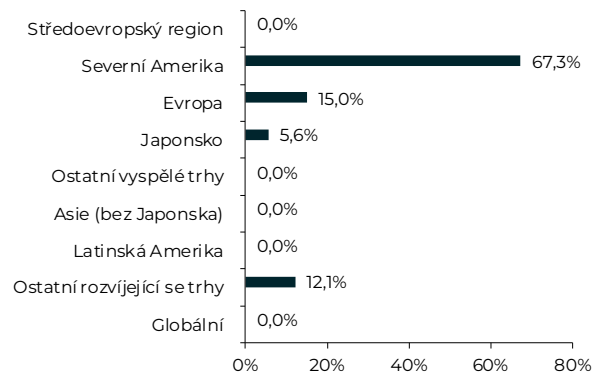


## STRUKTURA PORTFOLIA FONDU

### ROZLOŽENÍ PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



### ROZLOŽENÍ AKCIOVÝCH FONDŮ DLE REGIONU



## KOMENTÁŘ K VÝVOJI PORTFOLIA FONDU

Závěr roku 2025 přinesl na americké akciové trhy mírné zisky. Dařilo se zejména defenzivnějším sektorům, kam se přesouvala část kapitálu z rizikovějších odvětví. FED doručil dle očekávání další snížení sazeb o 25 b. b., podle vyjádření předsedy FEDu Powella se však rozpětí sazeb již nachází blízko neutrální úrovně a proto se další snižování sazeb na příštím zasedání neočekává. Meziročně americké akcie opět zaznamenaly nadprůměrnou výkonnost, index S&P 500 v USD připsal téměř 18 %. Evropským akciím se v prosinci dařilo lépe, rostly především bankovní a těžební sektor. Pozitivně zapůsobilo schválení německého rozpočtu se zvýšenými výdaji na infrastrukturu a obranu. Meziročně se evropské akcie vyhouply výrazně výše a po delší době překonaly i dominující Ameriku, index DJ STOXX 600 připsal přes 20 %. Výrazný nárůst zaznamenaly i rozvíjející se trhy, a to jak v meziměsíčním tak meziročním vyjádření. Dařilo se především regionům s vysokým zastoupením technologického sektoru, jakými jsou Korea či Taiwan. Indie naopak mírně ztrácela. Latinská Amerika zakončila rok ve výrazném plusu po propadu z roku 2024.

Výnosy amerických dluhopisů v prosinci zůstaly téměř beze změny, od začátku roku se však výnosová křivka na obou koncích posunula níže (ceny dluhopisů vzrostly). V Evropě se tento měsíc výnosy vydaly mírně vzhůru, za celý rok se zvýšily na dlouhém konci, na krátkém zůstaly beze změny.

V prosinci jsme v portfoliu nahradili některé distribuční třídy ETF akumulacími. Akumulační třídy jsou nákladově (i daňově) efektivnější a dochází v nich k automatické reinvestici dividend. Velmi silný rok mají za sebou akcie rozvíjejících se trhů, proto jsme přikročili k částečnému vybrání zisků. Naopak jsme navýšili expozici na státní dluhopisy rozvíjejících se trhů. Veškeré cizoměnové pozice zajišťujeme vůči měnovému riziku. Koruna vůči dolaru posílila a vůči euru v prosinci oslabila, celkový dopad do výkonnosti byl tedy nejednoznačný. Od začátku roku koruna vůči oběma měnám posílila, což mělo na roční výkonnost fondu výrazný pozitivní dopad.

Hodnota fondu meziměsíčně vzrostla o 1,04 %. Od začátku roku vzrostla hodnota fondu o 11,15 %.

## SLOŽENÍ FONDU

NÁZEV FONDU	TERITORIUM	MĚNA	MĚSÍČNÍ VÝKONNOST		PODÍL VE FONDU
			v zákl. měně	v Kč	
<b>KRÁTKODOBÉ INVESTICE</b>					<b>4,75 %</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	-	-	4,75 %
<b>DLUHOPISOVÉ FONDY - OSTATNÍ</b>					<b>15,88 %</b>
iShares JP Morgan EM Local Govt Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	1,38 %	0,10 %	6,98 %
iShares € Govt Bond 0–1yr UCITS ETF	Evropa	EUR	0,15 %	0,46 %	2,80 %
iShares \$ Treasury Bond 7–10yr UCITS ETF	Severní Amerika	USD	-0,14 %	-1,39 %	1,78 %
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	0,54 %	-0,72 %	1,42 %
iShares € Green Bond UCITS ETF EUR (ACC)	Evropa	EUR	-0,44 %	-0,13 %	1,03 %
iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	EUR	-0,21 %	0,10 %	0,94 %
iShares US TIPS UCITS ETF	Spojené státy americké	USD	-0,25 %	-1,51 %	0,56 %
iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	Evropa	EUR	-0,58 %	-0,27 %	0,37 %
<b>AKCIOVÉ FONDY</b>					<b>79,26 %</b>
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	Spojené státy americké	USD	0,82 %	-0,44 %	17,15 %
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Spojené státy americké	USD	0,94 %	-0,33 %	17,07 %
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	Spojené státy americké	USD	2,45 %	1,16 %	12,80 %
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	2,17 %	0,89 %	9,62 %
iShares Core S&P 500 USD UCITS ETF	Spojené Státy	USD	0,88 %	-0,39 %	6,30 %
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	2,74 %	3,06 %	4,76 %
iSHARES MSCI JAPAN ESG SCREENED UCITS ETF USD (ACC)	Japonsko	USD	0,98 %	-0,29 %	4,42 %
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	Evropa	EUR	1,73 %	2,05 %	4,27 %
iSHARES MSCI EUROPE ESG SCREENED UCITS ETF EUR	Evropa	EUR	2,84 %	3,16 %	2,86 %
<b>OSTATNÍ</b>					<b>0,11 %</b>

## 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 statut (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](http://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 doporučení 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 jakéhokoli 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 kterémukoli z klientů či zákazníků Investiční společnosti.

Zjistěte více!



Kontaktujte nás

fondy@conseq.cz  
+420 225 988 225  
[www.conseq.cz](http://www.conseq.cz)