



POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA PODFOND SPOLEČNOSTI
CONSEQ FUNDS SICAV, A.S. S NÁZVEM:

CONSEQ POLSKÝCH DLUHOPISŮ, (dále jen „Podfond“)

INFORMACE KE DNI 30. ČERVNA 2023

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. 2023 až 30. 6. 2023

A. ÚDAJE O PODFONDU

Název podffondu

Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV, a.s. (dále jen „Podfond“), zapsaný v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeným Českou národní bankou dne 1.1.2020.

ISIN

CZ0008044716

Sídlo

Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00

Další údaje

Podfond vznikl přeměnou podílového fondu Conseq Polských dluhopisů, otevřený podílový fond. Tento podílový fond vznikl 8. srpna 2013 a ke dni 1. ledna 2020 se přeměnil na podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem Conseq Funds SICAV a.s.

Podfond vydává zaknihované investiční akcie. Cílem Podfondu je dosáhnout dlouhodobého zhodnocení svěřených prostředků investováním zejména do diverzifikované množiny likvidních dluhopisů nebo obdobných cenných papírů představujících právo na splacení dlužné částky. Primárním zaměřením investování Podfondu jsou polské státní dluhopisy.

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

Název fondu

Conseq Funds SICAV a.s. (dále jen „Fond“)

IČO

088 05 105

Sídlo

Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05

Podfondy

Conseq Polských dluhopisů, podfond Conseq Funds SICAV
Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV

Další údaje

Fond je standardním fondem ve smyslu § 94 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, který není ani řídicím ani podřízeným fondem. V souladu se stanovami Fondu může Fond vytvářet podfondy. Investiční akcie jsou vydávány na účet jednotlivých podfondů. Fond nevydává investiční akcie. Fond není samosprávným investičním fondem a má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná Fond obhospodařovat.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Název společnosti

Conseq Funds investiční společnost a.s. (dále jen „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

Uzavřené smlouvy

Smlouva o výkonu funkce

Stručný popis zkušeností a znalostí

Investiční společnost se zabývá obhospodařováním a administrací investičních fondů od roku 2011.

Hlavní osoby podílející se u Investiční společnosti na řízení Podfondu

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 řízením.

Ing. Jan Schiller

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

D. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

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

E. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu i Podfondu 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“).

F. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU PODFONDU,

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

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu (viz bod E výše). 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 Opieki S.A., ul. Grzybowska 53/57, 00-950, Warsaw, Polsko).

G. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI,

v rozhodném období a době, po kterou činnost hlavního podpůrce vykonával

Majetek Podfondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

H. IDENTIFIKACE MAJETKU PODFONDU

pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni 30. června 2023, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Dluhové CP v majetku Podfondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč k 30. 6. 2022
CPSPWf/26	PLCFRPT00047	598	539
EIBb2.75/26	XS1492818866	1 042	1 250
GHELGRf/25	PLGHLMC00545	798	826
JPMfe/27	XS1569783613	1 243	1 019
PLAYf/27	PLO266100034	576	535
PLgb2.5-07/26	PL0000108866	5 163	4 508
PLgb2.5-07/27	PL0000109427	4 370	4 871
PLgb3.25-07/25	PL0000108197	4 560	3 834
PLgb4-10/23	PL0000107264	3 271	2 727

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč k 30. 6. 2023
PLgb2.75-04/28	PL0000107611	3 489	3 561
PLgb6-10/33	PL0000115291	4 015	4 244
PLgbf-05/28	PL0000110383	4 358	3 921
PLgbf-11/31	PL0000113213	5 620	5 094
ROBYG2f/23	PLROBYG00263	900	799

Majetek	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 30. 6. 2023
Pohledávky za bankami	1 142	1 142

I. HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku

J. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU PODFONDU, 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 2023 činily náklady na úplatu za obhospodařování majetku Podfondu 180 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2023 činily náklady na výkon funkce depozitáře 15 tis. Kč a náklady na ostatní služby depozitáře 21 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2023 činily náklady na služby auditora 39 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2023 činily náklady na ostatní služby 15 tis. Kč.

K. RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY, KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ A METODY HODNOCENÍ RIZIK, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Podfondu 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 Podfondu

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.

V Podfondu jsou v současnosti uzavírány operace typu FX Swap a FX Forward, a to výhradně k zajištění měnového rizika v portfoliu Podfondu (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 Podfondu

Podfond může používat finanční deriváty pouze za účelem snížení rizik z investování Podfondu, zejména pak rizik směnných kurzů Podfondu. Dluhy Podfondu vyplývající z použití finančních derivátů musí být vždy plně kryty jeho majetkem. Podfond může používat repo obchody za účelem snížení rizika z investování Podfondu, snížení nákladů Podfondu, nebo dosažení dodatečných výnosů pro Podfond.

Kvantitativní omezení

zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia Podfondu

Podfond investuje zejména do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu. V menší míře Podfond investuje do cenných papírů vydaných standardními fondy a speciálními fondy kolektivního investování.

Kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Podfondu 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 Podfondu

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

Investiční společnost zajišťuje úvěrové riziko u derivátů a repo obchodů dle pravidel stanovených statutem Podfondu a Nařízením vlády. Společnost dále sleduje vývoj úvěrových ratingů investičních nástrojů.

L. ROČNÍ ODCHYLKA SLEDOVÁNÍ MEZI VÝKONNOSTÍ PODFONDU A VÝKONNOSTÍ SLEDOVANÉHO INDEXU,

pokud Podfond sleduje určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark), včetně vysvětlení rozdílů mezi očekávanou a skutečnou odchylkou sledování za příslušné období

Skutečná odchylka mezi výkonností Podfondu a výkonností sledovaného indexu (benchmarku) za příslušné období činí -2,39 %. Očekávaná odchylka sledování za příslušné období není pro Podfond explicitně stanovena.

M. CELKOVÝ POČET INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONDU,
které jsou v oběhu ke dni 30. 6. 2023 a které byly vydány a odkoupeny v rozhodném období

V rozhodném období bylo vydáno 388 754 investičních akcií a odkoupeno 243 883 Investičních akcií Podfondu. K 30. červnu 2023 bylo v oběhu 6 085 478 Investičních akcií Podfondu.

N. FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCIÍ

K 30. červnu 2023 připadl na jednu investiční akcii Podfondu fondový kapitál ve výši 1,1964 PLN.

O. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU PODFONDU

35odíl v % na aktivech celkem	30. června 2023	30. června 2022
Pohledávky za bankami	2,93 %	0,85 %
Dluhové cenné papíry	96,75 %	98,72 %
v tom: a) vydané vládními institucemi	84,01 %	85,85 %
b) vydané ostatními osobami	12,74 %	12,87 %
Ostatní aktiva	0,32 %	0,43 %

P. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Na účet Podfondu nebyly v rozhodném období uskutečněny žádné SFT ani swapy veškerých výnosů.

Q. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

ROZVAHA K 30. ČERVNU 2023

Aktiva		
tis. Kč	30. června 2022	30. června 2023
Pohledávky za bankami	280	1 142
v tom: a) splatné na požádání	280	1 142
b) ostatní pohledávky	0	0
Dluhové cenné papíry	32 574	37 730
v tom: a) vydané vládními institucemi	28 327	32 761
b) vydané ostatními osobami	4 247	4 969
Ostatní aktiva	142	126
Aktiva celkem	32 996	38 998

Pasiva		
tis. Kč	30. června 2022	30. června 2023
Ostatní pasiva	381	74
Kapitálové fondy	26 791	29 442
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období	7 613	7 313
Zisk/ztráta za účetní období	-1 789	2 169
Pasiva celkem	32 996	38 998

Datum sestavení

29. srpna 2023

Podpis statutárního zástupce

Ing. Ján Vedral