

POLOLETNÍ ZPRÁVA

FONDU S NÁZVEM:

ACTIVE INVEST DYNAMICKÝ, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

(dále jen „Fond“)

INFORMACE KE DNI 30. června 2015

I. OBECNÉ ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle zákona č. 240/2013 Sb. a vyhlášky č. 244/2013 Sb.

A. ÚDAJE O OSOBÁCH PROVÁDĚJÍCÍCH SPRÁVU MAJETKU (PORTFOLIO MANAŽERECH) FONDU

Obchodní firma

Conseq Investment Management, a.s. (dále jen „Portfolio Manažer“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153

IČO

264 42 671

Sídlo

Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05

Další údaje

Smlouva o svěřeni obhospodařování finančních aktiv v majetku Fondu byla se společností Conseq Funds investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“) uzavřena s účinností ode dne 6. prosince 2013.

Stručný popis zkušeností a znalostí

Portfolio Manažer je obchodníkem s cennými papíry poskytující od roku 2001 mimo jiné i investiční službu obhospodařování majetku zákazníka, je-li jeho součástí investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání.

Hlavní osoby, podílející se u Portfolia manažera 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 GE 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. V Conseq Investment Management 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 firmy a jejím operativním řízení.

Ing. Vojtěch Železný

Absolvoval Přírodovědeckou a Ekonomicko-správní fakultu Masarykovy Univerzity v Brně. Pracoval v České spořitelně a AXA životní pojišťovně. V roce 2012 nastoupil do Conseq Investment Management, kde se zabývá správou fondových portfolií. Vojtěch Železný kromě výše uvedeného úspěšně ukončil studium v CFA (Chartered Financial Analyst) Programu.

B. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali

Depozitářem Fondu byla po celé rozhodné období UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČ: 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 KAŽDÉ OSOBĚ, KTERÁ BYLA DEPOZITÁŘEM POVĚŘENA ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář Fondu.

D. ÚDAJE O KAŽDÉ OSOBE OPRAVNĚNÉ POSKYTOVAT INVESTIČNÍ SLUŽBY, KTERÁ VYKONÁVALA ČINNOST HLAVNÍHO PODPŮRCE VE VZTAHU K MAJETKU FONDU,
v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala

V rozhodném období nevykonávala žádná osoba ve vztahu k majetku Fondu činnost hlavního podpůrce.

E. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU
ke dni 30. června 2015, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období:

Majetkové CP v majetku Fondu:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč k 30.06.2015
BondFundB	IE0031282886	140 379	141 041
EquityFundB	IE0031283520	397 447	424 039
ConservativeBFA	IE0034074827	117 739	118 180
NewEuropeBF_A	IE00B0SY6161	136 333	137 668
ConseqReality	CZ0008472859	80 906	80 690
ConseqCorpBondA	CZ0008473873	62 689	64 010
ParvEqBeSeEulEUR	LU0823400337	256 671	288 357
ParvJapanIQuaJPY	LU0101987716	147 643	104 039
ParvUsaQualUSD	LU0101986403	942 199	680 259
TempAsianGrowtIUSD	LU0181996454	440 064	503 950
FranMutBeacIUSD	LU0195949986	411 424	506 699
FranMutEuropeEUR	LU0195950059	229 618	248 236
ParvEqUSSmCalUSD	LU0823411292	191 205	251 805
INGEuropOppI EUR	LU0262019002	260 278	288 680
INGGreatChinaIUSD	LU0303706609	108 557	144 761
INGLatAmericaIUSD	LU0303706948	260 254	252 044
FranEuropSmMidI EUR	LU0195949473	145 645	172 037
INGJapanIJPY	LU0191250686	83 203	105 110
ALLRCMEuEqGriEUR	LU0256880153	106 510	127 846
TemAsiaSmaI ColUSD	LU0390136223	131 204	166 317
TempFronMarIUSD	LU0390136900	95 880	102 290
FFAmeFuYUSD	LU0318939179	151 127	163 819
FFAustraliaYAUD	LU0346392649	126 433	87 203
INGIntCeskyAkclCZK	LU1086912471	175 452	165 683
Majetek		Požizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 30.06.2015:
Pohledávky za bankami		257 691	257 691

F. ÚDAJE O HODNOTĚ VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST

Fond je fondem růstovým, nevyplácí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Fondu, ale tyto jsou reinvestovány a odráží se v hodnotě podílového listu Fondu.

G. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ 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. 1. 2015 – 30. 6. 2015 činily náklady na úplatu obhospodařování majetku Fondu 40 894 tis. Kč.

Za období 1. 1. 2015 – 30. 6. 2015 činily náklady na výkon funkce depozitáře 2 294 tis. Kč a náklady na ostatní služby depozitáře 680 tis. Kč.

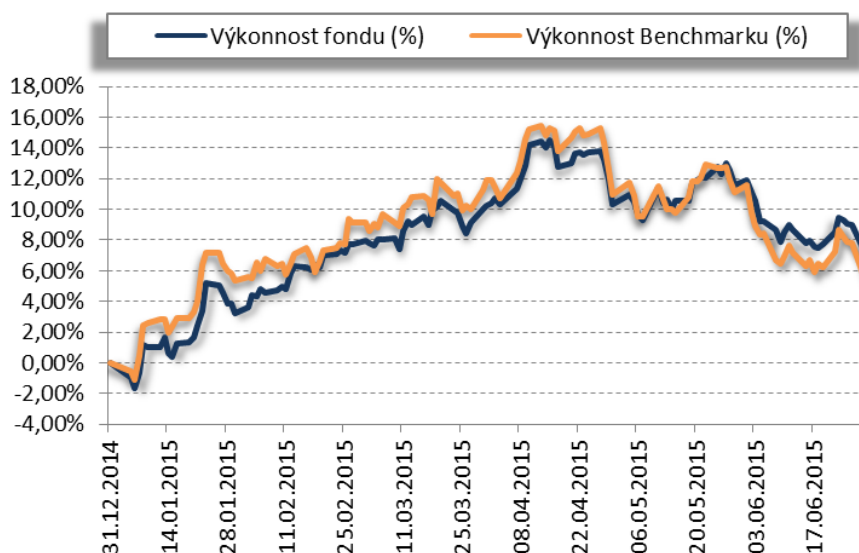
Za období 1. 1. 2015 – 30. 6. 2015 činily náklady na služby auditora 72 tis. Kč.

Za období 1. 1. 2015 – 30. 6. 2015 činily náklady na vedení evidence podílových listů Fondu 5 306 tis. Kč.

Za období 1. 1. 2015 – 30. 6. 2015 byla vytvořena rezerva na daň z příjmů ve výši 18 028 tis. Kč.

H. ROČNÍ ODCHYLKA SLEDOVÁNÍ MEZI VÝKONNOSTÍ FONDU A VÝKONNOSTÍ SLEDOVANÉHO INDEXU (BENCHMARK), včetně vysvětlení rozdílů mezi očekávanou a skutečnou odchylkou sledování za příslušné období

Skutečná roční odchylka mezi výkonností Fondu a výkonností sledovaného indexu (Benchmarku) činí 0,76 %. Očekávaná odchylka sledování za příslušné období není pro Fond explicitně stanovena.



I. ÚDAJE O CELKOVÉM POČTU PODÍLOVÝCH LISTŮ VYDANÝCH FONDEM,
které jsou v oběhu ke konci účetního období

V rozhodném období Fond emitoval 830 032 965 podílových listů z celkového počtu 5 545 744 953 vydaných podílových listů a zároveň odkoupil 261 430 912 podílových listů z 687 973 162 kusů celkem odkoupených.

J. ÚDAJE O FONDOVÉM KAPITÁLU NA PODÍLOVÝ LIST TOHOTO FONDU

K 30. červnu 2015 připadl na jeden podílový list fondový kapitál ve výši 1,1927.

K. ÚDAJE O SKLADBĚ A ZMĚNÁCH SKLADBY MAJETKU FONDU

<i>Podíl v % na aktivech celkem</i>	<i>30. června 2014</i>	<i>30. června 2015</i>
Pohledávky za bankami	3,26 %	4,42 %
Akcie, podílové listy	96,67 %	94,88 %
Ostatní aktiva	0,07 %	0,70 %

ROZVAHA K 30. ČERVNU 2015

Aktiva

tis. Kč	30. června 2015
Pohledávky za bankami	257 691
v tom: a) splatné na požádání	257 691
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	5 533 345
Ostatní aktiva	41 129
Aktiva celkem	5 832 165

Pasiva

tis. Kč	30. června 2015
Ostatní pasiva	20 415
Rezervy	18 028
Emisní ážio	179 757
Kapitálové fondy	4 857 772
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	413 623
Zisk za účetní období	342 570
Pasiva celkem	5 832 165

V Praze dne 24. srpna 2015

 Mgr. Hana Blovká
 místopředsedkyně představenstva