

# CONSEQ INDEXOVÝ ETF 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:** KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

**Depozitář:** UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, 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 sestavaného 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 31.03.2022	1,0715 Kč
Objem fondu	55,20 mil. Kč
Počet titulů ve fondu	17
Celková nákladovost	1,15 %

### MĚNOVÁ EXPOZICE

Americký dolar	2,3 %
Česká koruna	97,6 %
Euro	0,1 %

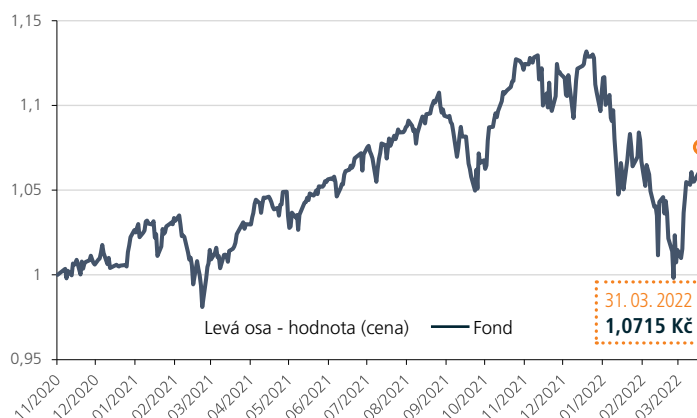
### PŘEHLED NEJVÝZNAMNĚJŠÍCH EMISÍ

CENNÝ PAPÍR	REGION/ZEMĚ	PODÍL
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	Spojené Státy	17,90 %
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	Spojené Státy	17,86 %
iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	Spojené Státy	7,60 %
iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF	Evropa	7,12 %
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	Evropa	6,68 %
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Spojené Státy	6,28 %
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	5,74 %
iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF	Spojené Státy	4,07 %
iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF	Japonsko	3,94 %
iShares MSCI EMU SRI UCITS ETF	Evropa	3,79 %

### VÝKONNOST ZA UVEDENÉ OBDOBÍ K 31.03.2022

OBDOBÍ	FOND kumulativně
1 měsíc	2,45 %
3 měsíce	-5,08 %
6 měsíců	0,84 %
Od začátku roku	-5,08 %
1 rok	5,16 %
3 roky	-
5 let	-
10 let	-
Od 11. 11. 2020	7,15 %

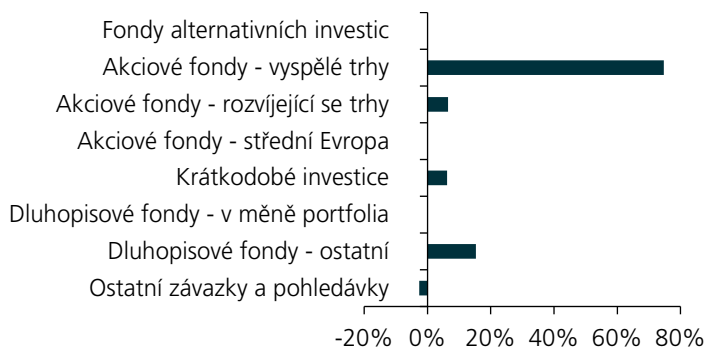
### VÝVOJ HODNOTY A ZHODNOCENÍ



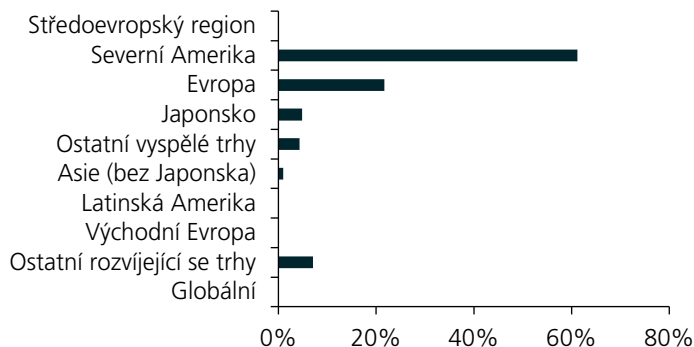


## STRUKTURA PORTFOLIA FONDU

### ROZLOŽENÍ PODLE TYPU PODKLADOVÝCH AKTIV



### ROZLOŽENÍ AKCIOVÝCH FONDŮ DLE REGIONU



## KOMENTÁŘ K VÝVOJI PORTFOLIA FONDU

Akciové trhy se, po propadech z konce února a začátku března, vzpamatovaly a za měsíc březen si připsaly kladné výsledky. Po prvotní negativní reakci na ruské vojenské agresivní napadení Ukrajiny si akciové indexy začátkem března našly své lokální dno a začaly postupně umazávat své dřívější ztráty. Trhům neškodily ani silné růsty cen zemědělských, energetických nebo průmyslových komodit, které se přidaly k již dříve silným proinflačním tlakům. Centrální bankéři opatrně zpříšňovali své měnové rétoriky s ohledem k očekávaným bojům s inflací. Docházelo k menším negativním revizím hospodářských růstů ekonomik, se zvyšující se intenzitou citací stagflačních obav. Zvláště Evropa se může v následujících měsících potýkat s nedostatkem zemědělských komodit, železa, niklu, plynu, ropy a potřebných mezivýrobků z Ukrajiny, což bude mít dopady na již tak komplikované dodavatelské a výrobní řetězce. Z těchto důvodů docházelo k růstu požadovaných výnosů u dluhopisů. To ve spojení s nadále vysokým množstvím peněz v ekonomikách podporovalo růst cen akcií. Americký index S&P500 v březnu vzrostl o +3,6 %, západoevropský index DJ STOXX 600 o 0,6 %.

Akcími na rozvíjejících se trzích se v březnu opět nedařilo, souhrnný index MSCI Emerging Markets USD ztratil lehce přes 2,5 %. Na negativním sentimentu se celkově podepisuje do velké míry válka na Ukrajině. Vůbec se nevedlo čínským akciím, které odepisovaly přes 7,8 % (A-Shares), akcie v Hong Kongu ztrácely „jen“ 3,15 %. Hlavním důvodem je prudký nárůst (vzhledem k minulým číslům v Číně) počtu nakažených COVID-19, což vedlo

k částečnému lockdownu 25milionového finančního centra Shanghai. Ostatní asijské trhy na tom byly přeci jen lépe, a třeba akcie v Indii a Koreji připsávaly zisky. Nejvíce se dařilo akciím v Latinské Americe (MSCI Latin America USD +12,3 %), za čímž stojí především pokračující prudký růst cen komodit. Dařilo se i dalším exportérům jako je Jižní Amerika či Saudská Arábie. Ruské akcie byly 9. března vyřazeny z indexu MSCI Emerging Markets.

Dluhopisové trhy byly v březnu ve znamení pokračujícího poklesu cen (tj. požadované výnosy dále rostly). Globální trhy reagovaly především na rychle rostoucí inflaci a na počátek utahování měnové politiky amerického FEDu. Investoři více a více reflektují skutečnost, že zvyšovat sazby bude nutné v daleko větší míře (a rychleji) a také fakt, že inflace tady s námi bude déle, než se původně očekávalo. Dobře to dokládají americké vládní dluhopisy, jenž zažívají největší poklesy za posledních několik desítek let. Na trhu korporátních dluhopisů v eurozóně i v USA byl po většinu března vývoj vzhledem k vývoji na trhu vládních dluhopisů překvapivě pokojný. V tomto prostředí téměř všechny dluhopisové fondy skončily ve ztrátě, relativně se dařilo fondům investujícím do inflačně chráněných dluhopisů.

Během března jsme v portfoliu žádné aktivní změny neprovedli. Veškeré cizoměnové pozice plně zajišťujeme proti měnovému riziku. V březnu koruna vůči euru i americkému dolaru posílila, měnové zajištění (proti oslabení zahraničních měn) mělo proto v tomto případě pozitivní vliv na výkonnost fondu. Hodnota fondu vzrostla meziměsíčně o 2,45 %.

### VÝJIMEČNÝ INVESTIČNÍ STYL TRACKOVÁNÍ FONDU



ZAJIŠTĚNÍ DO CZK



NÍZKÁ NÁKLADOVOST

### SOCIÁLNĚ ODPOVĚDNÉ INVESTOVÁNÍ



ŠIROKÁ DIVERZIFIKACE

### INSPIRACE SVĚTOVOU ŠPIČKOU



### 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 kursech 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 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](mailto:fondy@conseq.cz)

+420 225 988 225

[www.conseq.cz](http://www.conseq.cz)

# BlackRock

# CONSEQ

# CONSEQ INDEXOVÝ ETF 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:** CZ0008043254

**Auditor:** KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

**Depozitář:** UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, 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 V ZÁKL. MĚNĚ		PODÍL VE FONDU
<b>KRÁTKODOBÉ INVESTICE</b>					<b>6,18 %</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty		CZK	-	-	6,18 %
<b>DLUHOPISOVÉ FONDY - OSTATNÍ</b>					<b>15,28 %</b>
iShares € Govt Bond 20yr Target Duration UCITS ETF	Spojené Státy	EUR	-5,13 %	-7,44 %	4,07 %
iShares Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	Severní Amerika	USD	-4,53 %	-6,07 %	3,55 %
iShares US TIPS UCITS ETF	Spojené Státy	USD	-0,41 %	-2,02 %	3,49 %
iShares € Inflation Linked Govt Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	2,07 %	-0,42 %	2,70 %
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	-1,32 %	-2,92 %	0,81 %
iShares € Covered Bond UCITS ETF	Evropa	EUR	-2,27 %	-4,65 %	0,66 %
<b>AKCIOVÉ FONDY</b>					<b>81,17 %</b>
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	Spojené Státy	USD	4,59 %	2,89 %	17,90 %
iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF	Spojené Státy	USD	4,21 %	2,52 %	17,86 %
iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	Spojené Státy	USD	5,84 %	4,12 %	7,60 %
iShares MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF	Evropa	EUR	-0,72 %	-3,14 %	7,12 %
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	Evropa	EUR	1,90 %	-0,59 %	6,68 %
iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Spojené Státy	USD	4,76 %	3,07 %	6,28 %
iShares MSCI EM SRI UCITS ETF	Globální rozvíjející se trhy	USD	0,28 %	-1,35 %	5,74 %
iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF	Japonsko	USD	-2,79 %	-4,37 %	3,94 %
iShares MSCI EMU SRI UCITS ETF	Evropa	EUR	0,67 %	-1,78 %	3,79 %
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	Globální vyspělé trhy	USD	4,41 %	2,72 %	3,49 %
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF	Asie (bez Japonska)	USD	5,77 %	4,06 %	0,78 %
<b>OSTATNÍ</b>					<b>-2,63 %</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 kursech 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 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](mailto:fondy@conseq.cz)

+420 225 988 225

[www.conseq.cz](http://www.conseq.cz)

# BlackRock

# CONSEQ