CONSEQ

POLOLETNÍ ZPRÁVA

SPOLEČNOSTI S NÁZVEM:

Conseq Funds SICAV, a.s.

INFORMACE KE DNI 30. ČERVNA 2026

CONSEQ

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. 2026 až 30. 6. 2026

A. ÚDAJE O 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
(dále jen „Podfondy“)

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 řídícím ani podřízeným fondem. V souladu se stanovami Fondu může Fond vytvářet podfondy. Investiční akcie jsou vydávány na účet jednotlivých Podfondů. Fond je investičním fondem s právní osobností, který není samosprávným investičním fondem a má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná Fond obhospodařovat.

Vedoucí osoby Fondu

Statutárním orgánem je správní rada, jejímž jediným členem je Conseq Funds investiční společnost, a.s. Osobou zastupující Conseq Funds investiční společnost, a.s. při výkonu funkce člena správní rady je Jan Vedral, prokuristou je Hana Blovská.

B. 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

CONSEQ

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1 - Staré Město, PSČ 110 05

Uzavřené smlouvy

Smlouva o výkonu funkce

C. ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH FONDU

v rozhodném období a době, včetně stručného popisu jejich zkušeností a znalostí

Portfolio manažerem Fondu byla po celé rozhodné období Investiční společnost.

Stručný popis zkušeností a znalostí

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

Údaje o osobách provádějících správu majetku (portfolio manažerech, případně externích správcích 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. et Ing. Adam Šperl, CFA
Od roku 2017 působil jako portfolio manažer ve společnosti Conseq Investment Management, a.s., kde se věnoval řízení fondových portfolií a také portfolií institucionálních a retailových klientů. Od roku 2018 působí jako portfolio manažer v Investiční společnosti, kde se věnuje řízení fondových portfolií. Předtím pracoval v České pojišťovně, kde se podílel na řízení investičních rizik ve skupině Generali. Vystudoval obor Bankovnictví a pojišťovnictví na Fakultě financí a účetnictví a obor Ekonomická analýza na Národohospodářské fakultě Vysoké škole ekonomické v Praze. Je držitelem titulu Chartered Financial Analyst (CFA).

Ing. Roman Jiránek
Vystudoval obor Finance na Fakultě financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze. Po absolvování Vysoké školy ekonomické nastoupil v roce 2016 do společnosti Conseq Investment Management, a.s. na oddělení Sales jako Investiční specialista a podpora distribučních sítí. V rámci obchodního oddělení působil jako investiční a datový analytik, poskytoval komplexní podporu pro Key Account Managery a pro distribuční sítě v ČR, na Slovensku a v Polsku. Od roku 2022 působí jako portfolio manažer v Investiční společnosti, kde se věnuje řízení fondových portfolií.

Ing. Lukáš Masák
Vystudoval obor Finance na Fakultě financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze. Od roku 2021 působí jako portfolio manažer ve společnostech Conseq Funds investiční společnost, a.s. a Conseq Investment Management, a.s., kde se věnuje správě a řízení fondových portfolií.

D. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu i Podfondu je Společnost Conseq Investment Management, a.s., IČO: 264 42 671, se sídlem Praha 1 – Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153 (dále jen „Depozitář")

E. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU FONDU,

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

Depozitář pověřil úschovou nebo jiným opatrováním některých investičních nástrojů a vypořádáním obchodů s nimi třetí osobu. Depozitář má zřízen u třetí osoby účet cenných papírů, na kterém jsou evidovány cenné papíry klientů (tedy i Fondu), tzn. odděleně od cenných papírů Depozitáře a jiných klientů. Depozitář o tom vede ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti.

F. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonával

Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

G. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V rozhodném období došlo k aktualizaci vedoucích osob na straně obhospodařovatele a administrátora. Dále došlo k ukončení pověření k výkonu činnosti spočívající v propagaci a nabízení investičních akcií jednoho z registrátorů, a to společnosti F-Trust S.A, KRS: 0000397407, NIP: 108011502 K jiným podstatným změnám ve statutu Fondu nedošlo.

H. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY

které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období

Fond nebyl během rozhodného období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Fondu.

I. IDENTIFIKACE MAJETKU

pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetek	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 30. 6. 2026
Pohledávky za bankami	100	100

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

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

K. 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

Úplata za obhospodařování Fondu je hrazena z majetku Podfondů neboť většina činností, které obhospodařovatel vykonává, je prováděna vůči Podfondům. Fond existuje pouze za účelem existence Podfondů a nemá žádné příjmy ze své činnosti, neboť se jedná o nesamosprávný fond. Z tohoto důvodu není z majetku Fondu hrazena obhospodařovateli žádná odměna. Informace o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli z majetku Podfondů jsou uvedeny v pololetní zprávě Podfondů.

L. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

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

M. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	30. června 2026	30. června 2025
Pohledávky za bankami	100,00 %	100,00 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0,00 %	0,00 %
Ostatní aktiva	0,00 %	0,00 %

N. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

ROZVAHA K 30. ČERVNU 2026

Aktiva

tis. Kč	30. června 2026	30. června 2025
Pohledávky za bankami	**100**	**100**
v tom: a) splatné na požádání	100	100
Ostatní aktiva	**0**	**0**
Aktiva celkem	**100**	**100**

Pasiva

tis. Kč	30. června 2026	30. června 2025
Základní kapitál	**100**	**100**
z toho splacený základní kapitál	100	100
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období	**0**	**0**
Zisk/ztráta za účetní období	**0**	**0**
Pasiva celkem	**100**	**100**

Datum sestavení 20. srpna 2026

Podpis statutárního zástupce

.....

Conseq Funds investiční společnost, a.s.
individuální statutární orgán Fondu
zastoupená Ing. Janem Vedralem, pověřeným zmocněncem

CONSEQ

POLOLETNÍ ZPRÁVA

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

CONSEQ ACTIVE INVEST DYNAMICKÝ, PODFOND CONSEQ FUNDS SICAV

(dále jen „Podfond“)

INFORMACE KE DNI 30. ČERVNA 2026

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013, Nařízení EU 2015/2365 a Nařízení EU č. 2020/852 za rozhodné období 1. 1. 2026 až 30. 6. 2026

A. ÚDAJE O PODFONDU

Název podfondu
Conseq Active Invest Dynamický, podfond Conseq Funds SICAV (dále jen „Podfond"), zapsaný v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeným Českou národní bankou dne 1.1.2020.

ISIN
CZ0008044732 (Třída EUR)
CZ0008044724 (Třída PLN)

Sídlo
Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 00

Další údaje
Podfond vznikl přeměnou podílového fondu Active Invest Progressive, otevřený podílový fond. Tento podílový fond vznikl 4. října.2014 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 cenných papírů vydávaných akciovými fondy a v nižší míře do jiných investičních nástrojů jako jsou akcie, dluhopisy, nástroje peněžního trhu, cenné papíry vydávané dluhopisovými fondy, fondy krátkodobých dluhopisů nebo fondy peněžního trhu, státní nebo korporátní dluhopisy, bankovní vklady a do jiných investičních nástrojů.

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

Název fondu
Conseq Funds SICAV, a.s. (dále jen „Fond") zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze dne 1.1.2020, oddíl B, vložka 25033

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

CONSEQ

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 řídícím ani podřízeným fondem. V souladu se stanovami Fondu může Fond vytvářet podfondy. Investiční akcie jsou vydávány na účet jednotlivých podfondů. 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

D. ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH FONDU
v rozhodném období a době, včetně stručného popisu jejich zkušeností a znalostí

Portfolio manažerem Fondu, resp. Podfondu byla po celé rozhodné období Investiční společnost.

Stručný popis zkušeností a znalostí

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

Údaje o osobách provádějících správu majetku Podfondu (portfolio manažerech, případně externích správcích 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. et Ing. Adam Šperl, CFA
Od roku 2017 působil jako portfolio manažer ve společnosti Conseq Investment Management, a.s., kde se věnoval řízení fondových portfolií a také portfolií institucionálních a retailových klientů. Od roku 2018 působí jako portfolio manažer v Investiční společnosti, kde se věnuje řízení fondových portfolií. Předtím

pracoval v České pojišťovně, kde se podílel na řízení investičních rizik ve skupině Generali. Vystudoval obor Bankovnictví a pojišťovnictví na Fakultě financí a účetnictví a obor Ekonomická analýza na Národohospodářské fakultě Vysoké škole ekonomické v Praze. Je držitelem titulu Chartered Financial Analyst (CFA).

Ing. Roman Jiránek

Vystudoval obor Finance na Fakultě financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze. Po absolvování Vysoké školy ekonomické nastoupil v roce 2016 do společnosti Conseq Investment Management, a.s. na oddělení Sales jako Investiční specialista a podpora distribučních sítí. V rámci obchodního oddělení působil jako investiční a datový analytik, poskytoval komplexní podporu pro Key Account Managery a pro distribuční sítě v ČR, na Slovensku a v Polsku. Od roku 2022 působí jako portfolio manažer v Investiční společnosti, kde se věnuje řízení fondových portfolií.

Ing. Lukáš Masák

Vystudoval obor Finance na Fakultě financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze. Od roku 2021 působí jako portfolio manažer ve společnostech Conseq Funds investiční společnost, a.s. a Conseq Investment Management, a.s., kde se věnuje správě a řízení fondových portfolií.

E. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem Fondu i Podfondu je společnost Conseq Investment Management, a.s., IČO: 264 42 671, se sídlem Praha 1 – Staré Město, Rybná 682/14, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153 (dále jen „Depozitář“).

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

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

Depozitář pověřil úschovou nebo jiným opatrováním některých investičních nástrojů a vypořádáním obchodů s nimi třetí osobu. Depozitář má zřízen u třetí osoby účet cenných papírů, na kterém jsou evidovány cenné papíry klientů (tedy i Fondu), tzn. odděleně od cenných papírů Depozitáře a jiných klientů. Depozitář o tom vede ve své evidenci nezbytné záznamy a písemnosti.

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. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU PODFONDU

V rozhodném období došlo ke změně souhrnného ukazatele rizik, který byl aktualizován na třídu 3 (původně 4). K jiným podstatným změnám ve statutu Podfondu (dodatku č. 2) nedošlo.

CONSEQ

I. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY,

které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných podfondem kolektivního investování, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku podfondu v rozhodném období

Na účet Podfondu nebyly se v rozhodném období vedeny žádné soudní spory.

J. IDENTIFIKACE MAJETKU PODFONDU

pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Podfondu ke dni 30. června 2026, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetkové CP v majetku Podfondu:

Název CP	ISIN	Celková pořizovací cena v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč	Podíl na majetku v %
CSQEqBCZK	CZ0008477031	63 831	150 396	11,84%
ParvEqUSSmCaIUSD	LU0823411292	44 377	66 391	5,23%
CTEurCorpNEEUR	LU2591118380	64 705	66 245	5,22%
ParvEnhCas6MIEur	LU0325598752	55 611	55 806	4,39%
CTUkEqInIEUR	LU1475748866	41 083	47 626	3,75%
FASGloIUSD	LU0966156555	37 924	37 779	2,97%
SchrLatinAmIUSD	LU0134341311	28 161	37 604	2,96%
SchrEmergAsiaUSD	LU0181495838	21 971	35 301	2,78%
FranGoldPrMetIUSD	LU0496368654	23 627	33 763	2,66%
ParvEurSmallCapI	LU0212179997	22 367	32 935	2,59%
LOYSFCPPremDivIEUR	LU2066734513	37 202	32 590	2,57%
TemAsiaSmalCoIUSD	LU0390136223	23 227	31 761	2,50%
PIMGlobSIUSD	IE00B87KCF77	27 634	29 910	2,35%
ALLChiAOppPT10USD	LU2288915502	20 261	29 900	2,35%
ParvEqBSAsXJIEUR	LU0823397798	16 226	29 263	2,30%
JupIndSeIUSD	LU0946219929	31 313	29 248	2,30%
FFEmeAsiIUSD	LU0742535718	16 686	29 113	2,29%
HGTurkeyEqIEUR	LU0213961922	28 101	28 384	2,23%
ALLEurEqGroWTEUR	LU0256883504	29 613	27 969	2,20%
AmFUsPioIUSD	LU1883873652	19 172	27 355	2,15%
SchrFronMarkEqIUSD	LU0562315100	15 425	26 135	2,06%
ConseqHighYieldBoA	CZ0008476322	19 652	25 065	1,97%
ParvEqBeSeEuIEUR	LU0823400337	17 859	24 001	1,89%
BGFEurEqIncIEUR	LU1222728690	15 585	23 929	1,88%
CSQNeEuBonACZK	CZ0008476959	19 967	23 803	1,87%

INGEurEquityIEUR	LU0191249837	14 116	23 653	1,86%
FranMutEuropIEUR	LU0195950059	14 096	23 379	1,84%
FFASEANFuIUSD	LU1560649987	20 196	22 870	1,80%
BGFWorReEstSecUSD	LU0842063009	17 911	20 654	1,63%
FranMutBeacIUSD	LU0195949986	13 780	18 720	1,47%
BGFUSBasicValI2USD	LU0368249990	10 871	18 662	1,47%
ParvUSMulFaEqIUSD	LU1956164260	10 476	18 316	1,44%
FFAmeFuIUSD	LU1243244081	12 590	17 884	1,41%
CSEquityCanQBUSD	LU1419797524	10 575	17 305	1,36%
INGJapanIJPY	LU0191250686	10 416	16 628	1,31%
CTJapEqLJJPY	LU2656573388	12 285	16 520	1,30%
ParvJapanSmallCapI	LU0102000758	8 226	14 414	1,13%
FIIUsEqSeFuUSD	IE00BYVJ8M18	13 916	14 320	1,13%

Majetek	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 30. 6. 2026
Pohledávky za bankami	26 005	26 005

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

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

L. 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 2026 činily náklady na úplatu za obhospodařování majetku Podfondu 9 115 tis. Kč.
Za období 1. ledna – 30. června 2026 činily náklady na výkon funkce depozitáře 440 tis. Kč a náklady na ostatní služby depozitáře 137 tis. Kč.
Za období 1. ledna – 30. června 2026 činily náklady na služby auditora 71 tis. Kč.
Za období 1. ledna – 30. června 2026 činily ostatní náklady 16 tis. Kč.
Za období 1. ledna – 30. června 2026 byla vyčíslena daň z příjmů ve výši 5 066 tis. Kč.

CONSEQ

M. 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, akciová 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., 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

Technikami obhospodařování Podfondu jsou pouze repo obchody a finanční deriváty. Tyto techniky lze používat pouze za podmínek a při dodržení limitů stanovených pro standardní fond Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „Nařízení vlády“) v platném znění.

Kvantitativní omezení
zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia Podfondu

Podfond investuje minimálně 70 % fondového kapitálu sníženého o oprávky a opravné položky do cenných papírů vydaných akciovými fondy. Podfond nemůže investovat více než 20 % upraveného fondového kapitálu do cenných papírů vydaných jedním fondem kolektivního investování. Do majetku Podfondu nelze nabýt více než 25 % hodnoty fondového kapitálu jednoho fondu kolektivního investování. Cenné papíry vydané speciálními fondy nesmějí v součtu tvořit více než 30 % upraveného fondového kapitálu. Bankovní vklady nesmějí tvořit více než 20 % upraveného fondového kapitálu. Tento limit nemusí být po nezbytně nutnou dobu dodržen ve vztahu k Depozitáři, a to při finančním vypořádání vydání nebo odkoupení investičních akcií Podfondu. Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem nesmí tvořit více než 10 % upraveného fondového kapitálu a jde-li o investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané emitenty v rámci celku, za který se vypracovává konsolidovaná účetní závěrka, až 20 % upraveného fondového kapitálu; součet těchto investic však nesmí překročit 30 % upraveného fondového kapitálu. Bez ohledu na limit uvedený výše může Podfond investovat až 25 % upraveného fondového kapitálu do dluhopisů vydaných jednou bankou, jedním spořitelním a úvěrním družstvem nebo jednou zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícím zájmy vlastníků dluhopisů, jsou-li peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů investovány do takových druhů majetku, které do dne splatnosti dluhopisů kryjí závazky emitenta z těchto dluhopisů a které mohou být v případě platební neschopnosti emitenta přednostně použity ke splacení dluhopisu a k vyplacení výnosů. Nelze investovat více než 10 % upraveného fondového kapitálu do investičních cenných papírů uvedených v § 3 odst. 1 písm. e) a do nástrojů peněžního trhu uvedených v § 9 Nařízení vlády. Nejde-li o investiční cenné papíry nebo nástroje peněžního trhu, které vydal nebo za které převzal záruku stát nebo územní samosprávný celek členského státu, nebo které vydala mezinárodní finanční organizace, jejímž členem

je jeden nebo více členských států, nelze do majetku Podfondu nabýt více než 10 % z: 1) celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu akcií vydaných jedním emitentem, s nimiž nejsou spojena hlasovací práva, 2) celkové jmenovité hodnoty dluhopisů vydaných jedním emitentem, nebo 3) celkové jmenovité hodnoty nebo celkového počtu nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem.

Součet hodnot investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu z bankovního vkladu u tohoto emitenta a hodnot expozice vůči riziku protistrany plynoucího z finančních derivátů nepřijatých k obchodování sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 20 % upraveného fondového kapitálu.

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 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 Podfondu vyjádřené směrodatnou odchylkou vypočtenou z 36 měsíčních výkonností investičních akcií 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.

N. 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

Skutečná odchylka mezi výkonností třídy PLN Podfondu a výkonností sledovaného indexu (benchmarku) za příslušné období činí -2,99 %. Očekávaná odchylka sledování za příslušné období není pro Podfond explicitně stanovena.

Skutečná odchylka mezi výkonností třídy EUR Podfondu a výkonností sledovaného indexu (benchmarku) za příslušné období činí -4,01 %. Očekávaná odchylka sledování za příslušné období není pro Podfond explicitně stanovena.

O. CELKOVÝ POČET INVESTIČNÍCH AKCIÍ PODFONDU,
které jsou v oběhu ke dni 30. 6. 2026 a které byly vydány a odkoupeny v rozhodném období

Podfond v rozhodném období emitoval v rámci třídy PLN (ISIN CZ0008044724) 5 041 346 Investičních akcií a zároveň odkoupil 1 251 888 investičních akcií Podfondu. K 30. červnu 2026 bylo tedy v oběhu 34 009 645 investičních akcií třídy PLN Podfondu.

Dále Podfond v rozhodném období emitoval v rámci třídy EUR (ISIN CZ0008044732) 16 899 300 investičních akcií a odkoupil 30 700 161 investičních akcií Podfondu. K 30. červnu 2026 bylo v oběhu 208 068 890 investičních akcií třídy EUR Podfondu.

P. FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

K 30. červnu 2026 připadl na jednu investiční akcii třídy PLN (ISIN CZ0008044724) Podfondu fondový kapitál ve výši 2,1722 PLN.

K 30. červnu 2026 připadl na jednu investiční akcii třídy EUR (ISIN CZ0008044732) Podfondu fondový kapitál ve výši 0,1642 EUR.

Q. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU PODFONDU

Podíl v % na aktivech celkem	30. června 2026	30. června 2025
Pohledávky za bankami	2,05 %	4,85 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	97,88 %	95,04 %
Ostatní aktiva	0,07 %	0,11 %

R. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

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

S. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

ROZVAHA K 30. ČERVNU 2026

Aktiva

tis. Kč	30. června 2026	30. června 2025
Pohledávky za bankami	**26 005**	**54 197**
v tom: a) splatné na požádání	13 005	54 197
b) ostatní pohledávky	13 000	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	**1 241 575**	**1 061 742**
Ostatní aktiva	**934**	**1 225**
Aktiva celkem	**1 268 514**	**1 117 164**

Pasiva

tis. Kč	30. června 2026	30. června 2025
Závazky vůči bankám	**0**	**14 500**
Ostatní pasiva	**19 265**	**10 990**
Rezervy	**3 135**	**3 347**
Kapitálové fondy	**783 832**	**822 598**
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období	**366 027**	**201 629**
Zisk/ztráta za účetní období	**96 255**	**64 100**
Pasiva celkem	**1 268 514**	**1 117 164**

Datum sestavení 20. srpna 2026

Podpis statutárního zástupce

Conseq Funds investiční společnost, a.s.
individuální statutární orgán Fondu
zastoupená Ing. Janem Vedralem, pověřeným zmocněncem