

CONSEQ ACTIVE INVEST DYNAMICZNY, CSQF SICAV (PLN)

Profil ryzyka

1

2

3

4

5

6

7

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Spółka inwestycyjna: Conseq Funds investiční společnost, a.s.

Depozytariusz: Conseq Investment Management, a.s.

Audytór: Ernst & Young, s.r.o.

PODSTAWOWE INFORMACJE O FUNDUSZU

Zarządzający Subfunduszem: Jan Vedral, Roman Jiránek, Adam Šperl

ISIN: CZ0008044724

Data utworzenia/ waluta: 01.01.2020; PLN

Opłata za nabycie: max. 5 %

Opłata za zarządzanie: 1,5 % p. a.

CEL INWESTYCYJNY SUBFUNDUSZU

Celem inwestycyjnym Conseq Active Invest Dynamiczny, subfundusz Conseq Funds SICAV (PLN), jest osiągnięcie w dłuższej perspektywie wysokiego wzrostu wartości wyrażonego w EUR, przy czym w ramach klasy denominowanej w polskich złotych (PLN) menedżer inwestycyjny decyduje o pełnym lub częściowym zabezpieczeniu przed ryzykiem wahań kursu PLN/EUR. W tym celu zarządzający subfunduszem inwestuje w fundusze, które koncentrują się na inwestycjach w akcje, a w mniejszym stopniu w inne instrumenty inwestycyjne.

W marcu 2015 roku 100 % środków klientów zgromadzonych na umowach dotyczących zarządzania typowym portfelem Dynamicznym EUR alokowano w fundusz Active Invest Progressive (EUR), którym zarządzano zgodnie ze strategią inwestycyjną portfela Dynamicznego EUR. Klasa PLN funduszu została utworzona w styczniu 2016 r. Następnie w dniu 01.01.2020 został utworzony Conseq Active Invest Dynamiczny, subfundusz Conseq Funds SICAV (PLN) CZ0008044724 poprzez przekształcenie pierwotnego funduszu Active Invest Progressive (PLN) / CZ0008474657, utworzonego 05.01.2016. O ile nie zaznaczono inaczej, informacje w niniejszym dokumencie odnoszą się do Conseq Active Invest Dynamiczny, subfundusz Conseq Funds SICAV (PLN).

RAPORT MANAGERA INWESTYCYJNEGO

PODSTAWOWA STATYSTYKA

NAV TU na dzień 30.06.2026	2,1722 PLN
Aktywa w subfunduszu	220,67 mil. PLN
Liczba tytułów w portfelu	40
Opłaty bieżące	2,30 %
Maksymalny wynik subfunduszu (5L)	113,92 %
Minimalny wynik subfunduszu (5L)	-19,84 %
Zmienność subfunduszu	11,39 %

EKSPOZYCJA WALUTOWA

Dolar amerykański	11,2 %
Korona czeska	17,8 %
Euro	67,1 %
Jen japoński	3,9 %
Polski złoty	0,0 %

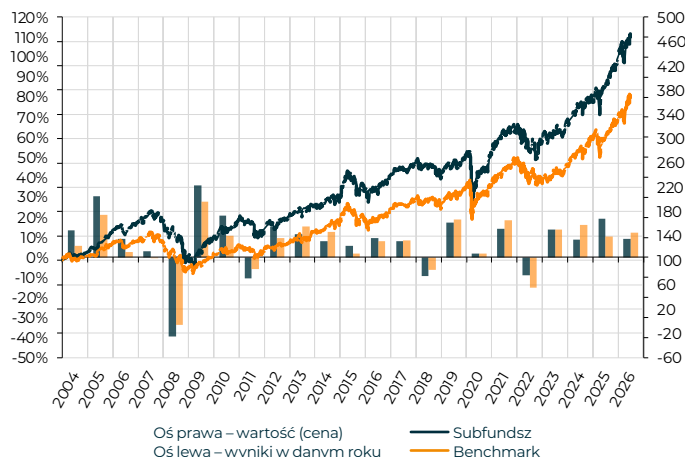
WYNIKI ZA DANY OKRES DO 30.06.2026

OKRES	SUBFUNDUSZ		BENCHMARK	
	łącznie	p. a.	łącznie	p. a.
1 miesiąc	0,97 %	-	1,08 %	-
3 miesiące	9,59 %	-	13,12 %	-
6 miesięcy	9,27 %	-	12,25 %	-
Od początku roku	9,27 %	-	12,25 %	-
1 rok	21,16 %	-	23,54 %	-
3 lata	50,74 %	14,66 %	51,33 %	14,81 %
5 lat	51,27 %	8,63 %	48,48 %	8,23 %
10 lat	117,74 %	8,09 %	121,84 %	8,29 %
15 lat	190,26 %	7,36 %	218,63 %	8,03 %
20 lat	224,67 %	6,07 %	203,10 %	5,70 %
Od 01.01.2004	369,24 %	7,11 %	271,74 %	6,01 %

NAJWIĘKSZE POZYCJE W PORTFELU

PAPIER WARTOŚCIOWY	REGION	%
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Europa Środkowa	12,35 %
CT (Lux) European Corporate Bond NE	Europa	5,44 %
BNPPF US Small Cap I	USA	5,19 %
BNPPF Enhanced Bond 6M I	Europa	4,46 %
CT (Lux) UK Equity Income IE	Wielka Brytania i Irlandia Północna	3,79 %
Schroder ISF Latin American I	Ameryka Łacińska	3,09 %
FF FAST Global I	Globalne	2,91 %
Schroder ISF Emerging Asia	Azja (bez Japonii)	2,90 %
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globalne	2,84 %
BNPPF Europe Small Cap I	Europa	2,70 %

ZMIANA WARTOŚCI PORTFELA

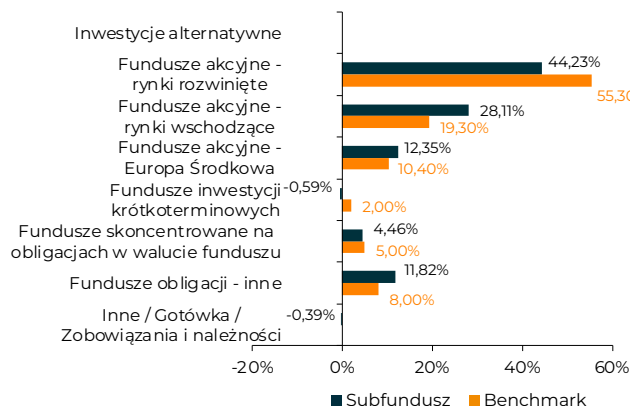


Podane wyniki i wykres przedstawiają stopy zwrotu osiągnięte w poszczególnych latach oraz historyczne wyceny Conseq Active Invest Dynamiczny, subfundusz Conseq Funds SICAV (PLN) (do marca 2015 r. podano wartości środków portfela Dynamicznego EUR, które następnie zostały alokowane w fundusz Active Invest Progressive – od marca 2015 do stycznia 2016 podano wartości funduszu Active Invest Progressive (EUR), od stycznia 2016 do grudnia 2019 podano wartości funduszu Active Invest Progressive (PLN). Wartość inwestycji może zarówno rosnąć, jak i spadać w czasie, a zwrot pierwotnie zainwestowanej kwoty nie jest gwarantowany. Wszelkie dane historyczne dotyczące stopy zwrotu służą jedynie celom informacyjnym i nie gwarantują przyszłych wyników.

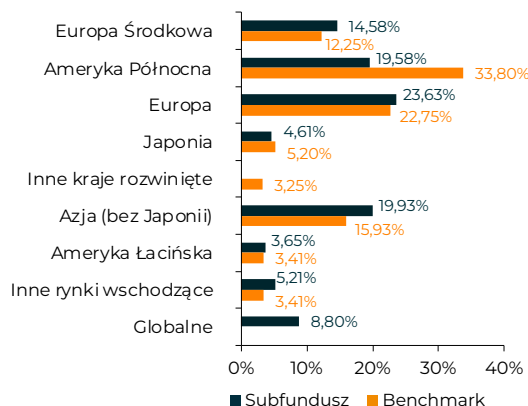
CONSEQ ACTIVE INVEST DYNAMICZNY, CSQF SICAV (PLN)

STRUKTURA PORTFELA SUBFUNDUSZU

PODZIAŁ ZE WZGLĘDU NA RODZAJ AKTYWÓW BAZOWYCH



PODZIAŁ SUBFUNDUSZY AKCJI WEDŁUG REGIONU



KOMENTARZ DOTYCZĄCY ROZWOJU PORTFELA SUBFUNDUSZU

Czerwiec przyniósł mieszane wyniki na rynkach akcji. Podczas gdy akcje europejskie kontynuowały wzrosty, indeksy amerykańskie zanotowały niewielką korektę po poprzednim silnym okresie. Główną cechą była rotacja sektorowa, kiedy inwestorzy po poprzednim wzroście częściowo zrealizowali zyski z akcji spółek technologicznych i przenieśli kapitał do sektorów zorientowanych na wartość, zwłaszcza do spółek finansowych. Nastroje wspierało złagodzenie napięć geopolitycznych na Bliskim Wschodzie oraz spadek cen energii, co zmniejszyło obawy o silniejszą presję inflacyjną. Jednocześnie uwaga skupiła się na amerykańskim banku centralnym, który pozostawił stopy procentowe bez zmian i zasygnalizował ostrożność w ich ewentualnym obniżeniu. Rynki wschodzące również rozwijały się w sposób mieszany. Niektóre rynki azjatyckie, takie jak Indie i Korea, radziły sobie lepiej, podczas gdy część Ameryki Łacińskiej i Hongkong pozostawały w tyle. W Europie Środkowej dobrze radziły sobie Węgry, podczas gdy Polska straciła.

W czerwcu nie wprowadzaliśmy żadnych zmian w naszym portfelu.

Nadal zabezpieczamy 75 % naszych pozycji dolarowych względem euro. Ponieważ w tej klasie funduszy zabezpieczamy również kurs walutowy EUR/PLN, wyniki mierzone w euro odzwierciedlają wyniki mierzone w złotych polskich. Euro osłabiło się względem dolara amerykańskiego, więc zabezpieczenie miało negatywny wpływ na wyniki.

Wartość funduszu wzrosła o 0,97 % w ujęciu miesięcznym, podczas gdy indeks referencyjny wzrósł o 1,08 %. Od początku roku fundusz pozostaje tyle za swoim benchmarkiem o 298 p.b.

W nadchodzących miesiącach spodziewamy się zwiększonej zmienności związanej z napływającymi danymi makroekonomicznymi oraz polityką pieniężną. Wciąż dostrzegamy podwyższone ryzyko, związane przede wszystkim z administracją amerykańskiego prezydenta Trumpa i wynikającą z tego niepewnością. Inwestorzy będą nadal monitorować rozwój sytuacji na Bliskim Wschodzie i kruche porozumienie między USA a Iranem. Kolejnym tematem pozostanie nadal monetizacja i zwrot z inwestycji w AI. Spadek zysków korporacyjnych niektórych spółek i ewentualna korekta na rynku akcji negatywnie wpłyną na bogactwo Amerykanów. Dlatego też, nawet w oparciu o wyższe wskaźniki wyceny, jesteśmy ostrożni w odniesieniu do niektórych amerykańskich spółek w perspektywie średnioterminowej. Z drugiej strony, potencjał dalszego przepływu nie tylko kapitału finansowego do Europy może pociągnąć lokalne akcje w górę. Wskaźniki wyceny europejskich spółek są znacznie niższe niż w porównaniu z amerykańskimi. Jednocześnie oczekiwane ograniczenie biurokracji, zmiana zasad funkcjonowania rynku energetycznego, wydatki na obronność i być może rewizja wartości doprowadzą do wzrostu atrakcyjności lokalnych akcji. Od drugiej połowy przyszłego roku gospodarkom i przedsiębiorstwom pomogą ogłoszone w tym roku pakiety rządowe, nie tylko w zakresie infrastruktury i przemysłu obronnego.

CONSEQ ACTIVE INVEST DYNAMICZNY, CSQF SICAV (PLN)

SZCZEGÓŁOWY SKŁAD PORTFELA SUBFUNDUSZU

SZCZEGÓŁOWY SKŁAD PORTFELA SUBFUNDUSZU					
NAZWA SUBFUNDUSZU	ALOKACJA GEOGRAFICZNA	WALUTA	MIESIĘCZNA STOPA ZWROTU		% W SUBFUNDUSZU
			w walucie baz.	w walucie portf.	
FUNDUSZE INWESTYCJI KRÓTKOTERMINOWYCH					-0,59 %
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		EUR	-	-	-0,59 %
FUNDUSZE SKONCENTROWANE NA OBLIGACJACH W WALUCIE FUNDUSZU					4,46 %
BNPPF Enhanced Bond 6M I	Europa	EUR	0,27 %	0,27 %	4,46 %
OBLIGACJE – POZOSTAŁE					11,82 %
CT (Lux) European Corporate Bond NE	Europa	EUR	0,36 %	0,36 %	5,44 %
PIMCO GIS Income Fund I	Globalne	USD	0,50 %	2,71 %	2,37 %
Conseq fond vysoce úročených dluhopisů A	Globalne rynki wschodzące	CZK	0,27 %	0,37 %	2,06 %
Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy A	Globalne rynki wschodzące	CZK	1,49 %	1,59 %	1,95 %
FUNDUSZE AKCYJNE					84,69 %
Conseq Invest Akcie Nové Evropy B	Region Europy Środkowej	CZK	0,58 %	0,68 %	12,35 %
BNPPF US Small Cap I	USA	USD	7,16 %	9,51 %	5,19 %
CT (Lux) UK Equity Income IE	Wielka Brytania i Irlandia Północna	EUR	1,86 %	1,86 %	3,79 %
Schroder ISF Latin American I	Ameryka Łacińska	USD	-2,83 %	-0,70 %	3,09 %
FF FAST Global I	Globalne	USD	-4,13 %	-2,02 %	2,91 %
Schroder ISF Emerging Asia	Azja (bez Japonii)	USD	-3,07 %	-0,94 %	2,90 %
Franklin Gold and Precious Metals Fund I	Globalne	USD	-16,67 %	-14,84 %	2,84 %
BNPPF Europe Small Cap I	Europa	EUR	-0,36 %	-0,36 %	2,70 %
LOYS Premium Dividende I dis	Europa	EUR	-2,20 %	-2,20 %	2,68 %
Templeton Asian Smaller Companies Fund I	Azja (bez Japonii)	USD	4,90 %	7,20 %	2,55 %
Allianz China A Opportunities PT10	Chiny	USD	6,69 %	9,03 %	2,46 %
BNPPF Asia ex-Japan Equity I	Azja (bez Japonii)	EUR	1,87 %	1,87 %	2,40 %
FF – Emerging Asia Fund I	Azja (bez Japonii)	USD	0,05 %	2,25 %	2,39 %
HSBC GIF Turkey Equity I	Turcja	EUR	0,30 %	0,30 %	2,33 %
Jupiter India Select D	Indie	USD	-	-	2,31 %
Allianz Europe Equity Growth WT	Europa	EUR	2,58 %	2,58 %	2,30 %
Amundi Funds US Pioneer Fund I2	Ameryka Północna	USD	-1,18 %	0,99 %	2,25 %
Schroder ISF Frontier Markets Equity I	Pozostałe rynki wschodzące	USD	0,42 %	2,63 %	2,08 %
BGF European Equity Income Fund I2	Europa	EUR	4,15 %	4,15 %	1,97 %
Goldman Sachs III Europe Equity I	Europa	EUR	2,94 %	2,94 %	1,94 %
Franklin Mutual European Fund I	Europa	EUR	0,92 %	0,92 %	1,92 %
BNPPF Europe Equity I	Europa	EUR	4,36 %	4,36 %	1,91 %
FF – ASEAN Fund I	Azja (bez Japonii)	USD	-0,31 %	1,88 %	1,88 %
BGF World Real Estate Securities	Globalne	USD	0,62 %	2,83 %	1,70 %
Franklin Mutual U.S. Value Fund I	USA	USD	0,44 %	2,65 %	1,54 %
BGF US Basic Value I2	USA	USD	2,93 %	5,19 %	1,53 %
BNPPF Resp. US Multi-Factor Equity I	USA	USD	1,22 %	3,44 %	1,50 %
FF – America Fund I	USA	USD	-0,49 %	1,70 %	1,47 %
UBS MSCI Canada I-A	Ameryka Północna	USD	-	-	1,42 %
Goldman Sachs III Japan Equity (Former NN) I	Japonia	JPY	1,42 %	1,63 %	1,37 %
CT (LUX) Japan Equities LJ	Japonia	JPY	4,84 %	5,06 %	1,36 %
BNPPF Japan Small Cap I	Japonia	JPY	1,46 %	1,67 %	1,18 %
FI Institutional US Equity Selection Fund I	Ameryka Północna	USD	1,18 %	3,40 %	1,18 %
CT (Lux) Pan European Focus LE	Europa	EUR	-	-	0,81 %
FundRock US EquityFlex Z	Ameryka Północna	USD	-0,88 %	1,30 %	0,50 %
INNE					-0,39 %

Ważna informacja:

Przed podjęciem decyzji o inwestowaniu w fundusz inwestycyjny potencjalny inwestor powinien zapoznać się z Dokumentami zawierającymi kluczowe informacje oraz Statutem (prospektem) Funduszu. Subfundusze nie gwarantują realizacji założonego celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Należy liczyć się z możliwością częściowej utraty wpłaconych środków a Conseq Investment Management a.s. nie gwarantuje zwrotu zainwestowanych środków. Dokument ten ma charakter informacyjny oraz reklamowy i nie stanowi oferty w rozumieniu Kodeksu Cywilnego, ani usługi doradztwa finansowego, prawnego i podatkowego oraz nie należy go traktować jako rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców. Wszelkie informacje oraz Dokumenty zawierające kluczowe informacje, Prospekty, Sprawozdania Finansowe można uzyskać w siedzibie Spółki Conseq Investment Management a.s. oraz na stronie internetowej www.conseq.pl.

Dowiedz się więcej!



Skontaktuj się z nami

fundusze@conseq.pl

+48 22 208 99 49

www.conseq.pl