

## POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA PODFOND SPOLEČNOSTI  
ZDR INVESTMENTS INDUSTRIAL SICAV A.S. S NÁZVEM:

### ZDR Industrial, podfond Real Estate (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 podfondu

ZDR Industrial, podfond Real Estate, podfond ZDR Investments Industrial SICAV a.s. (dále jen „Podfond“) zapsaný v seznamu investičních fondů s právní osobností vedeným Českou národní bankou dne 29. 6.2022.

#### ISIN

CZ0008049111

#### Sídlo

Jungmannova 750/34, 110 00 Praha 1

#### Další údaje

Cílem Podfondu je dosahovat v dlouhodobém horizontu stabilního zhodnocení prostředků Podfondu měřeného v českých korunách, zejména investováním do nemovitostí v České a Slovenské republice. Za tímto účelem může Podfond jak nabyvat účasti v nemovitostních společnostech, tak přímo nemovitosti.

### B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O INVESTIČNÍM FONDU

#### Název fondu

ZDR Investments Industrial SICAV a.s. (dále jen „Fond“) zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze dne 23. 6.2022, oddíl B, vložka 27405.

#### IČO

172 69 709

#### Sídlo

Jungmannova 750/34, 110 00 Praha 1

#### Podfondy

ZDR Industrial, podfond Real Estate (dále jen „Podfond“)

#### Další údaje

Fond je speciálním fondem ve smyslu § 94 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen “ZISIF”), který není ani řídicím ani podřízeným fondem. Fond může v souladu se stanovami vytvářet Podfondy. Investiční akcie jsou vydávány na účet Podfondu. Fond nevydává investiční akcie. Předmět podnikání Fondu je v souladu s uděleným povolením k činnosti.

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná Fond obhospodařovat.

## **Vedoucí osoby Fondu**

Jediným členem představenstva Fondu je Conseq Funds investiční společnost a.s. Vedoucí osobou je Jan Vedral a Prokuristou je pan Petr Nemerád.

## **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**

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

### **Uzavřené smlouvy**

Smlouva o výkonu funkce, na základě které vykonává Investiční společnost funkci statutárního orgánu Fondu, byla uzavřena dne 1. listopadu 2019.

Dodatek č. 16 smlouvy o zastoupení při některých činnostech souvisejících s kolektivním investováním (ZISIF), prostřednictvím kterého byla distribucí Fondu pověřena společnost Conseq Investment Management, a. s., se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, IČO 264 42 671, byl uzavřen dne 22. 8. 2022.

## **D. ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽERECH PODFONU**

v rozhodném období, včetně stručného popisu jejich zkušeností a znalostí

Portfolio manažerem Podfondu byla po celé rozhodné období Investiční společnost. Vedoucími osobami Investiční společnosti jsou Ing. Jan Vedral, Mgr. Hana Blovká a Mgr. Ing. Petr Nemerád.

### **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 Podfondu)**

**Nemovitosti a ostatní nefinanční aktiva Podfondu spravuje portfolio manažer Investiční společnosti:**

#### ***Mgr. Vladan Kubovec***

Po absolvování Právnické fakulty Masarykovy Univerzity v Brně a oboru oceňování majetku na Bankovním institutu, vysoká škola, a.s. působil jako vedoucí oddělení oceňování nemovitostí a poradenství ve společnosti Real Treuhand Reality a.s. V roce 2011 nastoupil do společnosti

QI investiční společnost, a.s., kde je zodpovědný za investice do nemovitostí a ostatních nefinančních aktiv.

## **Finanční aktiva Podfondu spravují portfolio manažeři Investiční společnosti:**

### ***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 formující se českém primárním i sekundárním kapitálovém trhu. Koncem roku 1994 inicioval založení společnosti Conseq Finance, a.s., 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 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 firmy a jejím operativním řízení.

### ***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 podílejšího se na asset alokaci a řízení klientských portfolií, čemuž se věnuje i ve Investiční společnosti.

## **E. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU, RESPEKTIVE V DODATKU Č.1 STATUTU FONDU**

V rozhodném období nedošlo k podstatným změnám údajů uvedených ve statutu Fondu, **resp. dodatku č. 1 Fondu.**

## **F. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU A JEHO PODFONDU**

**v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával**

Depozitářem byla po celou dobu existence Fondu a jeho Podfondu Česká spořitelna, a. s. se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, IČO 452 44 782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 (dále jen „Depozitář“).

## **G. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU PODFONDU,**

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

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu zajišťuje pouze Depozitář.

## **H. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI**

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

Majetek Podfondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

## I IDENTIFIKACE MAJETKU PODFONU

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

	<i>Datum pořízení</i>	<i>Podíl na hodnotě majetku Podfondu</i>	<i>Pořizovací cena (v tis. Kč)</i>	<i>Reálná hodnota k 30. 6. 2023 (v tis. Kč):</i>
<b>Ostatní aktiva:</b>				
Peněžní prostředky		15,53%	28 519	28 519
REPO úvěr B/S		31,03%	57 000	57 000
<b>Majetkové účasti:</b>				
Účast s rozhodujícím vlivem – ZDR Industrial Komárno s.r.o.	2022	53,44%	88 369	98 170

## J. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY

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

Podfond nebyl za rozhodné období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfondu.

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

Podfond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku

## L. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU PODFONU,

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 2023 – 30. června 2023 činily náklady na úplatu za obhospodařování majetku Podfondu 1 144 tis. Kč.

Za období 1. ledna 2023 – 30. června 2023 činily náklady na výkon funkce depozitáře 152 tis. Kč a náklady na ostatní služby depozitáře 8 tis. Kč.

Za období 1. ledna 2023 – 30. června 2023 činily náklady na služby auditora 54 tis. Kč.

## **M. RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY, KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ A METODY HODNOCENÍ RIZIK,**

které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a 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 mohou být prováděny operace typu FX Swap a FX Forward, a to výhradě k zajištění měnového rizika v portfoliu Podfondu (nákladem užití této techniky jsou pouze forwardové body). Protistranami jsou stabilně Česká spořitelna, a.s., která rovněž provádí funkci depozitáře, případně UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. nebo PPF Bank, a.s.

### **Kvantitativní omezení**

**zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Podfondu**

Technikami obhospodařování Podfondu jsou pouze finanční deriváty a repo obchody. 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 převážně do nemovitostí, účastí v nemovitostních společnostech, finančních aktiv a úvěrů nebo zápůjček nemovitostním společnostem, ve kterých má účast.

Zde uvedená kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Podfondu v souladu s 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 Investiční 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 36měsíčních výkonností podílových listů Podfondu v ročním vyjádření,
- c) monitorování událostí operačního rizika.

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

**N. ÚDAJE O NABYTÍ NEMOVITOSTI DO JMĚNÍ PODFONDU ZA CENU, která je vyšší o více než 10% než nižší z cen podle posudků znalců nebo členů výboru odborníků a údaje o prodeji nemovitosti z majetku podfondu za cenu, která je nižší o více než 10% než vyšší z cen podle posudků znalců nebo členů výboru odborníků**

Podfond v rozhodném období nenabyl žádnou nemovitost za cenu, která je vyšší o více než 10 % než nižší z cen podle posudků znalců nebo členů výboru odborníků a neprodal žádnou nemovitost za cenu, která je nižší o více než 10 % než vyšší z cen podle posudků znalců nebo výboru odborníků

**O. 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 48 070 204 ks investičních akcií CZK tř. I1 a odkoupeno 7 069 537 ks investičních akcií CZK tř. I1 Podfondu. K 30. červnu 2023 bylo v oběhu 152 631 690 ks investičních akcií CZK tř. I1 Podfondu.

V rozhodném období bylo vydáno 439 761 ks investičních akcií EUR tř. I2. K 30. červnu 2023 bylo v oběhu 659 045 ks investičních akcií EUR tř. I2 Podfondu.

**P. FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII**

K 30. červnu 2023 připadl na jednu investiční akcii tř. I1 Podfondu fondový kapitál ve výši 1,0799 Kč a na jednu investiční akcii tř. I2 fondový kapitál 1,1049 EUR.

**Q. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU PODFONDU**

Podíl v % na aktivech celkem	30. června 2022	30. června 2023
Pohledávky za bankami	0,00 %	46,56 %
Účasti s rozhodujícím vlivem	0,00 %	53,44 %

**R. 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**

Podfond nesleduje žádný index.

**S. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ**

**Objem zapůjčených cenných papírů a komodit,**

vyjádřený jako podíl na celkových zapůjčitelných aktivech vymezených bez zahrnutí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

Z majetku Fondu nedošlo v rozhodném období k zapůjčení žádných cenných papírů nebo komodit.

## **Objem aktiv využitých v jednotlivých druzích SFT a swapech veškerých výnosů, vyjádřený v absolutní výši (v měně Podfondu) a jako podíl na aktivech spravovaných Podfondem**

Podfond uzavírá buy-sell operace a to v průměrné hrubé výši 42 478 260,87 Kč za 1.pol.2023, které tvoří 23,13% objemu aktiv Podfondu k 30.06.2023.

## **Deset nejvýznamnějších emitentů kolaterálu,**

v rámci všech SFT a swapů veškerých výnosů (členění objemů obdrženého kolaterálu cenných papírů a komodit podle názvu emitenta):

Jediným emitentem kolaterálu byla v rozhodném období ČNB.

## **Deset nejvýznamnějších smluvních stran**

u jednotlivých druhů SFT a swapů veškerých výnosů samostatně (název smluvní strany a hrubý objem nevypořádaných obchodů)

Pro uzavírání buy-sell operací na účet Podfondu byla využívána tato protistrana: Česká Spořitelna, a.s. K 30. červnu 2023 byl nevypořádán pouze obchod s protistranou a to s Českou spořitelnou, a.s. v objemu 57 000 000 Kč.

## **Souhrnné údaje o obchodech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů samostatně,**

v členění podle druhu a kvality kolaterálu;

v členění podle profilu splatnosti kolaterálu dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřená splatnost;

v členění podle měny kolaterálu;

v členění podle profilu splatnosti SFT a swapů veškerých výnosů dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřené obchody

v členění podle země, v níž jsou smluvní strany usazeny;

v členění podle vypořádání a clearingů (např. trojstranné, ústřední protistrana, dvoustranné);

Typ operace	Typ cenného papíru a jeho splatnost	Splatnost SFT	Měna	Země	Clearing
Buy-sell	Roční pokladniční poukázka	14denní splatnost	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání

## **Podíl kolaterálu, který byl obdržen a je opětovně použit,**

ve vztahu k maximálnímu objemu uvedenému v prospektu či informacích poskytnutých investorům

Kolaterál není opětovně použit.

## **Výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků**

poskytnutých k zajištění dluhu, plynoucí Podfondem

Podfondem v rozhodném období neplynuly žádné výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků poskytnutých k zajištění dluhu.

## **Úschova kolaterálu obdrženého Podfondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů**

Počet a názvy uschovatelů a objem aktiv kolaterálu uschovaných u každého z nich

Pro úschovu Kolaterálů využívá Českou spořitelnu, a.s. K 30.červnu 2023 je objem uschovaných kolaterálů 54 191.491,33 Kč.

## **Úschova kolaterálu poskytnutého Podfondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů**

Podíl kolaterálu, který je držen buď na oddělených účtech či na sdružených účtech nebo na jiných účtech

Podfond v rozhodném období neposkytl žádný kolaterál.



**Údaje o výnosech a nákladech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů**  
v členění podle Podfondu, Investiční společnosti a třetích stran (např. zprostředkovatele půjček) v absolutním vyjádření a v poměru k celkovým výnosům a nákladům plynoucím z daného druhu SFT a swapů veškerých výnosů

Údaje o výnosech a nákladech za uskutečněné buy-sell operace shrnuje následující tabulka:

Protistrana obchodu	Výnosy (v Kč)	% z celkových výnosů z buy-sell operací	Náklady (v Kč)	% z celkových nákladů na buy-sell operace
Česká Spořitelna, a.s.	1 246 855,57 Kč	100%	0 Kč	100%

## T. VYBRANĚ FINANČNÍ ÚDAJE PODFONU

### ROZVAHA K 30. ČERVNU 2023

<b>Aktiva</b>		
tis. Kč	30.června 2022	30. června 2023
<b>Pohledávky za bankami</b>	<b>0</b>	<b>85 519</b>
v tom: a) splatné na požádání	0	28 519
<b>Pohledávky za nebankovními subjekty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Účasti s rozhodujícím vlivem</b>	<b>0</b>	<b>98 170</b>
<b>Aktiva celkem</b>	<b>0</b>	<b>183 689</b>
<b>Pasiva</b>		
tis. Kč	30.června 2022	30. června 2023
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>0</b>	<b>1 540</b>
v tom: a) deriváty	0	146
c) zúčtování se státním rozpočtem	0	4
d) ostatní pasiva	0	1 391
<b>Rezervy</b>	<b>0</b>	<b>47</b>
b) na daně	0	47
<b>Kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>171 399</b>
<b>Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období</b>	<b>0</b>	<b>4 040</b>
<b>Zisk/ztráta za účetní období</b>	<b>0</b>	<b>6 662</b>
<b>Pasiva celkem</b>	<b>0</b>	<b>183 689</b>

## II. OBECNÉ ÚDAJE SOUVISEJÍCÍ S CHARAKTEREM PODFONDU JAKO SPECIÁLNÍHO FONDU NEMOVITOSTÍ

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

### A. ÚDAJE NUTNÉ K IDENTIFIKACI NEMOVITOSTNÍCH SPOLEČNOSTÍ, VE KTERÝCH MÁ PODFOND ÚČAST

Údaje nutné k identifikaci nemovitosti v majetku nemovitostní společnosti, způsob současného využití nemovitosti a stupeň jejího obsazení, stručný popis nemovitosti, popis závad nemovitosti, základní informace o absolutních a relativních majetkových právech vztahujících se k nemovitosti, technický stav nemovitosti

#### ZDR Industrial Komárno s.r.o.

Nemovitostní společnost ZDR Industrial Komárno s.r.o., IČ 50 245 937 (dále jen „nemovitostní společnost“), jejíž hlavní majetek tvoří nemovitosti zapsané na LV č. 283, k.ú. Komárno, obec Komárno, Slovensko. Základní kapitál činí 5.000,- EUR a byl splacen v plné výši. Nemovitosti se nacházejí na Slovensku ve městě Komárno na adrese Roľnickej školy 2877/86, 94501 Komárno.

Nemovitost se rozkládá na parcelách registrovaných na LV č. 283, katastrální území Komárno. Pozemky Komárno tvoří funkční celek deseti pozemků o celkové výměře 45 204 m<sup>2</sup>.

Nemovitosti Komárno představují výrobní areál s více stavbami. Jedná se o Administrativní budovu (na kterou navazuje budova Bývalé kotelny), Výrobní halu, Technický objekt, Kompresorovou stanici, Bývalou vodárnu, Sklad, Trafostanici a Sklad odpadů. Výrobní hala sestává z výrobní části, skladové části a administrativního zázemí. Administrativní budova se nachází ve východní části areálu u ulice u Roľnickej školy. Nemovitosti Komárno jsou pronajímány jednomu nájemci ZF Slovakia, a.s.

100% obchodní podíl ve společnosti ZDR Industrial Komárno s.r.o. nabyl Podfond na základě smlouvy o převodu podílu ze dne 19. 12. 2022. Nákup nemovitostní společnosti byl realizován za účelem provozování, držení a inkasování nájemného z pronájmu nemovitosti.

Nemovitost je pro účely ocenění Podfondu oceňována výnosovou metodou.

### B. VÝBOR ODBORNÍKŮ PODFONDU

Výbor má 3 členy, které jmenuje a odvolává Investiční společnost. Při výběru členů výboru Investiční společnost postupuje podle pravidel a doporučení ČNB o posuzování důvěryhodnosti, odborné způsobilosti a zkušeností osob vykonávající odborné činnosti na finančním trhu. Členem výboru může být pouze člověk, který je nezávislý (§ 271 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech), důvěryhodný a odborně způsobilý a má zkušenosti s určováním hodnoty nemovitostí.

Členy Výboru odborníků jsou:

- |    |               |                                      |
|----|---------------|--------------------------------------|
| a) | Marek Pohl    | člen výboru odborníků od 1. 11. 2022 |
| b) | Aleš Kadlečík | člen výboru odborníků od 1. 11. 2022 |
| c) | Jakub Štěpán  | člen výboru odborníků od 1. 11. 2022 |

## **C. ÚDAJE O PODSTATNĚ ZMĚNĚ V PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI PENĚŽNÍCH TOKŮ SPOJENÝCH S DRŽENÍM NEMOVITOSTÍ NEBO S ÚČASTMI V NEMOVITOSTNÍCH SPOLEČNOSTECH**

Podfond nemá informace o předpokladu změny peněžních toků spojených s účastmi v nemovitostních společnostech nebo s držením nemovitostí.

## **D. ÚDAJE O ZAMÝŠLENÉM PRODEJI NEMOVITOSTI NEBO ÚČASTI V NEMOVITOSTNÍ SPOLEČNOSTI V DOBĚ DO 2 LET ODE DNE NABYTÍ VLASTNICKÉHO PRÁVA K NEMOVITOSTI NEBO PŘED UPLYNUTÍM PŘEDPOKLÁDANÉ DOBY INVESTICE**

Podfond nezamýšlí prodej nemovitosti nebo účasti v nemovitostní společnosti.

## **E. ÚDAJE O ZÁMĚRU ZMĚNIT INVESTIČNÍ STRATEGII**

Podfond nemá záměr změnit investiční strategii.

## **F. POPIS DŮVODŮ NEDODRŽENÍ INVESTIČNÍCH LIMITŮ, DOŠLO-LI K NĚMU V ROZHODNÉM ÚČETNÍM OBDOBÍ**

V rozhodném účetním období nedošlo k překročení investičních limitů.

## **G. DALŠÍ PODSTATNÉ INFORMACE**

Informace týkající se nemovitostí nebo nemovitostí společností, které zajistí, aby pololetní zpráva poskytla investorům věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a o výsledcích hospodaření obhospodařovatele Podfondu ve vztahu k majetku Podfondu za uplynulé účetní období.

Na základě všech informací dostupných vedení Investiční společnosti k datu vydání této pololetní zprávy nic neohrožuje předpoklad nepřetržitého trvání Podfondu, na jehož základě byla tato pololetní zpráva připravena.

**Datum sestavení** 31. srpna 2023

**Podpis statutárního zástupce**



Conseq Funds investiční společnost, a.s.  
individuální statutární orgán Fondu  
zastoupený Ing. Janem Vedralem, předsedou představenstva