

POLOLETNÍ ZPRÁVA

FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ S OZNAČENÍM:

CREDITAS Stabilita, otevřený podílový fond

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 FONDU

Název fondu

CREDITAS Stabilita, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“)

ISIN

CZ0008477387

Sídlo

Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

Název společnosti

CREDITAS investiční společnost a.s. (dále jen „Investiční společnost“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27088.

IČO

142 58 846

Sídlo

Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8

Uzavřené smlouvy

Smlouva o distribuci uzavřená dne 23. září 2022 mezi Investiční společností, Conseq Funds investiční společnost, a.s., Conseq Investment Management, a.s. a Banka CREDITAS a.s., prostřednictvím které byla distribucí Fondu pověřena společnost Banka CREDITAS a.s., vč. Dodatku č. 1 ke smlouvě o distribuci uzavřeného dne 29. září 2022 a Dodatku č. 2 ke smlouvě o distribuci uzavřeného dne 6. dubna 2023.

Údaje o osobách provádějících správu majetku (portfolio manažerech, případně externích správcích Fondu)

Finanční aktiva Fondu v rozhodném období spravoval manažer Investiční společnosti:

Ing. Petr Hlinomaz, Csc.

S přípravou matematického a fyzikálního vysokoškolského vzdělání působil od roku 1993 na různých pozicích v institucích finančního sektoru, od analytických pozic k pozicím manažerským. V Bance CREDITAS působil od roku 2017, se vznikem a získáním licence Investiční společnosti, na kterém se podílel, nastoupil na pozici hlavního investičního manažera. Od počátku vzniku CREDITAS fond SICAV, a.s. pracoval v investičním výboru podfondu tohoto fondu.

Dále byla na základě Smlouvy o obhospodařování individuálního portfolia investičních nástrojů uzavřené dne 3. října 2022 mezi Investiční společností na účet Fondu a Conseq Investment

Management, a.s. svěřena vybraná finanční aktiva do správy společnosti Conseq Investment Management, a.s. Jejimi portfolio manažery jsou:

Ing. Ondřej Matuška

Absolvoval Fakultu financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze. Při studiu pracoval v Hospodářských novinách jako odborný redaktor pro oblast zahraničních kapitálových trhů. Po ukončení studia působil kratší dobu jako analytik v oddělení komerčního bankovníctví Erste Bank Sparkassen CR, později České spořitelny. Do společnosti Conseq Finance nastoupil v roce 2000. Jako junior portfolio manažer zodpovídal za řízení cash-flow klientůvých portfolií a exekuci investičních rozhodnutí. Od roku 2003 působí jako portfolio manažer v Conseq Investment Management, kde je primárně odpovědný za dluhopisové složky klientůvých portfolií a za fondy Conseq Invest Dluhopisový, Konzervativní dluhopisový a Dluhopisů Nové Evropy. V investičním týmu s Janem Vedralem se podílí na vytváření investičních strategií. V srpnu roku 2008 byl zvolen členem představenstva.

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 v roce 2008 do společnosti Conseq Investment Management 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 podílejícího se na asset alokaci a řízení klientůvých portfolií. Od roku 2018 působí jako portfolio manažer v Investiční společnosti, kde se věnuje implementaci investičních rozhodnutí dluhopisových částí portfolií a řízení klientůvých portfolií.

Ing. Kristýna Miňhová

Vystudovala Fakultu financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze, obor Finanční inženýrství. Do společnosti Conseq Investment Management nastoupila v roce 2021 na pozici junior portfolio manažera, kde se přidala k týmu kolegůvých odpovědných za dluhopisové složky klientůvých portfolií a dluhopisové fondy. Na své pozici zodpovídá primárně za řízení cash-flow dluhopisových a klientůvých portfolií a realizaci investičních rozhodnutí.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI SPOLEČNOSTI

Název společnosti

Conseq Funds investiční společnost, a.s. (dále jen „Administrátor“) zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 17126.

IČO

248 37 202

Sídlo

Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 11005

Uzavřené smlouvy

Smlouva o administraci, prostřednictvím které byla Administrátorovi svěřena činnost administrace, byla uzavřena dne 1. dubna 2022 ve znění pozdějších dodatků.

Smlouva o pověření některými činnostmi, prostřednictvím které byl Administrátor pověřen dalšími činnostmi, byla uzavřena dne 1. dubna 2022 ve znění pozdějších dodatků.

D. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V rozhodném období nedošlo k podstatným změnám údajů uvedených ve statutu Fondu. Před vyhotovením pololetní zprávy, k 14.7.2023, došlo ke změnám statutu reflektujícím aktuální situaci, zejména změny ve vedoucích osobách Investiční společnosti, změny v seznamu fondů obhospodařovaných Investiční společností a změnu souhrnného ukazatele rizik.

E. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem byla po celou dobu existence Fondu společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092, IČO 649 48 242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

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

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

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář.

G. 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.

H. IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU

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:	Reálná hodnota v tis. Kč k 30.06.2023
Zůstatky na běžných účtech	31 532

I. 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.

J. HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST

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

Za období 1. ledna – 30. června 2023 činily náklady na úplatu za obhospodařování majetku Fondu 0 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2023 činily náklady na výkon funkce administrátora 0 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2023 činily náklady na výkon funkce depozitáře 174 tis. Kč a náklady na ostatní služby depozitáře 71 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2023 činily náklady na služby auditora 0 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2023 činily ostatní náklady 295 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2023 byla vyčíslena daň z příjmů (včetně daně ze samostatného základu daně) ve výši 38 tis. Kč.

L. CELKOVÝ POČET PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU,

kteřé jsou v oběhu ke dni 30. 6. 2022 a které byly vydány a odkoupeny v rozhodném období

V rozhodném období bylo vydáno 1 001 399 podílových listů a odkoupeno 0 podílových listů Fondu. K 30. červnu 2023 bylo v oběhu 31 001 399 podílových listů Fondu.

M. FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST

K rozhodnému dni (29. červnu 2023) připadl na jeden podílový list Fondu fondový kapitál ve výši 1,0160 Kč.

N. SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	17. srpna 2023	30. června 2023
Pohledávky za bankami	0,00 %	100,00 %

O. 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

Fond nesleduje žádný index

P. RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY, KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ A METODY HODNOCENÍ RIZIK,

které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování fondu 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 fondu,

Rizika související s deriváty

Rizika spojená s finančními typy derivátů jsou v zásadě rizika tržní, a to buď měnová 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.

Riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů odpovídající součtu kladných reálných hodnot těchto derivátů a z technik obhospodařování standardního fondu nesmí u jedné smluvní strany překročit:

- 10 % hodnoty majetku Fondu, je-li touto smluvní stranou osoba uvedená v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, nebo
- 5 % hodnoty majetku Fondu, je-li touto smluvní stranou jiná osoba než uvedená v předchozí odrážce.

Kvantitativní omezení

zvolené pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Fondu

Fond může používat finanční deriváty pouze za účelem efektivní správy portfolia, zejména pak ke snížení rizik z investování Fondu – rizik směnných kurzů Fondu. Dluhy Fondu vyplývající z použití finančních derivátů musí být vždy plně kryty jeho majetkem. Fond může uzavírat repo obchody za účelem efektivní správy portfolia, zejména pak ke snížení rizika z investování Fondu, snížení nákladů Fondu, nebo dosažení dodatečných výnosů pro Fond.

Kvantitativní omezení

zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia Fondu

Cílem Fondu je zhodnocování svěřených peněžních prostředků prostřednictvím a kombinací investic do likvidních investičních nástrojů, zejména Bankovních vkladů, Repo operací (obchodů), nástrojů peněžního trhu, dluhopisů překonávat průměrné výnosy depozitních bankovních produktů. Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem mohou tvořit nejvýše 20% hodnoty fondového kapitálu, není-li stanoveno jinak. Fond může investovat až 10% Hodnoty fondového kapitálu do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem. Fond může investovat až 25% Čisté hodnoty aktiv do dluhopisů představujících právo na splacení dlužné částky vydaných jednou bankou nebo zahraniční bankou, která má sídlo v členském státě a podléhá dohledu tohoto státu chránícímu zájmy vlastníků dluhopisů, jestliže peněžní prostředky získané emisí těchto dluhopisů jsou 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 výnosu, přičemž součet těchto investic nesmí překročit 80% Čisté hodnoty aktiv. Součet hodnot investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu vydaných jedním emitentem, hodnot pohledávek na výplatu z Bankovního vkladu u tohoto emitenta a hodnot rizika protistrany plynoucího z finančních derivátů sjednaných s tímto emitentem nesmí překročit 35% Čisté hodnoty aktiv. Fond může přijmout úvěr nebo zápůjčku, a to se splatností kratší než 6 měsíců. Fond může přijmout úvěr nebo zápůjčku se splatností delší než 6 měsíců jen za účelem investování Fondu. Souhrn všech přijatých úvěrů a zápůjček na účet Fondu nesmí překročit 25% Čisté hodnoty aktiv.

Zde uvedená kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Fondu 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 Fondu

Při řízení rizik vyplývajících z použití investičních nástrojů, které jsou součástí majetku Fondu, 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 Fondu,
- b) monitorování vývoje volatility výkonnosti Fondu vyjádřené směrodatnou odchylkou vypočtenou z 36 měsíčních výkonností podílových listů Fondu v ročním vyjádření,
- c) monitorování událostí operačního rizika.

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

Q. INFORMACE TYKAJÍCÍ 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 Fondu) a jako podíl na aktivech spravovaných Fondem

Fond uzavírá buy-sell operace a to v průměrné hrubé výši 8 636 363,64 Kč, které tvoří 27,39 % objemu aktiv Fondu.

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 Česká národní banka.

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 Fondu je využívána jako protistrana Česká Spořitelna, a.s. K 30. červnu 2023 byly nevypořádané dva buy-sell obchody s protistranou Česká Spořitelna, a.s. v celkovém objemu 10 000 000 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 Fondu

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

Úschova kolaterálu obdržného Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

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

Kolaterál je uschován u Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. v hrubé výši 9 507 279,18 Kč.

Úschova kolaterálu poskytnutého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

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

Fond v rozhodném období neposkytl žádný kolaterál.

Údaje o výnosech a nákladech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů

v členění podle Fondu, Společnosti a třetích stran (např. zprostředkovatele půjček) v absolutním vyjádření a v poměru k celkovým výnosům 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	Náklady (v Kč)	% z celkových nákladů
Česká Spořitelna, a.s.	254 598,65	100 %	0	0 %

R. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

ROZVAHA K 30. ČERVNU 2023

Aktiva

tis. Kč	17. srpna 2022	30. června 2023
Pohledávky za bankami	0	31 532
v tom: a) splatné na požádání	0	31 532
Aktiva celkem	0	31 532

Pasiva

tis. Kč	17. srpna 2022	30. června 2023
Ostatní pasiva	0	29
V tom: d) ostatní pasiva	0	29
Rezervy	0	38
Kapitálové fondy	0	31 001
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období	0	41
Zisk/ztráta za účetní období	0	423
Pasiva celkem	0	31 532

Datum sestavení

28. srpna 2023

Podpis statutárního zástupce



Ing. Petr Hlinomaz



Ing. Petr Škoch