



SIRIUS

Sirius Investments Alpha

měsíční zpráva za únor 2025 (třída X CZK)

Průměrná výkonnost od založení: **6,9 % p.a.**

Nejlepší výkonnost za 12 po sobě jdoucích měsíců: **16,4 %**

Nejnižší výkonnost za 12 po sobě jdoucích měsíců: **1,9 %**

	Led	Úno	Břz	Dub	Kvě	Čvn	Čvc	Srp	Zář	Řij	Lis	Pro	V roce	Od vzniku
2018							-0,48%	+0,43%	+0,30%	-0,73%	-0,23%	-1,55%	-2,25 %	+55,63 %
2019	+1,76%	+1,47%	-0,09%	+1,36%	+0,36%	+0,32%	-0,19%	+1,10%	+1,13%	+0,26%	+0,90%	+1,10%	+9,87 %	
2020	+0,67%	+0,07%	+1,53%	+1,01%	+1,32%	+0,36%	-1,78%	+1,66%	-1,60%	+2,46%	-0,84%	+1,35%	+6,30 %	
2021	-1,02%	+3,34%	-0,72%	+0,53%	-1,27%	-0,13%	-0,07%	+0,34%	+1,04%	+1,98%	-0,60%	+0,50%	+3,90 %	
2022	+1,75%	+1,31%	+4,84%	+2,91%	+0,47%	+0,09%	-0,91%	+1,06%	+1,75%	+0,55%	-1,64%	+3,23%	+16,36 %	
2023	+1,25%	+0,14%	+0,41%	+0,28%	+0,58%	-1,04%	+0,82%	+0,48%	+1,01%	-0,50%	+0,67%	+0,66%	+4,85 %	
2024	+0,93%	+1,11%	+1,65%	+0,93%	-0,05%	-0,46%	+0,78%	-0,22%	+0,98%	+0,31%	+0,89%	+0,87%	+7,98 %	
2025	-0,40%	-0,02%											-0,42 %	
Majetek Fondu: 1 834 mil. Kč				Aktuální cena akcie k 28.2.2025: 1,5563 Kč				ISIN: CZ0008043270						

Podfond Sirius Investments Alpha zaznamenal v únoru 2025 čistý výnos pro investory ve výši -0,02 % (třída denominována v CZK). Anualizovaný výnos od založení v polovině roku 2018 činí 6,9 %.

Poslední čtvrtletní zprávu k výkonnosti fondu (za 4. čtvrtletí) naleznete na druhé stránce.

Kumulativní čistý výnos fondu Sirius Alpha vs.
kumulativní inflace v ČR



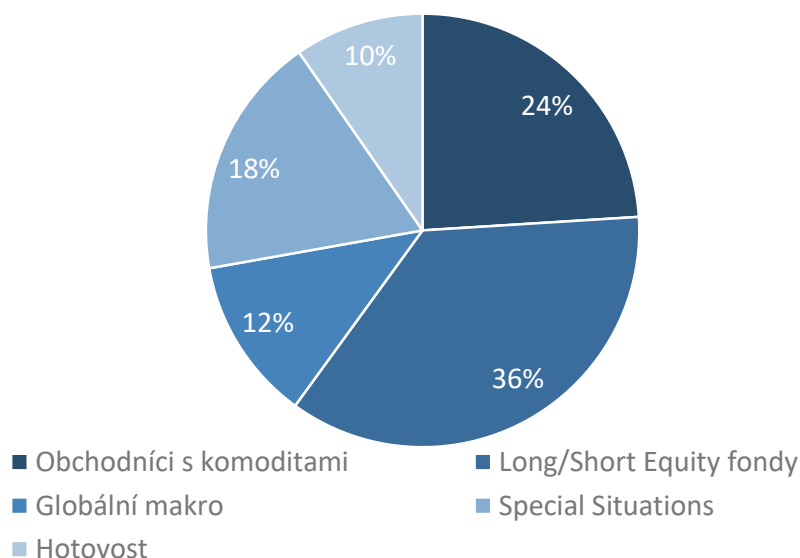
Alpha
Sirius Investments SICAV

Zpráva ke čtvrtému čtvrtletí

Největší pozitivní vliv na výkonnost ve čtvrtém čtvrtletí měly komoditní fondy, zejména pak ty, které obchodují se zemním plynem. Ty totiž správně předpovídaly, že cena této komodity během prosince výrazně naroste. Stalo se tak zásluhou kombinace předpovědi velice chladného počasí v Americe, vypršení dohody o tranzitu plynu přes Ukrajinu a tlaku nového prezidenta Trumpa na to, aby EU kupovala více amerického zkapalněného zemního plynu. Příspěvek celého segmentu komoditních fondů k hrubé dolarové výkonnosti proto dosáhl 1,7 p.b. Dařilo se také našim fondům speciálních situací, zejména v kreditu, které zaznamenaly příspěvek k výkonnosti ve výši 1,1 p.b. Fondy long/short equity a fondy globálního makra přispěly k celkové výkonnosti jen nepatrně: mánie rozpoutaná vítězstvím Trumpa v prezidentských volbách nebyla a není příhodným prostředím pro fundamentálně zaměřené fondy.

Do roku 2025 vstupuje Alpha bez změn: v portfoliu se nachází téměř dvě desítky hedgeových fondů vesměs ve čtyřech hlavních kategoriích (komodity, L/S equity, globální makro a speciální situace), přičemž celé portfolio je konstruováno jako co nejvíce tržně neutrální, tj. bez vazby na směr vývoje trhu. Cílem portfolia je i v nejbližších třech letech doručit výnos podobný anualizovanému výnosu od založení.

Rozložení portfolia podfondu Alpha



Top 5 pozic v portfoliu Alpha

Long/Short Equity fond - Energetika	8,4%
Long/Short Equity fond - Energetika	8,0%
Special Situations - Emerging Markets	7,5%
Globální makro	6,8%
Obchodníci s komoditami	6,6%

„Existuje lepší způsob. Najděte ho.“

Thomas A. Edison

Sirius Investments SICAV i Sirius investiční společnost, a.s. obdržely povolení k činnosti a podléhají dohledu ze strany České Národní Banky. Tento materiál je určen pouze pro informativní účely a průzkum zájmu potenciálních kvalifikovaných investorů. Poskytuje pouze stručný přehled o struktuře investičního fondu a nenahrazuje jeho statut (vč. dodatků). Veškeré parametry uvedených investičních idejí jsou pouze indikativní. Tento materiál nenahrazuje odborné poradenství k finančním instrumentům, ani kompletní poučení o rizicích. Neslouží jako nabídka ani výzva k nákupu či prodeji finančních instrumentů. Návratnost ani výnos z investice do fondu, resp. podfondu, nejsou zajištěny ani zaručeny. K získání dalších informací se můžete obrátit na info@siriusis.cz. Tiskové chyby vyhrazeny. Zdanění je závislé na osobních poměrech každého investora a podléhá zákonným předpisům a dohledu příslušných úřadů.

Sirius Investments SICAV, podfond Alpha
obhospodařovatel: Sirius investiční společnost, a.s.
Na Perštýně 362/2, 110 00 Praha 1, Česká republika
www.siriusis.cz
info@siriusis.cz