



SIRIUS

Sirius Investments Reserva měsíční zpráva za únor 2025 (třída C)

Cena akcie (28.2.2025): **1,0895 Kč**
Majetek fondu: **1 047 mil. Kč**
ISIN: **CZ0008043197**

	Led	Úno	Břz	Dub	Kvě	Čvn	Čvc	Srp	Zář	Říj	Lis	Pro	V roce
2018							+0,49 %	+0,49 %	+0,63 %	+0,50 %	+0,03 %	+0,30 %	+ 2,47 %
2019	-0,79 %	+0,01 %	+0,36 %	+0,29 %	+0,33 %	+0,33 %	+0,38 %	+0,37 %	+0,45 %	+0,46 %	+0,48 %	+0,31 %	+ 3,03 %
2020	+0,45 %	-0,02 %	-1,25 %	+0,39 %	+0,41 %	+0,13 %	+0,05 %	+0,14 %	-0,08 %	+0,42 %	+0,40 %	+0,68 %	+ 1,72 %
2021	+0,42 %	+1,06 %	+0,70 %	+0,26 %	+0,49 %	+0,45 %	+0,05 %	+0,24 %	+1,10 %	+0,36 %	+0,45 %	+0,02 %	+5,74 %
2022	-0,70 %	+0,61 %	+0,89 %	+0,55 %	-0,19 %	+0,14 %	+0,05 %	+0,30 %	+0,66 %	+0,53 %	-1,28 %	+0,64 %	+2,20 %
2023	-0,22 %	+0,99 %	-0,26 %	-0,20 %	+0,55 %	+0,49 %	+0,04 %	+0,56 %	+0,30 %	-4,11 %	-5,99 %	+0,95 %	-6,93 %
Od prosince 2023 fond transformován na fond světových hedgových fondů													
	Led	Úno	Břz	Dub	Kvě	Čvn	Čvc	Srp	Zář	Říj	Lis	Pro	V roce
2024	-0,17 %	+0,04 %	+0,97 %	+1,55 %	-0,87 %	-0,53 %	+1,44 %	-1,00 %	-0,86 %	+0,24 %	-0,89 %	+0,07 %	-0,02 %
2025	+0,08 %	+0,08 %											+0,89 %

Podfond Sirius Investments Reserva zaznamenal v únoru 2025 čistý výnos pro investory ve výši +0,08 % (třída C denominována v CZK).

Poslední dostupnou zprávu (ke čtvrtému čtvrtletí 2024) naleznete na další straně.



o Reserva o
Sirius Investments SICAV

Zpráva ke čtvrtému čtvrtletí

Největší pozitivní vliv na výkonnost ve čtvrtém čtvrtletí měly long/short equity fondy, zejména fond ze sektoru energetiky (+ 10 % ve čtvrtém čtvrtletí) a ze sektoru (lodní) přepravy (+3 %). Fondy ze sektoru přepravy byly v minulém roce čistým pozitivním přispěvatelem k výkonnosti Reservy: jeden z nich dosáhl čistého výnosu 11 %, druhý 6 %.

Ve čtvrtém čtvrtletí se nedařilo komoditním fondům, když jeden z našich fondů ztratil přes 6 %, což znamenalo, že příspěvek celé této části portfolia k celkovému výnosu byl -0,1 p.b. I tak však za celý minulý rok komoditní fondy v Reservě přispěly k výkonnosti pozitivně, byť podobně jako u long/short equity pouze nedostatečně: příspěvek k hrubé výkonnosti dosáhl jenom 0,7 p.b.

Nejhorší výsledek ve čtvrtém čtvrtletí a rovněž nejhorší výsledek za celý rok dosáhly fondy globálního makra. Zde dvojice fondů, jež sázela (ostatně, jako celý minulý rok) na normalizaci vztahu mezi růstovými a hodnotovými akciemi, utrpěla ve čtvrtém čtvrtletí výrazné ztráty. Za celý rok tak celá tato část portfolia přispěla k hrubé výkonnosti ve výši -1,1 p.b.

Jak je zřejmé ze shora uvedeného, v minulém roce se nám poté, co se Reserva transformovala na fond hedgeových fondů, nepodařilo najít podobně výkonnou (s Alphou se nekryjící) sadu hedgeových fondů jako byla ta, která byla v podfondu Alpha. Neměli jsme žádné velké „výherce“ mezi fondy, naproti tomu jsme u několika fondů zaznamenali dvouciferné ztráty (zejména globální makro).

S ohledem na to, že kvalitních hedgeových fondů je jen omezený počet i s ohledem na jiné skutečnosti (např. růst nákladů na administraci), o nichž jsme Vás již informovali v separátní komunikaci, jsme se proto rozhodli s účinností od 1. dubna sloučit portfolio podfondu Reserva do podfondu Alpha. Věříme, že tento krok nám umožní vytvořit nejkvalitnější možné portfolio hedgeových fondů s dostatečnou velikostí a s nákladovou efektivností, jehož potenciál výnosu bude stejný jako tomu bylo za skoro 7 let existence podfondu Alpha: 7 % p.a.



Mgr. Martin Burda, MBA
Obchodní ředitel
Předseda představenstva
obhospodařovatele



John Vax, MBA, CFA
Investiční ředitel
Člen představenstva
obhospodařovatele



Ing. Martin Lobotka, M.A.
Provozní ředitel
Člen představenstva
obhospodařovatele

„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 Reserva
obhospodařovatel: Sirius investiční společnost, a.s.

Na Perštýně 362/2, 110 00 Praha 1, Česká republika

www.siriusis.cz

info@siriusis.cz