

# CYRRUS Udržitelná budoucnost otevřený podílový fond

Cílem fondu CYRRUS Udržitelná budoucnost je investovat do tržně obchodovaných fondů (ETF), jejichž investiční portfolio a strategie má pozitivní dopad na udržitelné hospodaření a pozitivní dopady na životní prostředí. Do portfolio jsou zařazovány jak aktivně spravované fondy, tak také fondy, které kopírují akciové indexy. Portfolio fondu je pravidelně sledováno a rebalancováno, aby všechny investiční nástroje, které jsou ve fondu zařazeny splňovaly cíl fondu.

## Klíčové základní informace o fondu

### CYRRUS Udržitelná budoucnost OPF

<b>Investiční společnost:</b>	Conseq Funds Investiční společnost, a.s.
<b>Depozitář:</b>	Conseq Investment Management, a.s.
<b>Manažer fondu:</b>	Conseq Investment Management, a.s.
<b>Auditor:</b>	Ernst & Young
<b>Datum založení:</b>	17. 3. 2022
<b>Základní měna:</b>	CZK
<b>Vstupní poplatek:</b>	max. 3 % z hodnoty investice
<b>ISIN:</b>	CZ0008477163
<b>Celková nákladovost fondu:</b>	1,95 % p.a.
<b>Výkonnostní poplatek:</b>	není
<b>Rizikový profil:</b>	3 (riziková kategorie odpovídá středně nízkému riziku)

## Rizikovost fondu

### Souhrnný ukazatel rizik (SRI)



Riziková kategorie na stupni 3 odpovídá středně nízkému riziku.

## Výkonnost

Výkonnost fondu od založení k 31. 12. 2023: 9,52 %

NAV (kurz fondu): 1,0952

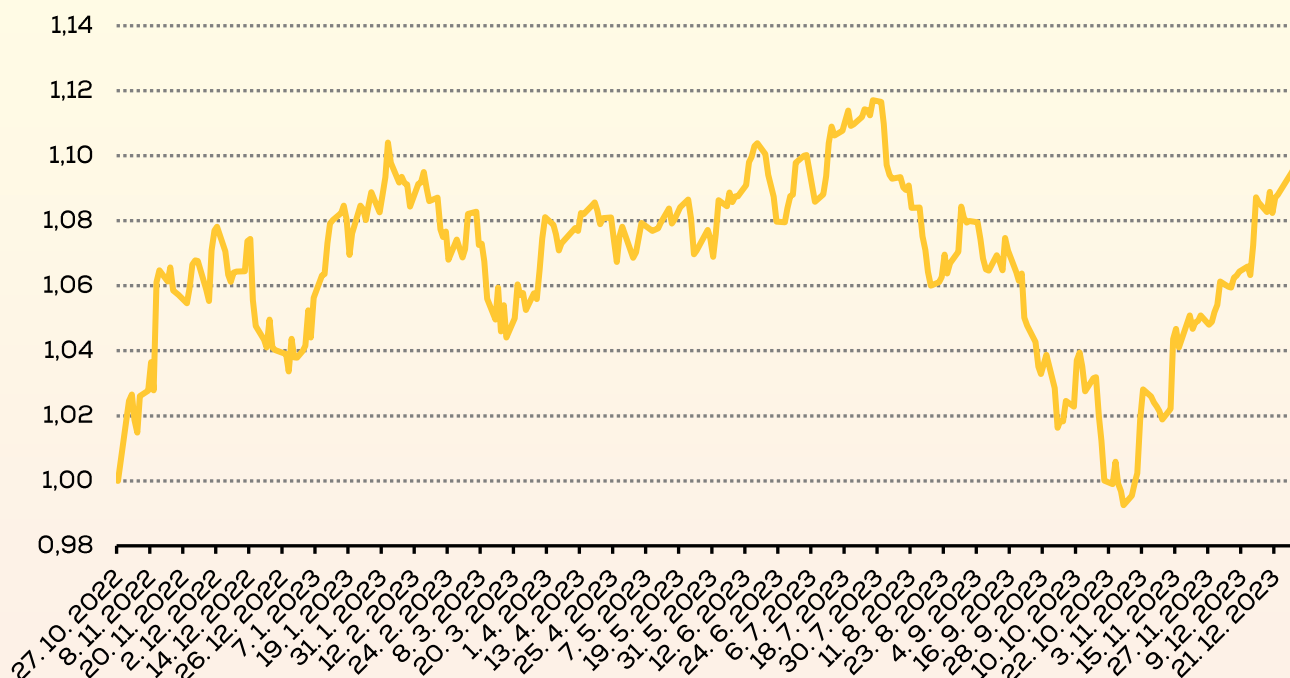
NAV k datu: 31.12.2023

## Složení CYRRUS Udržitelná budoucnost OPF

Název ETF	ISIN	Výkonnost	Podíl na portfoliu
iShares MSI Global Impact	US46435G5320	7,5%	9,9%
L&G Europe Equity (Responsible Exclusions)	IE00BKLTRN76	16,7%	9,9%
JP Morgan Europe Research Enhance Index Equity	IE00BF4G7183	17,3%	9,2%
Amundi Index MSCI World SRI UCITS ETF	LU1861134382	15,2%	8,3%
Xtrackers MSCI USA ESG	IE00BFMNPS42	15,5%	6,3%
Clear Bridge Large Cap Growth ESG ETF	US5246822002	35,6%	4,2%
First Trust Global Wind Energy ETF	US33736G1067	5,3%	4,5%
Invesco MSCI Sustainable Future	US46137V4077	1,0%	4,2%
VanEck Low Carbon Energy ETF	US92189F5026	1,1%	4,8%
Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	-6,7%	4,9%
Goldman Sachs Future Planet Equity	US38149W7965	3,8%	4,2%
Conseq Repofond	CZ0008477221		14,9%
Hotovost			14,8%

Zdroj: Bloomberg, CYRRUS

## Vývoj NAV fondu CYRRUS udržitelná budoucnost



## Komentář k vývoji fondu

Trhy v prosinci pokračovaly v euforické náladě, do které se překlenuly v listopadu. Rozšíření očekávání ohledně snižování sazeb v roce 2024 a zvýšení pravděpodobnosti „soft landing“ vyhnalo trhy až k novým maximům. Svou roli dost možná sehrála i sezónnost, když se trhům obecně v prosinci daří.

Index S&P 500 v prosinci připsal 4,42 % a završil tak velmi úspěšný rok 2023, kdy připsal 26,3 % a výrazně tak umazal ztráty z předešlého roku. Náš fond v prosinci připsal 3,9 % a pokračuje v zotavení po přechozí korekci. Za uplynulý rok 2023 náš fond připsal 5,5 %, když jej pozitivně táhly vzhůru ETF zaměřené na největší americké firmy, které byly i v rámci indexu S&P 500 klíčem ke zmíněnému výraznému ročnímu zhodnocení. Naopak velmi negativně se na výkonnosti fondu podílely firmy z odvětví obnovitelných zdrojů, které fond táhly dolů zejména během korekce na konci léta (srpen, září, říjen). Nejvýznamnějším negativním faktorem v odvětví byly vysoké úrokové sazby, které výrazně zničily podnikání firem v loňském roce (není výjimkou, že i největším firmám ze sektoru solární energie klesly meziroční tržby o více než 70 %!). V letošním roce se již očekává pokles sazeb, což by mělo mít pozitivní vliv na hospodaření firem v odvětví a tím pádem je zde i poměrně vysoká šance na to, že firmy ze sektoru obnovitelných zdrojů začnou dohánět výkonnost zbytku trhu, za kterou v loňském roce výrazně zaostaly.



**Tomáš Pfeiler**  
Portfolio manager

Fond CYRRUS Udržitelná budoucnost nabízí příležitost být na začátku odpovědného a udržitelného investování.



**Anna Pichová**  
Vedoucí analytického oddělení

V minulých letech investice do ESG fondů přinášely investorům vyšší výnos než trh. Očekáváme, že tento trend bude díky společenskému vývoji dále pokračovat.

# Investujte. CYRRUS

## ANALYTICKÉ ODDĚLENÍ

Anna Píchová  
Tomáš Pfeiler  
Filip Dvořáček

Brno anna.pichova@cyrrus.cz  
Praha tomas.pfeiler@cyrrus.cz  
Brno filip.dvoracek@cyrrus.cz

Vedoucí analytického oddělení  
Portfolio manažer  
Akciový analytik

## TRADING & SALES

Michal Příkryl  
Přemysl Plaček

Praha prikryl@cyrrus.cz  
Ostrava premysl.placek@cyrrus.cz

**Důležitá upozornění:** Dokument byl zpracován společností CYRRUS, a. s., obchodníkem s cennými papíry, se sídlem Brno, Veveří 111 (dále jen „společnost“). Společnost je členem Burzy cenných papírů Praha, a. s. a Frankfurt Stock Exchange (FWB) – Deutsche Börse. Společnost podléhá regulaci a dohledu České národní banky. Dokument je určen pouze pro reklamní účely a není nabídkou ani návrhem k uzavření smlouvy. Společnost dále upozorňuje, že v rámci sdělení nebyl zohledněn cílový trh ani znalosti, zkušenosti a investiční cíle klienta. Sdělení se tak může pohybovat mimo cílový trh klienta, případně také v negativním cílovém trhu. Dokument poskytuje pouze krátký přehled o jednom z investičních produktů v současné nabídce. Dokument nenahrazuje odborné poradenství k finančním nástrojům v něm uvedeným, ani nenahrazuje komplexní poučení o rizicích. Dokument je určen výhradně pro počáteční informační účely a společnost důrazně doporučuje investorům podstoupit investiční a/nebo právní a/nebo daňové poradenství před tím, než učiní investiční rozhodnutí. Informace obsažené v tomto dokumentu nelze považovat za radu kjednotlivé investici, ani za daňovou nebo právní radu. Pokud se v dokumentu hovoří o jakémkoliv výnosu, je vždy třeba vycházet ze zásady, že minulé výnosy nejsou zárukou výnosů budoucích, že jakákoliv investice v sobě zahrnuje riziko kolísání hodnoty a změny směnných kursů a že návratnost původně investovaných prostředků ani výše zisku není, pokud v textu dokumentu není uvedeno jinak, zaručena. Investoři mohou získat při prodeji uvedeného investičního nástroje před datem splatnosti nebo při splacení investičního nástroje částku nižší než částku investovanou. Potenciální ztráta je omezena na původně investovanou částku. Informace jsou založeny na hrubé výkonnosti před zdaněním. Tento dokument obsahuje příklady vytvořené na základě analýzy scénářů vývoje podkladových instrumentů. Očekávání a predikce analytiků a strategií nejsou spolehlivým indikátorem budoucího vývoje tržního kurzu dotčených investičních nástrojů. Příklady jsou založeny pouze na hypotetických předpokladech a neumožňují jakýkoli závěr o budoucím vývoji ceny investičního nástroje. Pro investiční nabídku dle zjištěných parametrů klienta nás prosím kontaktujte.

Za tento dokument nese odpovědnost výhradně společnost CYRRUS, jakožto distributor investičního nástroje. Emitent, ručitel a jejich přidružené společnosti nenesou žádnou odpovědnost za spolehlivost, přesnost a úplnost obsahu tohoto dokumentu, ani za jakákoliv zde uvedená vyjádření, za výkonnost nástroje a za způsob propagace nástroje, zahrnující dodržování platných zákonů, předpisů a pravidel upravujících reklamu a propagaci investičních nástrojů. Emitent, ručitel a jejich přidružené společnosti se výslovně vzdávají jakékoli odpovědnosti za jakékoli přímé, nepřímé, následné nebo jiné škody, včetně ztráty zisku, která může investorovi nebo kterékoli třetí straně vzniknout na základě spoléhání se na informace uvedené v tomto dokumentu.

Zdanění je závislé na osobních poměrech každého investora a podléhá zákonným předpisům a dohledu příslušných úřadů. Tento dokument byl připraven s náležitou a patřičnou pečlivostí a pozorností, společnost však neposkytuje garance či ujištění, ať výslovně nebo předpokládané, o jeho přesnosti, správnosti, aktuálnosti nebo úplnosti. Z informací v tomto dokumentu není možné odvozovat žádná práva ani povinnosti. Informace o společnosti a podrobné informace o pobídkách a střetech zájmů naleznete na [www.cyrrus.cz](http://www.cyrrus.cz) v sekci O nás. Tiskové chyby vyhrazeny. Obsah dokumentu je chráněn dle autorského zákona, majitelem autorských práv je společnost. Společnost zakazuje zveřejnění a šíření dokumentu bez jejího písemného souhlasu. Společnost nenesou odpovědnost za šíření nebo uveřejnění dokumentu třetími osobami.