

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

Investiční společnost:	Conseq Funds Investiční společnost, a.s.
Depozitář:	Conseq Investment Management, a.s.
Manažer fondu:	Conseq Investment Management, a.s.
Auditor:	Ernst & Young
Datum založení:	17. 3. 2022
Základní měna:	CZK
Vstupní poplatek:	max. 3 % z hodnoty investice
ISIN:	CZ0008477163
Celková nákladovost fondu:	1,95 % p.a.
Výkonnostní poplatek:	není
Rizikový profil:	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. 8. 2023: 7,94 %

NAV (kurz fondu): 1,0794

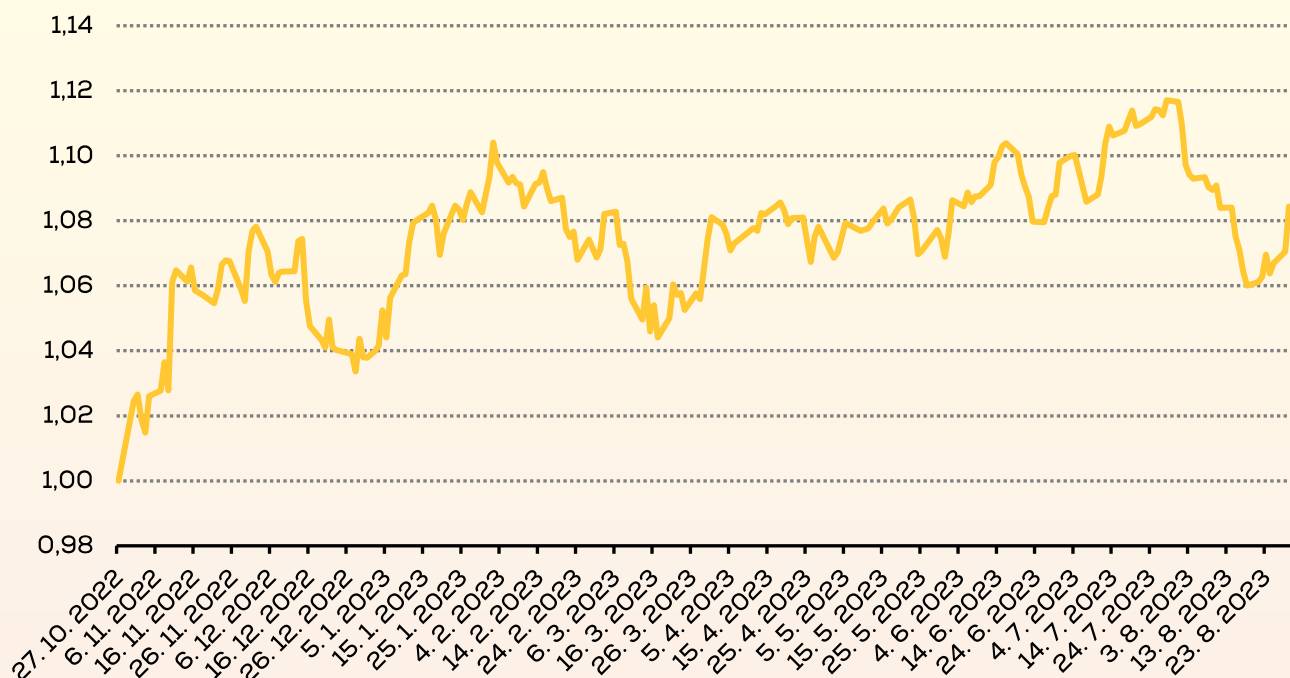
NAV k datu: 31. 8. 2023

Složení CYRRUS Udržitelná budoucnost OPF

Název ETF	ISIN	Výkonnost	Podíl na portfoliu
iShares MSI Global Impact	US46435G5320	4,6%	10,5%
L&G Europe Equity (Responsible Exclusions)	IE00BKLTRN76	13,8%	10,7%
JP Morgan Europe Research Enhance Index Equity	IE00BF4G7183	14,2%	9,9%
Amundi Index MSCI World SRI UCITS ETF	LU1861134382	11,8%	8,6%
Xtrackers MSCI USA ESG	IE00BFMNPS42	12,3%	6,6%
Clear Bridge Large Cap Growth ESG ETF	US5246822002	30,6%	4,2%
First Trust Global Wind Energy ETF	US33736G1067	0,1%	4,4%
Invesco MSCI Sustainable Future	US46137V4077	0,7%	4,2%
VanEck Low Carbon Energy ETF	US92189F5026	2,8%	4,9%
Invesco Global Clean Energy ETF	US46138G8472	-5,5%	4,8%
Goldman Sachs Future Planet Equity	US38149W7965	5,3%	4,5%
Conseq Repofond	CZ0008477221		14,1%
Hotovost			12,9%

Zdroj: Bloomberg, CYRRUS

Vývoj NAV fondu CYRRUS udržitelná budoucnost



Komentář k vývoji fondu

Americké akciové trhy v srpnu ukončily svoji pět měsíců trvající růstovou rally. Primárním důvodem srpnového poklesu byla korekce předchozího silného růstu, pokračující problémy v čínské ekonomice, které zhoršují celosvětový sentiment a také obavy ohledně dalšího zvyšování úrokových sazeb a s nimi spojený růst výnosů na dluhopisech (primárně v první polovině měsíce, v druhé polovině měsíce se díky dobrým makrodatům tento vliv dokonce obrátil). Americké akciové indexy tak primárně v první polovině měsíce silně korigovaly, v druhé polovině díky již zmíněnému trendu poklesu výnosů na dluhopisech ztrátu mírně vyrovnaly. Konečná srpnová ztráta indexu S&P 500 činila -1,77 %; indexu NASDAQ -2,17 %. Ze sektorů se v uplynulém měsíci dařilo energetice, která díky rostoucím cenám ropy zaznamenala růstový měsíc. Dobré výsledky technologických společností zajistily drobný růst i sektoru technologií, všechny zbylé sektory v srpnu odepisovaly.

Srpnová korekce zasáhla i náš fond, který v srpnu ztrácel 3,33 %. Výkonnost fondu výrazně zhoršovaly ETF zaměřené na obnovitelné zdroje – VanEck Low Carbon Energy ETF odepsal téměř 11 %, Invesco Global Clean Energy ETF dokonce přes 13 %. Nejlepší ETF v srpnu bylo Clear Bridge Large Cap Growth ESG ETF zaměřené na velké americké firmy. ETF zakončilo srpen na červené nule a nadále je s přehledem nejlepším ETF v našem fondu.

Aktuální zajímavosti ze světa udržitelné budoucnosti:

- Největší americký ropný producent Exxon Mobil ve svém výhledu předpokládá, že se světu nepodaří dodržet Pařížská kritéria a snížit produkci CO₂ do roku 2050 na dohodnuté úrovni. Důvodem je ekonomický růst, který má vliv na vyšší životní úroveň a vyšší spotřebu paliv, díky čemuž se i přes výrazné snížení emisí nepodaří dosáhnout stanovených úrovní.
- Podle agentury Bloomberg přesáhne výše pojistného plnění spojeného s přírodními katastrofami v letošním roce 100 mld. USD, již třetí rok v řadě. Přičítá to klimatickým změnám, díky kterým se zvyšuje frekvence a intenzita povodní, bouří, hurikánů a požárů. Většina z tohoto plnění pochází z USA. Nejničivější živelná událost byla pojištěna velmi slabě – zemětřesení v Turecku a Sýrii, které stálo život 58 000 lidí a napáchalo škody ve výši 40 mld. USD nakonec vyplatí pojistné plnění „pouze“ ve výši 5 mld. USD
- Globální trh s elektromobily by v tomto desetiletí mohl dostát významným změnám. Podle analytiků z banky UBS nahradí více než pětinu světového tržního podílu na trhu s elektromobily čínské automobilky na úkor zavedených západních automobilek. Čínské automobilky jako je například BYD, Nio nebo Xpeng mají oproti západním konkurentům extrémní cenovou výhodu, která by se v příštím desetiletí měla výrazně projevit právě na změně tržního podílu.
- Aktivita ropných firem v investování do obnovitelné energie roste. Americký ropný producent Occidental Petroleum oznámil akvizici kanadské startupové firmy Carbon Engineering. Akvizice rozšíří už tak velké kapacity firmy v oblasti zachytávání a ukládání oxidu uhličitého (carbon capture). Akvizice přichází jen pár týdnů poté, co největší ropný producent v USA Exxon Mobil koupil s obdobným záměrem firmu Denbury.



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
Petr Nentvich

Praha prikryl@cyrrus.cz
Ostrava premysl.placek@cyrrus.cz
Brno petr.nentvich@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 strategiů 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 výslovné 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 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.