

STATUT

**Sirius Investments, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.**

ÚČEL A HLAVNÍ CÍLE FONDU

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Cílem Fondu je poskytnout investorům dlouhodobý poměr výnos/riziko na úrovni akciových trhů. Výsledkem investičních činností Fondu by nemělo být pouhé kopírování výnosu určitého finančního aktiva či indexu, ale výkonnost nezávislá na běžných investičních indikátorech jako jsou souhrnné akciové či úrokové indexy. Za tímto účelem Fond zřizuje podfondy, které mohou mít odlišné investiční strategie, tak jak jsou vymezeny v příslušných dodatcích Statutu.

Zájemci o nabytí Investičních akcií podfondu poskytne Fond Statut s tím dodatkem, který se váže k podfondu, jehož Investiční akcie mají být nabyty.

Podmínky uvedené ve Statutu a Stanovách se pro investory stávají závazným okamžikem podpisu smlouvy o úpisu.

Každý potenciální investor by se měl před zahájením investice důkladně seznámit se Stanovami a Statutem, zejména pak s informacemi týkajícími se investiční strategie a rizik vyplývajících z investice do příslušného podfondu.

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE A DEFINICE	
Fond	Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
Druh obchodní společnosti	akciová společnost s proměnným základním kapitálem
Sídlo	Na Perštýně 362/2, Staré Město, 110 00 Praha 1
IČO	04107829
LEI	315700TFQGN8IEOLFK86
Zápis v OR	Fond je společností zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20647.
Datum vzniku	28. května 2015 (den zápisu do obchodního rejstříku)
Zapísovaný základní kapitál	100 000,- CZK Zapísovaný základní kapitál Fondu je dostatečný z pohledu získání a udržování odpovídajících lidských a technických zdrojů, které jsou nezbytné pro řádné obhospodařování podfondů, v počáteční fázi existence Fondu, kdy příslušné podfondy nedisponují dostatečným kapitálem získaným od Akcionářů, který by generoval dostatečně vysokou odměnu za obhospodařování. V pozdějších fázích existence Fondu budou náklady na udržování odpovídajících lidských a technických zdrojů financovány z odměny za obhospodařování jednotlivých podfondů.
Doba, na kterou byl Fond založen	neurčitá
Vnitřní struktura	monistický systém
Internetové stránky Fondu	www.siriusis.cz
Administrátor	QI investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČO: 27911497, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 11985 a v seznamu investičních společností vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce www.conseq.cz/page.asp?page=225
Obhospodařovatel	Sirius investiční společnost a.s., se sídlem Na Perštýně 362/2, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 08488436, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 24675 a v seznamu investičních společností vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce www.siriusis.cz Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit.
Depozitář	Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČO 45244782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171 Depozitář je zapsán do seznamu depozitářů investičních fondů vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce www.csas.cz
Auditor	PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o., IČ: 40765521, Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Orgán dohledu	ČNB, Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, telefon: 224 411 111, e-mailová adresa: podatelna@cnb.cz, Bližší informace jsou dostupné na internetové stránce www.cnb.cz
Kontaktní místo	Místo, kde je v případě potřeby možné získat dodatečné informace: Sirius investiční společnost a.s. Praha 1, Na Perštýně 362/2, PSČ 110 00 V pracovních dnech od 9:00 do 18:00 Tel: +420 602 392 073, email: info@siriusis.cz V záležitostech týkajících se administrace (zejména investičních akcií): QI investiční společnost, a.s. Burzovní palác Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05 V pracovních dnech od 9:00 do 18:00 Tel: 225 988 222, email: fondy@conseq.cz
2 DEFINICE	
Není-li uvedeno jinak, mají pojmy začínající velkým písmenem použité v tomto dokumentu následující význam:	
Administrátor	QI investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05, IČO 279 11 497, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 11985 a v seznamu investičních společností vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce https://www.conseq.cz/page.asp?page=225
AML zákon	zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů
Akcie	Investiční akcie a Zakladatelské akcie
ČNB	Česká národní banka
Investiční akcie	akcie, které nejsou Zakladatelskými akciemi, vydané k příslušnému podfondu za účelem shromáždění peněžních prostředků
Distributor	Investiční společnost nebo jiná osoba, kterou Administrátor distribucí pověří.
Investiční společnost	Sirius investiční společnost a.s., se sídlem Na Perštýně 362/2, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 08488436, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze v oddílu B, vložka 24675 a v seznamu investičních společností vedeného ČNB. Bližší informace o společnosti jsou dostupné na internetové stránce www.siriusis.cz
Kvalifikovaný investor	kvalifikovaný investor, tak jak je vymezen v Zákoně o investičních společnostech a investičních fondech nebo v jiném ustanovení nahrazujícím současně vymezení kvalifikovaného investora k datu uveřejnění Statutu je okruh osob splňující požadavky na kvalifikovaného investora vymezen v § 272 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech
Nařízení vlády	nařízení vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Registrátor	Conseq Investment Management, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČ: 264 42 671, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 7153.
Stanovy	stanovy Fondu, dostupné (i) v listinné podobě v sídle Investiční společnosti a Administrátora a ve sbírce listin, nebo (ii) v elektronické verzi prostřednictvím dálkového přístupu do obchodního rejstříku (www.justice.cz)
Statut	tento statut, a to včetně všech jeho dodatků, není-li uvedeno jinak, dostupný (i) v listinné podobě v sídle Administrátora nebo (ii) v elektronické verzi na webových stránkách Fondu
Třída	skupina investičních akcií, s nimiž jsou spojena stejná zvláštní práva nebo které mají různé vlastnosti.
Zakladatelské akcie	akcie, které upsali zakladatelé Fondu
Zákon o podnikání na kapitálovém trhu	zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o investičních společnostech a investičních fondech	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
Nařízení SFDR	nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019, o zveřejňování informací o udržitelnosti v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů.
Udržitelná investice	investice jak je definována v čl. 2 odst. 17 Nařízení SFDR, tj. investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálním cílům, jako jsou investice měřené například klíčovými ukazateli pro účinnost zdrojů ohledně využívání energie, energie z obnovitelných zdrojů, surovin, vody a půdy, produkce odpadů, emisí skleníkových plynů, nebo ukazateli jejího dopadu na biologickou rozmanitost a oběhové hospodářství, nebo investice do hospodářské činnosti, která přispívá k sociálním cílům, zejména investice, která přispívá k řešení nerovnosti, nebo investice podporující sociální soudržnost, sociální integraci a pracovní právní vztahy nebo investice do lidského kapitálu nebo hospodářsky či sociálně znevýhodněných komunit, za předpokladu, že tyto investice významně nepoškozují žádný z uvedených cílů a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení, zejména ohledně řádných struktur řízení, vztahů se zaměstnanci, odměňování příslušných zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

3 ORGÁNY FONDU	
Správní rada	Investiční společnost
Valná hromada	Pravomoc valné hromady a oprávnění jednotlivých akcionářů je vymezena ve Stanovách.
Další výbory	Výbory, zejména investiční výbor příslušného podfondu, mohou být zřízeny na základě rozhodnutí Správní rady.

4 AKCIE

4.1 Fond vydává dva druhy akcií: Zakladatelské akcie a Investiční akcie.

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Zakladatelské akcie

- 4.2 Zakladatelské akcie představují stejný podíl na zapisovaném základním kapitálu Fondu. Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 20 kusů Zakladatelských akcií. Práva a povinnosti spojená se Zakladatelskými akciemi jsou blíže uvedeny ve Stanovách.

Investiční akcie

- 4.3 Investiční akcie jsou vydávány k příslušnému podfondu a představují stejné podíly na fondovém kapitálu příslušného podfondu, respektive příslušné skupiny investičních akcií, s nimiž jsou spojena stejná zvláštní práva nebo které mají různé vlastnosti, čímž se rozumí hodnota majetku zahrnutá do příslušného podfondu, snížená o hodnotu dluhů zahrnutých do tohoto podfondu.
- 4.4 Investiční akcie jsou kusové akcie, tj. bez jmenovité hodnoty, znějící na jméno akcionáře, vydané v zaknihované podobě.
- 4.5 S Investičními akciemi je spojeno právo týkající se podílu na zisku z hospodaření příslušného podfondu a na likvidačním zůstatku při zániku tohoto podfondu.
- 4.6 S Investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet příslušného podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 4.7 Vlastníci investičních akcií mají právo hlasovat na valné hromadě v případech, kdy tak určují právní předpisy, Stanovy nebo dodatek Statutu vztahující se k určitému podfondu.
- 4.8 Evidenci Investičních akcií vede Registrátor v samotné evidenci.

Obecné ustanovení

- 4.9 Další práva spojená s Akciemi jsou určeny ve Stanovách a dodatku příslušného podfondu.
- 4.10 Fond vydává akcie, které nejsou přijaté k obchodování na evropském regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému. Jejich cena není uveřejňována prostřednictvím těchto trhů.
- 4.11 Akcie Fondu lze veřejně nabízet, a to za podmínek stanovených § 293 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

5 PODFONDY

- 5.1 Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu vytvořená v souladu se Stanovami.
- 5.2 O vytvoření podfondu rozhodne Správní rada, která zároveň určí investiční strategii podfondu a další pravidla pro fungování podfondu ve Statutu a jeho Dodatku a zajistí zápis podfondu do seznamu vedeného ČNB.
- 5.3 Fond zahrnuje do podfondu (podfondů) majetek a dluhy ze své investiční činnosti.
- 5.4 Ke splnění či uspokojení pohledávky věřitele nebo akcionáře za Fondem, vzniklé v souvislosti s vytvořením podfondu, plněním jeho investiční strategie nebo jeho zrušením, lze použít pouze majetek v tomto podfondu. Náklady vztahující se ke konkrétnímu podfondu jsou hrazeny z majetku tohoto podfondu. Náklady vztahující se k více podfondům jsou hrazeny z majetku těchto podfondů poměrně dle objemu fondového kapitálu jednotlivých podfondů.
- 5.5 Označení podfondu musí obsahovat příznačný prvek obchodní firmy Fondu a slovo „podfond“, popřípadě jinak vyjádřit jeho vlastnost podfondu;
- 5.6 Konkrétní údaje o jednotlivých podfondech včetně informací o environmentálních nebo sociálních vlastnostech jsou uvedeny v příslušných dodatcích k tomuto Statutu.

6 ADMINISTRÁTOR

- 6.1 Činnost Administrátora vyplývá ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a zahrnuje:

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

- a) vedení účetnictví,
 - b) poskytování právních služeb
 - c) compliance a vnitřní audit,
 - d) vyřizování stížností a reklamací investorů,
 - e) oceňování majetku a dluhů Fondu, resp. podfondů,
 - f) výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií,
 - g) plnění povinností vztahujících se k daním, poplatkům nebo jiným obdobným peněžitým plněním,
 - h) vedení seznamu akcionářů a vedení evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem,
 - i) rozdělování a vyplácení výnosů z majetku Fondu, resp. podfondů,
 - j) zajišťování vydávání, výměny a odkupování Akcií a nabízení investic do Fondu,
 - k) vyhotovení a aktualizace výroční zprávy tohoto fondu,
 - l) vyhotovení propagačního sdělení týkajícího se Fondu,
 - m) uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů akcionářům,
 - n) oznamování údajů a poskytování dokumentů, zejména ČNB,
 - o) výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu, resp. podfondů,
 - p) rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením tohoto Fondu, resp. podfondů,
 - q) vedení evidence o vydávání a odkupování Akcií vydávaných Fondem.
- 6.2 Činnosti, které jsou součástí administrace, vykonává Administrátor v plném rozsahu sám nebo jejich výkon svěří jiné osobě za podmínek uvedených v čl. 8 Statutu.
- 6.3 Administrátor patří do konsolidačního celku společnosti Conseq Group, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 682/14, Staré Město, PSČ 110 00, IČ: 179 83 843, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 27924.
- ## 7 OBHOSPODAŘOVATEL
- 7.1 Fond je nesamosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 odst. 1 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Obhospodařovatelem Fondu je Sirius investiční společnost a.s.
- 7.2 Činnost Obhospodařovatele vyplývá ze Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, a zahrnuje:
- a) správu majetku Fondu, resp. jednotlivých podfondů, včetně investování na účet Fondu, resp. podfondů,
 - b) řízení rizik spojených s investováním.
- 7.3 Vedoucími osobami Obhospodařovatele jsou:
- a) Martin Burda, předseda představenstva,
 - b) Martin Lobotka, člen představenstva a
 - c) John Joseph Vax, člen představenstva
- 7.4 Předmět podnikání Fondu je, v souladu s uděleným povolením k činnosti, shromažďování peněžních prostředků nebo peněží ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejich akcionáři, a provádění společného investování shromážděných peněžních prostředků nebo peněží ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch kvalifikovaných investorů a dále správa tohoto majetku.
- 7.5 V rámci uděleného povolení k činnosti není Obhospodařovatel oprávněn provádět administraci a je oprávněn přesáhnout rozhodný limit.

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

- 7.6 Kapitál Obhospodařovatele je umisťován pouze do likvidní věci v právním smyslu, jejíž přeměna na peněžní prostředky je možná v krátké době, přičemž tato věc neobsahuje spekulativní prvek.

8 POVĚŘENÍ VÝKONEM ČINNOSTÍ

- 8.1 V rámci obhospodařování nebo administrace je možné pověřit jiného výkonem jednotlivých činností spočívajících v obhospodařování nebo administraci, a to za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a Statutem. Konkrétní podmínky pověření upravuje smlouva mezi Investiční společností, respektive Fondem, anebo Administrátorem a pověřenou osobou.
- 8.2 Osoba pověřující může kontrolovat a svými příkazy ovlivňovat výkon činností osobou pověřenou. Osoba pověřující je oprávněna s okamžitou účinností vypovědět smlouvy, na jejichž základě došlo ke svěření daných činností osobě pověřené. Svěřením výkonu činností zůstává nedotčena odpovědnost Investiční společnosti nahradit újmu vzniklou porušením jejích povinností jako Obhospodařovatele, které plynou ze Statutu, Zákonu o investičních společnostech a investičních fondech a dalších právních předpisů.
- 8.3 Fond svěřil výkon řízení rizik, plnění informačních a oznamovacích povinností a některé další činnosti Administrátorovi. Administrátor je povinen zajišťovat výkon těchto činností v souladu s právními předpisy, Statutem a vnitřními předpisy Fondu. Pověření podle předchozí věty blíže upravuje smlouva o pověření výkonem některých činností uzavřená mezi Fondem a Administrátorem.
- 8.4 Další činností v rámci administrace nebo obhospodařování Fondu, kterou jsou Administrátorem nebo Investiční společností, resp. Fondem pověřovány třetí osoby ad hoc, je právní a transakční poradenství. Externí právní a jiní poradci jsou vybíráni v souladu s požadavky odborné péče pro konkrétní věc.
- 8.5 Obhospodařovatel může pověřit výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování Fondu, a to správou části finančních aktiv Fondu, resp. příslušného podfondu, včetně investování na účet Fondu, resp. příslušného podfondu, třetí osobu. Identifikace pověřené osoby včetně specifikace aktiv a konkrétního podfondu, ve vztahu ke kterému bude výše uvedená činnost třetí osobou vykonávána, bude uvedena na internetových stránkách Fondu. Pro vyloučení pochybností, Obhospodařovatel může dle tohoto odstavce pověřit i více než jednu třetí osobu.

9 DEPOZITÁŘ

- 9.1 Depozitář patří do skupiny Erste Group Bank AG, Am Graben 21, Vídeň, Rakousko.
- 9.2 Činnosti Depozitáře vyplývají ze Zákonu o investičních společnostech a investičních fondech a jsou dále specifikovány v depozitářské smlouvě uzavřené mezi Fondem a Depozitářem. Depozitář zejména:
- a) má v opatrování zastupitelné investiční nástroje v majetku podfondu, jejich evidováním na vlastnickém účtu, který Depozitář vede pro podfond v příslušné evidenci nebo jej pro podfond zřídí u Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s., nebo srovnatelného subjektu podle práva cizího státu,
 - b) má fyzicky v úschově majetek podfondu, jehož povaha to umožňuje,
 - c) zřizuje a vede sám nebo zřizuje za podmínek stanovených Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech u jiné osoby peněžní účty na jméno podfondu ve prospěch Fondu, na které ukládá veškeré peněžní prostředky Fondu, a kontroluje pohyb peněžních prostředků náležejících do majetku příslušného podfondu na těchto účtech,
 - d) zajišťuje evidenci o majetku podfondu, jehož povaha to umožňuje,
 - e) kontroluje, zda v souladu se Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech, Statutem a ujednáními depozitářské smlouvy:
 - i) byly vydávány a odkupovány Investiční akcie,
 - ii) byla vypočítávána aktuální hodnota Investiční akcie,
 - iii) byl oceňován majetek a dluhy podfondu,

Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

- iv) byla vyplácena protiplnění z obchodů s majetkem podfondu v obvyklých lhůtách,
 - v) jsou používány výnosy plynoucí pro podfond.
- 9.3 Depozitář odpovídá za opatrování investičních nástrojů v majetku podfondu, za úschovu majetku Fondu a za evidenci tohoto majetku. Odpovědnost Depozitáře není dotčena, pověřil-li Depozitář jiného výkonem těchto činností. Odpovědnost Obhospodařovatele za škodu vzniklou při obhospodařování a administraci Fondu tím není dotčena.
- 9.4 V případě, že Depozitář pověřil jiného výkonem některé, z jím ve vztahu k Fondu vykonávaných činností, vyrozumí o tom Fond, který zajistí uvedení údajů o takové jiné osobě ve Statutu.
- 9.5 Depozitář v současné době využívá služeb Clearstream Banking Luxembourg pro vypořádání a clearing zahraničních cenných papírů a služeb Centrálního depozitáře cenných papírů, a. s. pro vypořádání a clearing burzovních obchodů s cennými papíry obchodovanými na Burze cenných papírů Praha, a.s. a lokální custodiany pro trhy v Polsku, Slovensku, Maďarsku, Rusku, Rumunsku a Turecku. Spolupracující subjekty se v čase mohou měnit zejména se vstupem fondu na nové trhy.

10 ROZHODNÉ PRÁVO, ŘEŠENÍ SPORŮ A DALŠÍ INFORMACE

- 10.1 Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy ČR, nestanoví-li příslušný kogentní právní předpis jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád ČR, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.
- 10.2 Spotřebitelské spory mezi spotřebitelem a Fondem, vzniklé ze smlouvy o úpisu, které se nepodaří vyřešit vzájemnou dohodou, lze také řešit mimosoudní cestou. Věcně příslušným subjektem mimosoudního řešení takto vzniklých sporů je podle zákona č. 634/1992 Sb., o ochraně spotřebitele, finanční arbitr (www.finarbitr.cz).
- 10.3 Nedílnou součástí a přílohou tohoto Statutu jsou dodatky k jednotlivým podfondům vymezující investiční strategii, rizika a pravidla pro vydávání a odkupování Investičních akcií.
- 10.4 Tento Statut může být poskytnut zájemci o nabytí Investičních akcií pouze společně s příslušným dodatkem a dokumentem „UPOZORNĚNÍ PRO POTENCIÁLNÍ INVESTORY“.

V Praze dne 1. 3. 2026

Za Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Podpis:

Martin Lobotka

Zmocněnec člena správní rady

UPOZORNĚNÍ PRO POTENCIONÁLNÍ INVESTORY

Fond nabízí Investiční akcie na základě informací obsažených ve Statutu, Stanovách a dokumentech, na které Statut odkazuje. Nikdo není oprávněn poskytnout potencionálním investorům informace a záruky ve vztahu k Investičním akciím, které nejsou v těchto dokumentech obsaženy a investor nemůže na základě jiných (neautorizovaných) informací a dokumentů činit investiční rozhodnutí. Investiční akcie jsou nabízeny pouze na území České republiky, Statut však nepředstavuje obecný nabídkový dokument - na jeho základě mohou být **Investiční akcie nabízeny pouze Kvalifikovaným investorům, pokud jsou na základě právních předpisů oprávnění Investiční akcie upsat.**

V případě jakýchkoliv pochybností o obsahu Statutu se obraťte na svého obchodníka s cennými papíry, advokáta, účetního nebo finančního poradce.

Činnost Obhospodařovatele, Administrátora a Depozitáře podléhá povolení ČNB. Tato povolení ze strany ČNB nejsou zárukou návratnosti investice nebo výkonnosti Fondu, nemohou vyloučit možnost porušení právních povinností či Statutu Fondem, Investiční společností, Administrátorem a Depozitářem nebo jinou osobou a nezaručují, že případná škoda způsobená takovým porušením bude nahrazena.

Údaje uvedené v tomto Statutu jsou průběžně aktualizovány. Fond sleduje, zda neexistuje či nevzniká potřeba aktualizace Statutu. V případě, že úprava Statutu je potřebná, schválí potřebné změny Správní rada, popř. jiný orgán Fondu, vyplývá-li to ze Statutu nebo Stanov. Statut může být přeložen do více jazyků, v případě nesrovnalostí mezi jazykovými verzemi má přednost česká jazyková verze. Významné změny statutu jsou předkládány ke konzultaci valné hromadě Fondu. Fond nezpracovává sdělení klíčových informací.

Změna Statutu (včetně změny investiční strategie) nepodléhá předchozímu schválení ČNB. Fond však o změnách Statutu informuje ČNB bez zbytečného odkladu a předkládá jí nové úplné znění Statutu. Aktuální znění Statutu a jeho změny jsou uveřejňovány na internetových stránkách Fondu, dostupných na doméně www.siriusis.cz, a rovněž jsou dostupné v sídle Administrátora.

Zdanění Fondu a akcionářů podléhá daňovým předpisům České republiky, zejména pak zákonu č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Upozorňuje se, že informace o režimu zdanění příjmu jednotlivých akcionářů nemusí platit pro každého investora, závisí na osobních poměrech investorů a aplikovatelných daňových předpisech. Fond není oprávněn poskytovat daňové poradenství a Fond doporučuje, aby každý investor do Investičních akcií ohledně režimu zdanění, který se ho týká, vyhledal profesionální radu (daňového poradce).

Administrátor zasílá nejpozději do 6 měsíců po skončení účetního období ČNB výroční zprávu Fondu a uveřejňuje ji na svých internetových stránkách. Výroční zpráva Fondu je investorům k dispozici též na webových stránkách Fondu dostupných na doméně www.siriusis.cz a bude jim na požádání bez zbytečného odkladu bezplatně zaslána.

Údaje o podílu majetku, který podléhá zvláštním opatřením v důsledku jeho nízké likvidity, na celkovém majetku příslušného podfondu, nových opatřeních přijatých k řízení rizika nedostatečné likvidity příslušného podfondu a rizikovém profilu jsou uveřejňovány na internetových stránkách Fondu dostupných na doméně www.siriusis.cz.

Ochrana osobních údajů

Informace o zpracování osobních údajů jsou uvedeny na internetových stránkách Fondu, dostupných na doméně www.siriusis.cz.

DODATEK Č. 1
STATUTU FONDU
Sirius Investments, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.
Sirius Investments Biotech, podfond

Sirius Investments Biotech, podfond

1 Hlavní cíl podfondu:	
<p>Cílem Podfondu je dlouhodobé zhodnocování prostředků investorů investováním převážně do finančních aktiv a kapitálových účastí vč. podílů a účastí v jiných investičních fondech a zahraničních investičních fondech zaměřených převážně na biotechnologický sektor.</p> <p>Není-li uvedeno jinak, mají následující pojmy, jsou-li psány se stejnými počátečními písmeny, použité v tomto Dodatku význam uvedený níže, jinak význam uvedený ve Statutu.</p>	
Alokační poměr třídy	vymezen v čl. 9.1 Dodatku
Akcionář	vlastník Investiční akcie
bankovní vklady	pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v Základní měně nebo Cizí měně s dobou splatnosti v délce nejvýše 1 rok za ČNB, jinou centrální bankou, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou s pobočkou umístěnou v České republice nebo jinou osobou uvedenou v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech
cenný papír	rovněž zaknihovaný cenný papír
Cizí měna	měna odlišná od Základní měny
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem poslední kalendářní den v měsíci
Den uveřejnění	den, kdy je Akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění za standardních tržních podmínek je tímto dnem nejpozději šedesátý pracovní den následující po Dni ocenění
Den vydání	den, kdy jsou Akcionářům vydány Investiční akcie, a který je vymezen v čl. 10.4 Dodatku
Den vypořádání	den, kdy je Akcionářům vyplacena hodnota odkoupených Investičních akcií, a který je vymezen v čl. 11.4 Dodatku
Dodatek	tento dodatek č. 1 Statutu
Fondový kapitál	hodnota Majetku Podfondu, snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
Hodnota Fondového kapitálu Třídy	hodnota Majetku Třídy, snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Třídy (vymezena v čl. 9.1 Dodatku)
investiční cenný papír	akcie nebo obdobný cenný papír představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, dluhopis nebo obdobný cenný papír představující právo na splacení dlužné částky a cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů právě uvedených; investičním cenným papírem není cenný papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedeného v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády
investiční fond	investiční fond ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo obdobný subjekt či zařízení podle zahraniční právní úpravy; pro účely vymezení investiční strategie Podfondu včetně investičních limitů se investičním fondem rozumí také podfond investičního fondu ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem nebo srovnatelné zařízení podle zahraniční právní úpravy

Sirius Investments Biotech, podfond

Investiční perioda	časový úsek začínající každého prvního ledna nebo dnem vydání prvních Investičních akcií a končící třicátého prvního prosince téhož roku nebo dnem zrušení Fondu nebo Podfondu (první Investiční perioda skončí dne 31.12.2024)
Majetek Podfondu	majetek, který je součástí jmění Podfondu
Majetek Třídy	majetek, který je součástí jmění Třídy (vymezen v čl. 9.1 Dodatku)
Podfond	Sirius Investments Biotech, podfond
Smlouva o úpisu	vymezena v čl. 10.7 písm. a) Dodatku
Upisovací účet	účet zřízený Fondem nebo jím pověřenou osobou u banky, na kterém jsou shromažďovány peněžní prostředky zájemců o úpis Investičních akcií; na tomto účtu jsou vedeny peněžní prostředky zájemců o úpis odděleně od majetku Fondu, a od majetku ostatních zákazníků Fondu
Základní měna	CZK
Zákon	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění následujících předpisů.
Pokyn k odkupu	vymezen v čl. 11.1 Dodatku
Žádost o vydání	vymezena v čl. 10.7 písm. a) Dodatku

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	Sirius Investments Biotech, podfond
Internetové stránky podfondu	www.siriusis.cz
Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu podfondů vedeného ČNB	22. 11. 2024
ISIN Investičních akcií	Třída BN (CZK) CZ1005200095 Třída OI (CZK) CZ1005200103 Třída BZ (CZK) CZ1005200830
LEI	315700RNFGBGYVBEBY406
Doba, na kterou byl vytvořen	Neurčitá

3 POPLATKY A NÁKLADY	
Vstupní poplatek	Maximálně částka určená jako $(X/(100+X))$ -násobek hrubé investované částky, kde X je rovno vstupnímu poplatku vyjádřenému v procentech a jedná se o maximálně 3 % z čisté investované částky, tj. z hrubé investované částky snížené o vstupní poplatek). Konkrétní výše vstupního poplatku je uvedena ve smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem. Vstupní poplatek je příjmem Obhospodařovatele.

Sirius Investments Biotech, podfond

<p>Výstupní poplatek</p>	<p>Bez výstupního poplatku pro investice přijaté nejpozději ke dni ocenění 31.3.2026. Pro investice přijaté k pozdějším dním ocenění činí výstupní poplatek 5 % z částky zpětného odkupu v případě, že mezi Dnem ocenění, ke kterému byla investice, proti které byly vydány Investiční akcie, které jsou předmětem zpětného odkupu, vydány, a Dnem ocenění, ke kterému byl přijat pokyn k odkupu Investičních akcií na účet Podfondu, uplynulo méně než nebo právě 3 kalendářní roky.</p> <p>V případě, že Investor drží Investiční akcie vydané za ceny platné v různé Dni ocenění, postupuje se při určení, zda bude Výstupní poplatek aplikován a v jaké výši dle metody FIFO. Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.</p>
<p>Odměna za administraci</p>	<p>Za výkon činnost Administrátora pro Podfond náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž roční výše a splatnost je dána smlouvou uzavřenou mezi Administrátorem a Obhospodařovatelem Fondu, která je k nahlédnutí u Administrátora Fondu. Výše této odměny nepřesáhne 0,6 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.</p>
<p>Odměna za výkon činnosti podle čl. 8.3 Statutu</p>	<p>Za výkon činnosti Administrátora specifikovaných v čl. 8.3 Statutu náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž roční výše a splatnost je dána smlouvou uzavřenou mezi Administrátorem a Obhospodařovatelem Fondu, která je k nahlédnutí u Administrátora Fondu. Výše této odměny nepřesáhne 0,1 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu.</p>
<p>Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu</p>	<p>Za obhospodařování Podfondu náleží Obhospodařovateli fixní odměna hrazená z Majetku Podfondu. Odměna se stanoví jako 1,5 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Třídy BN, 2,0 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Třídy OI a 1,5 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Třídy BZ.</p> <p>Průměrná hodnota Fondového kapitálu jednotlivých Tříd za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu pro příslušné Třídy ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie příslušné Třídy. Odměna za obhospodařování Podfondu je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví podle vzorce:</p> $MFT = PrVKT * PPT / 12$ <p>kde</p> <p>MFT = měsíční výše úplaty za obhospodařování Fondu pro danou Třidu</p> <p>PrVKT = hodnota Fondového kapitálu dané Třídy ke dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, vypočtená pro poslední den relevantního měsíce</p> <p>PPT = příslušná sazba odměny stanovená pro danou Třidu správní radou Fondu v % p.a.</p>
<p>Odměna Depozitáře</p>	<p>Odměna za výkon činnosti Depozitáře činí maximálně 0,3 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu za rok.</p> <p>Odměna je hrazena měsíčně zpětně z Majetku Podfondu.</p> <p>Konkrétní výši odměny stanoví depozitářská smlouva.</p>
<p>Náklady na zajištění činnosti Podfondu</p>	<p><u>Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</u></p> <p>a) náklady cizího kapitálu,</p>

Sirius Investments Biotech, podfond

	<ul style="list-style-type: none"> b) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry), c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, e) náklady související s repo obchody, f) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací, g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky, h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem, i) náklady spojené s vedením emise Investičních akcií, j) náklady na finanční analýzy případně finanční informační systémy použité pro řízení Fondu či Podfondu, k) náklady na účetní a daňový audit, l) soudní, správní a notářské poplatky, m) daně, n) náklady na daňové a právní poradenství, o) náklady na přecenění aktiv v majetku Podfondu, p) náklady na pojištění odpovědnosti managementu Fondu, je-li toto sjednáno, q) další v písm. a) až p) výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel nebo Administrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem (zřizovací výdaje) Podfondu, obhospodařováním a administrací Podfondu.
Nákladovost Podfondu	Celková výše všech nákladů, které mohou být hrazeny z Majetku Podfondu, a to včetně nákladů na akvizici aktiv do Majetku Podfondu, může činit maximálně 10 % průměrného Fondového kapitálu v dané Investiční periodě.

4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONU	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie	pouze Kvalifikovaný investor
Veřejné nabízení	je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům
Přijetí na evropském regulovaném trhu	ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Registrátorem

Sirius Investments Biotech, podfond

Měna emisního kurzu	CZK
----------------------------	-----

5. OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCÍ

- 5.1. S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 5.2. S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.
- 5.3. S Investičními akciemi není spojeno právo na výplatu podílu na zisku z hospodaření Podfondu.
- 5.4. Na internetových stránkách Podfondu dostupných na doméně www.siriusis.cz jsou uveřejňovány zejména následující informace:
 - a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
 - b) výroční zpráva Fondu a Podfondu;
 - c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
 - d) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
 - e) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
 - f) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
 - g) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem;
 - h) sdělení klíčových informací;
 - i) údaje o historické výkonnosti Podfondu.

6. INVESTIČNÍ STRATEGIE

- 6.1. Fond zahrnul do Podfondu majetek a dluhy, které jsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti. Podfond získává majetek upisováním Investičních akcií a zhodnocováním tohoto majetku. S majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v Dodatku.

Investice do finančních aktiv

- 6.2. Za účelem dosažení cíle investuje Podfond zejména do následujících finančních aktiv:
 - a) bankovních vkladů a nástrojů peněžního trhu,
 - b) cenných papírů vydávaných investičními fondy,
 - c) korporátních dluhopisů a ETF investujících do korporátních dluhopisů,
 - d) státních dluhopisů a ETF investujících do státních dluhopisů,
 - e) ETF investujících do jiných druhů aktiv,
 - f) finančních derivátů,
 - g) akcií a akciových ETF.

Sirius Investments Biotech, podfond

6.3. Investiční limity pro investice Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny takto:

- a) do finančních aktiv může Podfond investovat nejvýše 150 % hodnoty Majetku Podfondu;
- b) Podfond nebude investovat do cenných papírů vydaných jedním emitentem více než 35 % hodnoty Majetku Podfondu. Tento limit se nevztahuje na banku, která je Depozitářem. Tento limit se také nevztahuje na obchodníky s cennými papíry, kteří jsou protistranou některých obchodů, jako například měnových a úrokových swapů;
- c) Podfond nemůže investovat více než 35 % Majetku Podfondu do cenných papírů vydaných jedním investičním fondem;
- d) expozice Podfondu na státní dluhopisy členských zemí OECD není omezena;
- e) Podfond neuloží na bankovní vklady u jedné banky více než 35 % hodnoty Majetku Podfondu. Tento limit se nevztahuje na vklady u banky, která je depozitářem Podfondu.

6.4. Podfond nemusí dodržet soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly uvedenými v čl. 6.3 Dodatku při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva. Pokud Fond nedodrží soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly podle čl. 6.3 Dodatku z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům Akcionářů tento soulad bez zbytečného odkladu.

Investice do kapitálových účastí

6.5. Podfond může investovat také do účastí v kapitálových obchodních společnostech.

6.6. Podfond investuje do účastí v obchodních společnostech včetně podílů v obchodních společnostech s neomezeným ručením společníka nebo společností typu limited partnership. Do majetkových podílů může Podfond investovat až 100 % hodnoty Majetku Podfondu. Podfond může investovat do účastí v téže osobě maximálně 35 % hodnoty Majetku Podfondu.

Investice do pohledávek

6.7. Podfond investuje do pohledávek, a to zejména do pohledávek za obchodními společnostmi. Pohledávky, do nichž bude Podfond investovat, mohou být zajištěné i nezajištěné a nejsou omezeny ratingem dlužníka. Rovněž není rozhodný důvod vzniku (titul) pohledávky, a zda jejich plnění zní na peníze nebo jinou majetkovou hodnotu, na kterou se zaměřuje investiční politika Podfondu. Do pohledávek může Podfond investovat nejvýše 10 % hodnoty Majetku Podfondu.

6.8. Podfond investuje více než 90 % hodnoty Majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů¹, ve znění pozdějších předpisů, nebo předpisu, který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu.

Nástroje využívané k obhospodařování Majetku Podfondu

6.9. Podfond může investovat do finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot, které lze podle Dodatku nabýt do Majetku Podfondu (úroková míra, měnový

¹ Investiční fond a podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:

1. investičních cenných papírů,
2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,
4. nástrojů peněžního trhu,
5. finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8. úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

Sirius Investments Biotech, podfond

kurz, měna, či finanční index), a jsou-li dostatečně reprezentativní a veřejně přístupné. Podfond může investovat rovněž do finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot podle předchozí věty, jsou-li tyto trhy oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízení vlády.

6.10. Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

a. Swapy.

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

b. Měnový swap

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu Cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v Cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

c. Forwardy.

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

d. Foreign exchange (FX) forward

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy Podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován, a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně. V důsledku sjednání FX forwardu však Podfond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

6.11. Fond může při obhospodařování majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfondu.

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

6.12. Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku osobě, ve které má Podfond účast či která je jeho Akcionářem, popř. rovněž jiné osobě. Součet všech úvěrů a půjček poskytnutých z majetku Podfondu jedné osobě nesmí překročit 90 % hodnoty majetku Podfondu. Součet všech úvěrů a půjček poskytnutých z majetku Podfondu nesmí překročit 100 % hodnoty majetku Podfondu.

6.13. Podfond může přijmout úvěry nebo zápůjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že:

a) podíl cizích zdrojů nepřesáhne 100% Hodnoty majetku Podfondu,

b) podíl cizích zdrojů na kterékoliv jednotlivé investici, vyjma investic do finančních aktiv, nepřesáhne ke dni pořízení do majetku Podfondu 95% hodnoty takové investice; za hodnotu investice se považuje její pořizovací cena zvýšená o související náklady vynaložené na realizaci daného projektu (zejména náklady na externí poradce, provize, v případě nemovitostí odstupné pro nájemce, stavební náklady apod.)

6.14. Podfond může ze svého majetku poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Podfondem či jinou osobou za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pro Podfond pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje správní rada Fondu.

Sirius Investments Biotech, podfond

- 6.15. Podfond smí investovat i takovým způsobem, kterým profituje na poklesu ceny vybraného finančního aktiva. Takové investice jsou prováděny zejména prostřednictvím finančních derivátů.

Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

- 6.16. Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet Investiční akcie po dobu alespoň 3 let.
- 6.17. Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.
- 6.18. Podfond neposkytuje služby podporující podnikatelskou činnost ani další podpůrné činnosti s cílem usnadnit rozvoj, růst nebo i běžnou činnost podniků kvalifikovaných pro portfolio, do nichž investuje, a to s ohledem na skutečnost, že tyto služby a činnosti nejsou s ohledem na investiční strategii Podfondu relevantní.

Udržitelnost

- 6.19. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.
- 6.20. Podfond nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfondu praktické. V rámci investiční strategie Podfondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfondu.

7. RIZIKOVÝ PROFIL

- 7.1. Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování Majetku Podfondu.

I přes skutečnost, že majetek Podfondu je diverzifikované portfolio investic, musí si být Akcionář vědom, že i přes maximální snahu o dlouhodobé bezpečné obhospodařování, bude docházet ke kolísání hodnoty Investiční akcie v závislosti na vývoji na finančních trzích Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů Majetku Podfondu.

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů – jedná se především o změny regulační politiky jednotlivých zemích, a to i retrospektivně. Vývoj kurzů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře Majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh.

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí kreditního rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Investiční akcie z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je částečně omezováno investováním Podfondu do některých investičních nástrojů, které jsou likvidní, které lze v dostatečném objemu pravidelně odprodat emitentovi, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu Majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Vzhledem

Sirius Investments Biotech, podfond

k zaměření podfondu na tituly působící v oboru léčby onkologických onemocnění jsou možnosti diverzifikace – eliminace tohoto rizika – částečně omezené. Diverzifikace je dosaženo skrze investice do různých sub-sektorů, společností různých velikostí, zaměření a aktuálních fází životního cyklu.

Riziko operační.

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, z důvodu splnutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů.

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře v Podfondu.

Riziko plynoucí z investování do cílových společností

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému obhospodařovateli, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společností, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti Základní měně.

Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast

Obchodní společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nich či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty Majetku Podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem odborníků, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií.

Fond má dle Dodatku možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií. To přináší investorovi riziko nelikvidity předmětných Investičních akcií.

Integrace rizik udržitelnosti

Sirius Investments Biotech, podfond

V souladu s Nařízením SFDR je Obhospodařovatel povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na návratnost Podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Obhospodařovatel vyhodnotil, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu. Obhospodařovatel při výběru cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost. Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu závisí na celkové expozici daného Podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Podfondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelnosti. Okolnosti, za nichž Obhospodařovatel posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

8. ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

- 8.1. Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.
- 8.2. Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.
- 8.3. Podfond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) z hospodaření Podfondu. Tyto jsou reinvestovány a odrazí se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie.
- 8.4. Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku z majetku Fondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

9. STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

- 9.1. Aktuální hodnota Investiční akcie příslušné Třídy se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu Třídy, jak je tento pojem dále definován, a počtu vydaných Investičních akcií této Třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

Hodnota Fondového kapitálu Třídy se stanoví v měně Třídy jako součin Fondového kapitálu, před zohledněním specifických nákladů a výnosů všech Tříd, a alokačního poměru pro danou Třídu (dále jen „**Alokační poměr Třídy**“); výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy dané Třídy. Alokační poměr Třídy v den D se stanoví podle následujícího vzorce:

$$AP_{TD} = \frac{VK_{T(D-1)} + IAV_{T(D-1)} + O_{T(D-1)} - IAO_{T(D-1)}}{VK_{(D-1)} + IAV_{(D-1)} + O_{(D-1)} - IAO_{(D-1)}}$$

kde

Den D je rozhodný Den ocenění a Den D-1 je rozhodný den ocenění předcházející Dni D

AP_{TD} je Alokační poměr Třídy v Den D,

$VK_{T(D-1)}$ je Hodnota Fondového kapitálu Třídy, zahrnující všechny specifické náklady a výnosy dané Třídy, stanovená ke Dni D-1,

$IAV_{T(D-1)}$ je hodnota nově vydaných Investičních akcií dané Třídy ode Dne D-1 do Dne D,

$O_{T(D-1)}$ je hodnota nevypořádaných objednávek Investičních akcií dané Třídy ke Dni D-1. Nevypořádanou objednávkou z předešlé věty se rozumí Žádost o vydání, jak je popsána v článku

Sirius Investments Biotech, podfond

10.7 Dodatku, která byla přijata Administrátorem a Obhospodařovatelem k danému Dni ocenění a vůči které přijal Podfond finanční protiplnění do Dne D.

$IAO_{T(D-1)}$ je hodnota odkoupených Investičních akcií dané Třídy ode Dne D-1 do Dne D,

$VK_{(D-1)}$ je Hodnota Fondového kapitálu v Den D-1,

$IAV_{(D-1)}$ je hodnota všech nově vydaných Investičních akcií ode Dne D-1 do Dne D,

$O_{(D-1)}$ je hodnota nevypořádaných objednávek všech Investičních akcií ke Dni D-1. Nevypořádanou objednávkou z předešlé věty se rozumí Žádost o vydání, jak je popsána v článku 10.7 Dodatku, která byla přijata Administrátorem a Obhospodařovatelem k danému Dni ocenění a vůči které přijal Podfond finanční protiplnění do Dne D.

$IAO_{(D-1)}$ je hodnota všech odkoupených Investičních akcií ode Dne D-1 do Dne D,

9.2. Specifickými náklady a výnosy dané Třídy se rozumí všechny náklady a výnosy související pouze s touto Třídou, případně definované Dodatkem odlišně pro jednotlivé Třídy. Specifickým výnosem anebo nákladem v čase t jsou

- a) odlišně definované náklady na obhospodařování na jednotlivé Třídy,
- b) částky rovnající se tržní hodnotě finančních derivátů zajišťujících riziko konkrétní Třídy, jejichž maturita následuje až po dni ocenění daného měsíce;
- c) částka určená jako součin (i) součtu částek rovnajících se tržní hodnotě v čase ocenění měsíce $t-1$ finančních derivátů zajišťujících riziko konkrétní Třídy, jejichž maturita následuje až po dni ocenění měsíce $t-1$, a (ii) čísla -1 ;
- d) částka reflektující závazek Podfondu emitovat investorům Investiční akcie konkrétní Třídy za ceny rovnající se hodnotám jedné Investiční akcie konkrétní Třídy platným ke konci měsíců předcházejících konci měsíce t ;
- e) pro každou Třídu $c \in C$ částka určená jako

$$IA_t^c = - \left(1_{A_t^c} \left(\frac{VK_t^c}{N_t^c} \right) \right) \left\{ \text{MAX} \left[\left[\frac{1}{\varepsilon} \left(VK_t^c - VK_L^c - \sum_{i=1}^t (S_i^c - R_i^c) \right) \right]; 0 \right] \right\}$$

kde $C \equiv \{BN, BZ\}$, L označuje poslední kalendářní den investiční periody, pro který zároveň platí, že $\frac{VK_L^c}{N_L^c} \geq \frac{VK_t^c}{N_t^c}$, pro každé $l \in \{x | x \text{ je posledním dnem investiční periody}\}$. VK_t^c je hodnota Fondového kapitálu Třídy c ke dni L ; VK_t^c je hodnota Fondového kapitálu Třídy c k poslednímu kalendářnímu dni měsíce t ; N_t^c je počet Investičních akcií Třídy c k poslednímu kalendářnímu dni měsíce t ; S_t^c je celková částka, za kterou byly během i -tého měsíce modifikované investiční periody vydány Investiční akcie Třídy c (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum emise Investičních akcií dané Třídy), R_t^c je celková částka, za kterou byly během i -tého měsíce modifikované investiční periody odkoupeny Investiční akcie Třídy c (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum emise Investičních akcií dané Třídy), ε je rovno 10 do 31.12.2026, od 1.1.2027 je ε rovno 8. Modifikovanou investiční periodou se rozumí časový úsek začínající dnem $L+1$ a končící posledním kalendářním dnem měsíce t . $1_{A_t^c} \left(\frac{VK_t^c}{N_t^c} \right)$ je charakteristická funkce množiny $\left(\frac{VK_t^c}{N_t^c} \right)$ pro podmnožinu $A_t^c \equiv \left\{ \frac{VK_t^c}{N_t^c} \mid \frac{VK_t^c}{N_t^c} \geq \frac{VK_L^c}{N_L^c} \right\}$, N_L^c je počet Investičních akcií Třídy c ke dni L ;

- f) pro každou Třídu $c \in C$ částka určená jako $-IA_{t-1}^c$.
- g) částky určené jako hodnota vypořádání finančních derivátů zajišťujících riziko konkrétní Třídy, jež maturují mezi dnem ocenění měsíce $t-1$ a dnem ocenění měsíce t ;
- h) rozdíly ve fakturaci poplatku za obhospodařování dané Třídy;
- i) pro Třídy $c \notin C$ částka určená jako $\sum_{c \in C} IA_{t-1}^c$ a částka určená jako $-\sum_{c \in C} IA_t^c$.
- j) jiné, v bodech (a) až (i) neuvedené výnosy nebo náklady, které z povahy věci nese daná Třída nebo které dané Třídě z nějakého důvodu náleží.

9.3. Akcionáři stejné Třídy se podílejí na Hodnotě Fondového kapitálu Třídy v poměru počtu jimi držených Investičních akcií této Třídy k celkovému počtu vydaných Investičních akcií této Třídy.

9.4. Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému Akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a Fond rozhodne o jiném dni ocenění.

Sirius Investments Biotech, podfond

Lhůta pro výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií příslušné Třídy je maximálně 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla však pětadvacet dní od Dne ocenění.

- 9.5. V případě (a jen v případě), že je Fondový kapitál Třídy záporný a že současně existuje ke konci Investiční periody nulový počet investičních akcií dané Třídy, kryje negativní Fondový kapitál Obhospodařovatel.
- 9.6. Informaci o aktuální hodnotě Investiční akcie příslušné Třídy k 31. 12. zasílá Fond všem Akcionářům nebo na žádost investora k jím požadovanému datu.
- 9.7. Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno zpravidla jedenkrát měsíčně (k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního měsíce). Oceňování majetku Podfondu provádí Administrátor. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění majetku a dluhů Podfondu v odůvodněných případech rozhodne správní rada Fondu.

10. VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 10.1. Investiční akcie se upisují na základě veřejné výzvy k úpisu dostupné na stránkách www.siriusis.cz. Veřejná výzva k úpisu a části 10 a 11 Dodatku stanoví podmínky, za nichž mohou být Investiční akcie upsány příp. za nichž jsou odkupovány.
- 10.2. Fond vydává Investiční akcie Třídy BN, investiční akcie Třídy OI a investiční akcie třídy BZ na účet Podfondu. Výše zmíněné Třídy se od sebe liší výší specifických nákladů. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, je s akcionáři všech Tříd investičních akcií podfondu zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Statutu uvedená pravidla nerozdílně.
- 10.3. Fond vydává prostřednictvím Administrátora Investiční akcii příslušné Třídy, o jejíž vydání investor požádal způsobem uvedeným v čl. 10.7 Dodatku, za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie příslušné Třídy vyhlášené k tomu Dni ocenění, který následuje po Posledním dnu pro doručení žádosti. Investiční akcie vydané na základě žádosti o vydání obdržené k prvnímu Dni ocenění dané třídy (postupem podle čl. 10.7 Dodatku), budou vydány za částku 1 CZK za jednu Investiční akcii Třídy BN, Třídy OI i Třídy BZ.
- 10.4. Po připsání částky určené na úhradu Investičních akcií na účet Fondu a po stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie příslušné Třídy vydá Fond prostřednictvím Administrátora Investiční akcie, a to zpravidla do 60 pracovních dní po Dni ocenění („Den vydání“). Ke Dni vydání Administrátor připiše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora.
- 10.5. Počet vydaných Investičních akcií příslušné Třídy je určen jako podíl částky určené na úhradu Investičních akcií, poukázané investorem na účet Fondu a případně upravené o Vstupní poplatek, a aktuální hodnoty Investiční akcie Podfondu pro příslušnou Třídu, vyjádřený jako nejbližší nižší celé číslo.
- 10.6. Jestliže Administrátor vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do Investičních akcií vzhledem k investorovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, činí minimální investice do všech fondů obhospodařovaných Obhospodařovatelem nebo všech fondů kvalifikovaných investorů administrovaných Administrátorem 1 000 000 CZK. V případě nesplnění podmínky dle předchozí věty činí minimální investice 125.000 EUR, resp. ekvivalent této částky v CZK dle aktuálního kurzu ČNB. To nevyklučuje stanovení vyšších minimálních částek pro upsání jednotlivých tříd Investičních akcií Podfondu veřejnou výzvou. Nerozhodne-li správní rada Fondu jinak, minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydávány, činí 100.000 CZK (pro Třídy denominované v CZK) a 10.000 USD či 10.000 EUR (pro Třídy denominované v USD resp. EUR), respektive ekvivalenty těchto částek v dalších měnách, ve kterých Podfond přijímá objednávky.
- 10.7. V případě, že má investor zájem nakoupit Investiční akcie příslušné Třídy k danému Dni ocenění,
 - d) podá investor žádost o vydání Investičních akcií příslušné Třídy („Žádost o vydání“) Fondu, a to nejpozději do 12:00 hod. Posledního dne pro doručení. V případě, kdy je daný Den ocenění pracovním dnem, je Poslední den pro doručení pracovní den bezprostředně

Sirius Investments Biotech, podfond

předcházející Dni ocenění; v případě, kdy daný Den ocenění není pracovním dnem, je Poslední den pro doručení předposlední pracovní den předcházející danému Dni ocenění („Poslední den pro doručení“). V případě první investice investora do Fondu se Žádostí o vydání rozumí uzavření smlouvy o vydávání a odkupování investičních akcií („Smlouva o úpisu“). Žádost o vydání podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Posledního dne pro doručení do doby uvedené v první větě tohoto odstavce se považuje za podanou v den Posledního dne pro doručení. Doručením se rozumí potvrzení doručení Pokynu na adresu info@siriusis.cz ze strany Fondu,

- e) částku, za kterou investor žádá vydat Investiční akcie příslušné Třídy, je investor povinen uhradit na Upisovací účet do konce Posledního dne pro doručení, a to tzv. identifikovanou platbou (kde variabilním symbolem je číslo smlouvy, specifickým symbolem je číselná část ISIN Podfondu, resp. příslušné Třídy). V případě druhé a další investice do příslušné Třídy může investor zaslat identifikovanou platbu a není nutné podávat písemnou Žádost o vydání. Předpokladem pro zaslání identifikované platby je předchozí uzavření Smlouvy o úpisu s Fondem. V případě, že je u druhé a každé další investice účtován vstupní poplatek v rozdílné výši, než je uveden ve Smlouvě o úpisu, podá investor také dodatečnou Žádost o vydání, a to na formuláři umístěném na internetové adrese www.siriusis.cz v sekci Pro Investory. Ve Smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem mohou být podrobněji stanoveny termíny pro podání Žádosti o vydání Investičních akcií, pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií, a pro připsání Investičních akcií na majetkový účet investora.
- f) V případě Nákupu přes Distributora se podání Žádosti o vydání investora řídí podmínkami jeho vztahu s distributorem. Distributor předává Administrátorovi Instrukci do konce předposledního pracovního dne předcházejícímu danému dni ocenění. Distributor zasílá částku, za kterou žádá vydat Investiční akcie příslušné Třídy nejpozději v poslední pracovní den, který je Dnem ocenění (pokud Den ocenění náleží dni, pracovního klidu či na jiný den, kdy nejsou otevřeny banky v České republice, považuje se za poslední den poslední pracovní den přede Dnem ocenění).

10.8. Fond může vydat Investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora.

10.9. Fond si vyhrazuje právo rozhodnout, které Žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje. Na uzavření smlouvy o vydávání a odkupování investičních akcií není právní nárok. Fond není povinen smlouvu o vydávání investičních akcií se zájemcem o investiční akcie Podfondu uzavřít, a to i bez uvedení důvodu.

11. ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

11.1. Každý Akcionář má právo na odkoupení svých Investičních akcií na účet Fondu. Toto právo lze uplatnit zasláním formuláře k odkupu investičních akcií (dále jen „**Pokyn k odkupu**“), který je k dispozici na internetové adrese www.siriusis.cz, a to buď tak, že Akcionář v Pokynu k odkupu specifikuje výši zvolené finanční částky nebo počet Investičních akcií, o jejichž odkoupení žádá. Pokyn k odkupu investičních akcií doručený nejpozději do Posledního dne pro doručení je pro všechny Třídy s výjimkou Třídy OI platný pro nejbližší následující Den ocenění (doručením se rozumí potvrzení doručení Pokynu na adresu info@siriusis.cz ze strany Fondu). Pro Třidu OI je takový Pokyn k odkupu platný pro nejbližší takový Den ocenění, kterým současně končí Investiční Perioda. V případě investice provedené prostřednictvím Distributora se podmínky podání pokynu řídí dle smluvního vztahu Akcionáře s Distributorem. Distributor předá Administrátorovi pokyn nejpozději v Poslední den pro doručení.

11.2. V případě Pokynu k odkupu určeného celým počtem Investičních akcií dané Třídy Administrátor zajistí odkoupení Investičních akcií této Třídy za částku určenou jako součin ceny Investiční akcie Třídy platné v Den ocenění bezprostředně následující po Posledním dni pro doručení žádosti, a počtu Investičních akcií, o jejichž odkup Akcionář žádá. Takto určená částka může být upravena o srážku v podobě Výstupního poplatku, pokud je takový poplatek uplatňován. Investorovi je v tomto případě z jeho majetkového účtu odepsán požadovaný celý počet Investičních akcií.

Sirius Investments Biotech, podfond

- 11.3. V případě Pokynu k odkupu specifikovaném v peněžním vyjádření je Akcionáři z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší počet Investičních akcií příslušné Třídy, vypočtený jako na celé číslo matematicky zaokrouhlený podíl částky v Pokynu o odkup požadované a aktuální hodnoty Investiční akcie příslušné Třídy.
- 11.4. Odkoupení Investičních akcií dané Třídy na účet Fondu zajistí Administrátor ve lhůtě a postupem stanovenými ustanovením §132 Zákona, zpravidla do 6 měsíců od Dne ocenění stanoveného dle čl. 11.1 Dodatku; (dále jen „**Den vypořádání**“); konkrétní Den vypořádání pro všechny Pokyny k odkupu podané postupem dle čl. 11.1 Dodatku k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění zveřejní Fond na svých internetových stránkách nejpozději do příslušného Dne uveřejnění. Tento postup platí, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií, v kterémžto případě se postupuje podle Zákona.
- 11.5. V případě, že by po odkoupení Investičních akcií mělo dojít k poklesu objemu investičních akcií všech podfondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných Obhospodařovatelem nebo administrovaných Administrátorem, které investor drží, pod hranici 125 000 EUR (resp. platný zákonný požadavek) nebo ekvivalentní hranici v jiné měně, je Akcionář povinen podat Pokyn k odkupu Investičních akcií v celém jím drženém objemu nebo se dohodnout s Fondem na jiném řešení tak, aby byl schopen splnit zákonný požadavek na minimální investici do fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných týmž obhospodařovatelem nebo administrovaných týmž administrátorem. Jestliže Administrátor vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do Investičních akcií vzhledem k investorovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, je minimální částka dle tohoto odstavce rovna 1 000 000 CZK.
- 11.6. V případě, že Pokyn k odkupu zní na vyšší počet Investičních akcií, než je jejich zůstatek na majetkovém účtu Akcionáře, je takový pokyn neplatný.
- 11.7. Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Akcionářem a Fondem, a to na účet uvedený v Pokynu k odkupu (pokud je tento odlišný od účtu uvedeného ve Smlouvě o úpisu). Ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem a Fondem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.
- 11.8. Obhospodařovatel má právo k jakémukoli Dni ocenění provést mandatorní zpětný odkup Investičních akcií Akcionáře, a to i bez předchozí žádosti Akcionáře a bez ohledu na jeho vůli. O takovém kroku Obhospodařovatel Akcionáře vyrozumí písemně. Prostředky takového odkupu budou poukázány na účet uvedený ve Smlouvě o úpisu.

12. SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 12.1. Případné zaokrouhlovací rozdíly vzniklé z vydávání i odkupování Investičních akcií jsou výnosy, resp. náklady, Podfondu.
- 12.2. Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 3 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou.
- 12.3. O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií rozhoduje Obhospodařovatel v souladu se Zákonem.
- 12.4. Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány v sídle Administrátora.
- 12.5. Lhůtu dle čl. 10.7a) Dodatku mohou být ve směru příznivějším pro investory v ojedinělých případech upraveny písemným rozhodnutím správní rady Fondu; další povinnosti obhospodařovatele Fondu tímto nesmějí být dotčeny.

**DODATEK Č. 2
STATUTU FONDU
Sirius Investments, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.**

Sirius Investments Danube, podfond

Sirius Investments Danube, podfond

1 Hlavní cíl podfondu:	
<p>Cílem Podfondu je dlouhodobým zhodnocováním prostředků investorů překonávat míru inflace v České republice, a to investováním zejména do finančních aktiv a kapitálových účastí v nemovitostních společnostech, resp. nemovitým majetkem krytých hodnot v Evropě.</p> <p>Není-li uvedeno jinak, mají následující pojmy, jsou-li psány se stejnými počátečními písmeny, použité v tomto Dodatku význam uvedený níže, jinak význam uvedený ve Statutu.</p>	
Akcionář	vlastník Investiční akcie
Avízo	vymezeno v čl. 11.2 a 11.3 Dodatku
bankovní vklady	pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v Základní měně nebo Cizí měně s dobou splatnosti v délce nejvýše 1 rok za ČNB, jinou centrální bankou, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou s pobočkou umístěnou v České republice nebo jinou osobou uvedenou v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech
cenný papír	rovněž zaknihovaný cenný papír
Cizí měna	měna odlišná od Základní měny
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem poslední kalendářní den každého kalendářního čtvrtletí
Den uveřejnění	den, kdy je Akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění za standardních tržních podmínek je tímto dnem nejpozději šedesátý pracovní den následující po Dni ocenění
Dodatek	tento dodatek č. 2 Statutu
Fondový kapitál	hodnota Majetku Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
Hodnota Fondového kapitálu	hodnota Majetku snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění (vymezena v čl. 9.1 Dodatku)
investiční cenný papír	akcie nebo obdobný cenný papír představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, dluhopis nebo obdobný cenný papír představující právo na splacení dlužné částky a cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů právě uvedených; investičním cenným papírem není cenný papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedeného v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády
investiční fond	investiční fond ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo obdobný subjekt či zařízení podle zahraniční právní úpravy; pro účely vymezení investiční strategie Podfondu včetně investičních limitů se investičním fondem rozumí také podfond investičního fondu ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem nebo srovnatelné zařízení podle zahraniční právní úpravy
Investiční perioda	časový úsek začínající každého prvního ledna nebo dnem vydání prvních Investičních akcií a končící třicátého prvního prosince téhož roku nebo dnem zrušení Fondu nebo Podfondu (první Investiční perioda skončila dne 31. 12. 2018)

Sirius Investments Danube, podfond

Majetek Podfondu	majetek, který je součástí jmění Podfondu
Podfond	Sirius Investments Danube, podfond
Smlouva o úpisu	vymezena v čl. 10.7 písm. a) Dodatku
Upisovací účet	účet zřízený Fondem nebo jím pověřenou osobou u banky, na kterém jsou shromažďovány peněžní prostředky zájemců o úpis Investičních akcií; na tomto účtu jsou vedeny peněžní prostředky zájemců o úpis odděleně od majetku Fondu, a od majetku ostatních zákazníků Fondu
Základní měna	EUR
Pokyn k odkupu	vymezen v čl. 11.1 Dodatku
Žádost o vydání	vymezena v čl. 10.7 písm. a) Dodatku

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	Sirius Investments Danube, podfond
Internetové stránky podfondu	www.siriusis.cz
Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu podfondů vedeného ČNB	16. ledna 2018
ISIN Investičních akcií	CZ0008043056
Doba, na kterou byl vytvořen	Neurčitá

3 POPLATKY A NÁKLADY	
Vstupní poplatek	<p>Maximálně 3,00 % z částky určené k investování (částka určená k investování představuje hrubou částku k investování, která je následně očištěna o vstupní poplatek).</p> <p>Vstupní poplatek je příjmem Obhospodařovatele.</p> <p>Konkrétní výši vstupního poplatku je uvedena ve smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem.</p>
Výstupní poplatek	<p>50 % z hodnoty investičních akcií předkládaných investorem ke zpětnému odkupu dle čl. 11.1 Dodatku.</p> <p>0 % v případě povinného zpětného odkupu, který byl iniciován Obhospodařovatelem dle čl. 11.9 Dodatku.</p>
Odměna administraci za	<p>Za výkon činnosti Administrátora náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž roční výše a splatnost je dána smlouvou o administraci uzavřenou mezi Administrátorem a Obhospodařovatelem Fondu, která je k nahlédnutí u Administrátora Fondu. Výše této odměny nepřesáhne 1 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu Danube:</p> <p>Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.</p>

Sirius Investments Danube, podfond

<p>Odměna za výkon činnosti podle čl. 8.3 Statutu</p>	<p>Za výkon činnosti Administrátora specifikovaných v čl. 8.3 Statutu náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž roční výše a splatnost je dána smlouvou uzavřenou mezi Administrátorem a Obhospodařovatelem Fondu, která je k nahlédnutí u Administrátora Fondu. Výše této odměny nepřesáhne 0,1 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu Danube.</p> <p>Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.</p>
<p>Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu</p>	<p>Za obhospodařování Podfondu náleží Obhospodařovateli fixní odměna hrazená z Majetku Podfondu. Odměna se stanoví jako 1,2 % p.a. z průměrné hodnoty Fondového kapitálu.</p> <p>Průměrná hodnota Fondového kapitálu za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie. Odměna za obhospodařování Podfondu je hrazena kvartálně zpětně a výše každé kvartální splátky se stanoví podle vzorce:</p> $MFT = PrVKT * PPT / 4$ <p>kde</p> <p>MFT = kvartální výše úplaty za obhospodařování Podfondu</p> <p>PrVKT = hodnota Fondového kapitálu ke dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota IA, (pokud by bylo NAV stanoveno k jinému dni, než je konec kvartálu, výpočet bude příslušně upraven).</p> <p>PPT = příslušná sazba odměny stanovená správní radou Fondu v % p.a.</p>
<p>Výkonnostní odměna</p>	<p>Obhospodařovateli za obhospodařování Majetku Podfondu náleží výkonnostní odměna. Výkonnostní odměna je hrazena ročně z Majetku Podfondu, přičemž výše každého plnění se stanoví podle vzorce:</p> $APF_T = \frac{1}{3} \left[\text{MAX} \left(VK_T - VK_{T-1} - (S_T - R_T) - 0,08VK_{T-1} - \frac{0,08}{4} \sum_{k=1}^4 \sum_{i=1}^k (S_i - R_i) \right), 0 \right]$ <p>kde APF_T je v EUR vyjádřená výše roční výkonnostní odměny Majetku Podfondu odvozená ze zhodnocení Fondového kapitálu,</p> <p>VK_T je hodnota Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni Investiční periody, za kterou se nárok na výkonnostní odměnu posuzuje, bez zohlednění naběhlé výkonnostní odměny v dané Investiční periodě,</p> <p>VK_{T-1} je hodnota Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni předchozí Investiční periody,</p> <p>S_T je celková částka, za kterou byly, během Investiční periody, za kterou se nárok na výkonnostní odměnu posuzuje, vydány Investiční akcie (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum emise Investičních akcií),</p> <p>R_T je celková částka, za kterou byly, během Investiční periody, za kterou se nárok na výkonnostní odměnu posuzuje, odkoupeny Investiční akcie (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum odkupu Investičních akcií),</p>

Sirius Investments Danube, podfond

	<p>S_i je celková částka, za kterou byly během i-tého kalendářního čtvrtletí Investiční periody, za kterou se nárok na výkonnostní odměnu posuzuje, vydány Investiční akcie (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum emise Investičních akcií),</p> <p>R_i je celková částka, za kterou byly během i-tého kalendářního čtvrtletí Investiční periody, za kterou se nárok na výkonnostní odměnu posuzuje, odkoupeny Investiční akcie (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum odkupu Investičních akcií),</p> <p>Budoucí závazek Podfondu v podobě výkonnostní odměny splatné Obhospodařovateli po uplynutí Investiční periody bude pro účely výpočtu hodnoty Fondového kapitálu stanoven pro každé čtvrtletí.</p> <p>Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.</p>
Odměna Depozitáře	<p>Odměna za výkon činnosti Depozitáře činí maximálně 0,5 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu za rok.</p> <p>Odměna je hrazena měsíčně zpětně z Majetku Podfondu.</p> <p>Konkrétní výši odměny stanoví depozitářská smlouva.</p>
Náklady na zajištění činnosti Podfondu	<p><u>Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> a) náklady cizího kapitálu, b) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry), c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, e) náklady související s repo obchody, f) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací, g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky, h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem, i) náklady spojené s vedením emise Investičních akcií, j) náklady na finanční analýzy případně finanční informační systémy použité pro řízení Fondu, k) náklady na účetní a daňový audit, l) soudní, správní a notářské poplatky, m) daně, n) náklady na daňové a právní poradenství, o) náklady na přecenění aktiv v majetku Podfondu, p) náklady na pojištění odpovědnosti managementu Fondu, je-li toto sjednáno, q) další v písm. a) až n) výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel nebo Administrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a

Sirius Investments Danube, podfond

	vznikem (zřizovací výdaje) Podfondu, obhospodařováním a administrací Podfondu.
Nákladovost Podfondu	Celková výše všech nákladů, které mohou být hrazeny z Majetku Podfondu, a to včetně nákladů na akvizici aktiv do Majetku Podfondu, může činit maximálně 10 % průměrného Fondového kapitálu v dané Investiční periodě.

4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONDU	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie	pouze Kvalifikovaný investor
Veřejné nabízení	je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům
Přijetí na evropském regulovaném trhu	ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Registrátorem
Měna emisního kurzu	EUR

5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCÍ

- 5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.
- 5.3 S Investičními akciemi není spojeno právo na výplatu podílu na zisku z hospodaření Podfondu.
- 5.4 Na internetových stránkách Podfondu dostupných na doméně www.siriusis.cz jsou uveřejňovány zejména následující informace:
- a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
 - b) výroční zpráva Fondu a Podfondu;
 - c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
 - d) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
 - e) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
 - f) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
 - g) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem;
 - h) sdělení klíčových informací;
 - i) údaje o historické výkonnosti Podfondu;

Sirius Investments Danube, podfond

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

6.1 Fond zahrnul do Podfondu majetek a dluhy, které jsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti. Podfond získává majetek upisováním Investičních akcií a zhodnocováním tohoto majetku. S majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v Dodatku.

Investice do finančních aktiv

6.2 Za účelem dosažení cíle může Podfond investovat do následujících finančních aktiv:

- a) bankovních vkladů a nástrojů peněžního trhu,
- b) cenných papírů vydávaných investičními fondy,
- c) korporátních dluhopisů a ETF investujících do korporátních dluhopisů,
- d) státních dluhopisů a ETF investujících do státních dluhopisů,
- e) ETF investujících do jiných druhů aktiv,
- f) finančních derivátů,
- g) akcií a akciových ETF.

6.3 Investiční limity pro investice Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny takto:

- a) do finančních aktiv může Podfond investovat nejvýše 100 % hodnoty Majetku Podfondu;
- b) Podfond může investovat do cenných papírů vydaných jedním emitentem až 100 % hodnoty Majetku Podfondu;
- c) Expozice Podfondu na státní dluhopisy členských zemí OECD není omezena;
- d) Podfond neuloží na bankovní vklady u jedné banky více než 35 % hodnoty Majetku Podfondu. Tento limit se nevztahuje na vklady u banky, která je depozitářem Podfondu;
- e) Podfond vždy investuje do finančních aktiv v podobě bankovních vkladů nejméně částku ve výši 20.000 EUR.

6.4 Podfond nemusí dodržet soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly uvedenými v čl. 6.3 Dodatku při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva. Pokud Fond nedodrží soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly podle čl. 6.3 Dodatku z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům Akcionářů tento soulad bez zbytečného odkladu.

Investice do kapitálových účastí

6.5 Podfond může investovat také do účastí v kapitálových obchodních společnostech, zejména do účastí v kapitálových obchodních společnostech vlastnících nemovitosti.

6.6 Podfond investuje do účastí v obchodních společnostech včetně podílů v obchodních společnostech s neomezeným ručením společníka nebo společností typu limited partnership. Do majetkových podílů může Podfond investovat až 100 % hodnoty Majetku Podfondu. Podfond může investovat do účastí v téže osobě až 100 % hodnoty Majetku Podfondu. Podfond je povinen při těchto investicích dodržet povinnost investovat minimální částku do finančních aktiv dle čl. 6.3 písm. e) Dodatku.

Investice do pohledávek

6.7 Podfond investuje do pohledávek, a to zejména do pohledávek za obchodními společnostmi. Pohledávky, do nichž bude Podfond investovat, mohou být zajištěné i nezajištěné a nejsou omezeny ratingem dlužníka. Rovněž není rozhodný důvod vzniku (titul) pohledávky, a zda jejich plnění zní na

Sirius Investments Danube, podfond

peníze nebo jinou majetkovou hodnotu, na kterou se zaměřuje investiční politika Fondu. Do pohledávek může Podfond investovat nejvýše 10 % hodnoty Majetku Podfondu.

- 6.8 Podfond investuje více než 90 % hodnoty Majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů², ve znění pozdějších předpisů, nebo předpisu, který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu.

Nástroje využívané k obhospodařování Majetku Podfondu

- 6.9 Podfond může investovat do finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot, které lze podle Dodatku nabyt do Majetku Podfondu (úroková míra, měnový kurz, měna, či finanční index), a jsou-li dostatečně reprezentativní a veřejně přístupné. Podfond může investovat rovněž do finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot podle předchozí věty, jsou-li tyto trhy oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízení vlády.

- 6.10 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

a. Swapy.

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

b. Měnový swap

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu Cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v Cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

c. Forwardy.

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

d. Foreign exchange (FX) forward

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy Podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak

² Investiční fond a podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:

1. investičních cenných papírů,
2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,
4. nástrojů peněžního trhu,
5. finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8. úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

Sirius Investments Danube, podfond

příznivý vůči Základní měně. V důsledku sjednání FX forwardu však Podfond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

- 6.11 Fond může při obhospodařování majetku Podfonde operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfonde.
- 6.12 Podfond smí investovat i takovým způsobem, kterým profituje na poklesu ceny vybraného finančního aktiva. Takové investice jsou prováděny zejména prostřednictvím finančních derivátů.

Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

- 6.13 Investice do Podfonde je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet Investiční akcie po dobu alespoň 3 let.
- 6.14 Návratnost investice do Podfonde, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.
- 6.15 Podfond neposkytuje služby podporující podnikatelskou činnost ani další podpůrné činnosti s cílem usnadnit rozvoj, růst nebo i běžnou činnost podniků kvalifikovaných pro portfolio, do nichž investuje, a to s ohledem na skutečnost, že tyto služby a činnosti nejsou s ohledem na investiční strategii Podfonde relevantní.

Udržitelnost

- 6.16 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.
- 6.17 Podfond nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfonde praktické. V rámci investiční strategie Podfonde není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfonde.

7 RIZIKOVÝ PROFIL

- 7.1 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfonde:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování Majetku Podfonde.

I přes skutečnost, že majetek Podfonde je tvořen zejména široce diversifikovanými investicemi, musí si být Akcionář vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie v závislosti na vývoji na finančních trzích.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů Majetku Podfonde.

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů – jedná se především o změny regulační politiky jednotlivých zemí a to i retrospektivně. Vývoj kurzů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfonde. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře Majetku Podfonde. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh.

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfonde (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na vyšší expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí kreditního rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplátí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfonde nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Investiční akcie z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je částečně

Sirius Investments Danube, podfond

omezováno investováním Podfondu do některých investičních nástrojů, které jsou likvidní, které lze v dostatečném objemu pravidelně odprodat emitentovi, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu Majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států a regionů.

Riziko operační.

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, z důvodu splnutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů.

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře v Podfondu.

Riziko plynoucí z investování do cílových společností

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému obhospodařovateli, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společností, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti Základní měně.

Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast

Obchodní společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nich či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty Majetku Podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem odborníků, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií

Sirius Investments Danube, podfond

Fond má dle Dodatku možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií. To přináší investorovi riziko nelikvidity předmětných Investičních akcií.

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

7.2 Podfond může přijmout úvěry nebo půjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že:

- a) podíl cizích zdrojů nepřesáhne 50 % Fondového kapitálu,
- b) podíl cizích zdrojů na kterékoliv jednotlivé investici, vyjma investic do finančních aktiv, nepřesáhne ke dni pořízení do Majetku Podfondu 95 % hodnoty takové investice; za hodnotu investice se považuje její pořizovací cena zvýšená o související náklady vynaložené na realizaci daného projektu (zejména náklady na externí poradce, provize, v případě nemovitostí odstupné pro nájemce, stavební náklady apod.).
- c) Podfond může poskytnout úvěr, zápůjčku nebo dar osobě, ve které má Podfond účast, popř. rovněž jiné osobě, a to za podmínky, že má jejich poskytnutí pro Podfond pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí úvěru, zápůjčky nebo daru z Majetku Podfondu musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu či v konečném důsledku podstatným způsobem snížit hodnotu Majetku Podfondu. Součet všech úvěrů, zápůjček a darů poskytnutých z Majetku Podfondu jedné osobě nesmí překročit 100 % hodnoty majetku Fondu.
- d) Podfond může z Majetku Podfondu poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Podfondem či jinou osobou za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pro Podfond pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje správní rada Fondu.

Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s Nařízením SFDR je Obhospodařovatel povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na návratnost Podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Obhospodařovatel vyhodnotil, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu. Obhospodařovatel při výběru cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu závisí na celkové expozici daného Podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Podfondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelnosti. Okolnosti, za nichž Obhospodařovatel posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

8 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

- 8.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.
- 8.2 Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.
- 8.3 Podfond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) z hospodaření Podfondu. Tyto jsou reinvestovány a odrazí se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie.

Sirius Investments Danube, podfond

9 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

9.1 Aktuální hodnota investiční akcie se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu a počtu vydaných Investičních akcií se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému Akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a Fond rozhodne o jiném Dni ocenění. Lhůta pro výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií je maximálně 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla však třicet dní od Dne ocenění.

9.2 Informaci o aktuální hodnotě Investiční akcie k 31. 12. zasílá Fond všem Akcionářům nebo na žádost investora poštou na adresu bydliště či sídla investora.

9.3 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfonde se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku a dluhů Podfonde je prováděno zpravidla jedenkrát měsíčně (k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního měsíce). Oceňování majetku Podfonde provádí Administrátor. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfonde nebo o mimořádném ocenění majetku a dluhů Podfonde v odůvodněných případech rozhodne správní rada Fondu.

10 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

10.1 Fond vydává Investiční akcie na účet Podfonde.

10.2 Fond vydává Investiční akcii za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie vyhlášené ke Dni ocenění. Investiční akcie vydané na základě žádosti o vydání obdržené k prvnímu Dni ocenění (postupem podle čl. 10.7 Dodatku), budou vydány za částku 1 EUR za jednu Investiční akcii.

10.3 Po připsání částky určené na úhradu Investičních akcií na účet Fondu a po stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie vydá Fond prostřednictvím Administrátora do 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla poslední den kalendářního měsíce následujícího po Dni ocenění, Investiční akcie. K takto určenému dni vydání Administrátor připíše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora.

10.4 Počet vydaných Investičních akcií je určen jako podíl částky určené na úhradu Investičních akcií, poukázané investorem na účet Fondu a aktuální hodnoty Investiční akcie Podfonde, vyjádřený jako nejbližší nižší celé číslo.

10.5 Minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydávány, činí 125.000 EUR.

10.6 V případě, že má investor zájem nakoupit Investiční akcie k poslednímu kalendářnímu dni měsíce:

a) podá investor žádost o vydání Investičních akcií („**Žádost o vydání**“) Fondu nejpozději do konce daného kalendářního čtvrtletí („**Poslední den pro doručení žádosti**“); je-li Posledním dnem pro doručení žádosti den, který není pracovním dnem, je Posledním dnem pro doručení žádosti dle předchozí věty ten pracovní den, který jako první bezprostředně předchází poslednímu kalendářnímu dni daného kalendářního čtvrtletí. V případě první investice investora do Fondu se Žádostí o vydání rozumí uzavření smlouvy o vydávání a odkupování investičních akcií („**Smlouva o úpisu**“). Žádost o vydání podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Posledního dne pro doručení Žádosti do doby uvedené v první větě tohoto odstavce se považuje za podanou v den Posledního dne pro doručení Žádosti;

b) částku, za kterou investor žádá vydat Investiční akcie, je investor povinen uhradit na Upisovací účet do konce Posledního dne pro doručení Žádosti, a to tzv. identifikovanou platbou (kde variabilním symbolem je číslo smlouvy, specifickým symbolem je číselná část ISIN Podfonde). V případě druhé a další investice může investor zaslat identifikovanou platbu a není nutné podávat písemnou Žádost o vydání. Předpokladem pro zaslání identifikované platby je předchozí uzavření Smlouvy o úpisu s Fondem. Ve Smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání Žádosti o vydání Investičních akcií a pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií.

10.7 Fond může vydat Investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora.

Sirius Investments Danube, podfond

- 10.8 Pro udržení stability Fondu a své důvěryhodnosti si Fond vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

11 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Odkupování Investičních akcií z podnětu Akcionáře

- 11.1 Každý Akcionář má právo na odkoupení svých Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií, a to prostřednictvím formuláře Pokyn k odkupu investičních akcií (dále jen „**Pokyn k odkupu**“), který je k dispozici na internetové adrese www.siriusis.cz. Podání Pokynu k odkupu musí předcházet avízo Pokynu k odkupu, pokud je vyžadováno.
- 11.2 Fond může pro Podfond požadovat podání avíza Pokynu k odkupu („**Avízo**“) ve lhůtě stanovené ve čl. 11.3 Dodatku. Akcionář Avízo zasílá na standardizovaném formuláři, který je k dispozici na internetové adrese www.siriusis.cz. Avízo musí být Akcionářem zasláno na adresu cio@siriusis.cz. V případě, že investor Avízo požadovaným způsobem Fondu ve stanovené lhůtě nezašle, má Fond právo Pokyn k odkupu odmítnout.
- 11.3 Lhůta pro podání Avíza činí alespoň 365 dnů před Dnem ocenění, ke kterému investor hodlá podat Pokyn k odkupu Investičních akcií. Fond prostřednictvím Administrátora odepíše příslušný počet Investičních akcií zpravidla v poslední den kalendářního čtvrtletí následujícího po Dni ocenění, ke kterému byl Pokyn k odkupu podán. Ve stejném termínu provede Fond finanční vypořádání odkupu Investičních akcií, nejpozději však za 6 měsíců ode Dne ocenění, ke kterému byl Pokyn k odkupu podán, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií.
- 11.4 Investiční akcie je Fondem odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou ke Dni ocenění, ke kterému Fond obdržel Pokyn k odkupu, a sníženou o uplatněný výstupní poplatek. Konkrétní výše Výstupního Poplatku účtovaného Fondem je uvedena v části 3 tohoto Dodatku.
- 11.5 Pokyn k odkupu lze podat Fondu nejpozději do konce každého kalendářního čtvrtletí („**Poslední den pro doručení pokynu**“); je-li Posledním dnem pro doručení Pokynu den, který není pracovním dnem, je Posledním dnem pro doručení Pokynu dle předchozí věty ten pracovní den, který jako první bezprostředně předchází poslednímu kalendářnímu dni daného kalendářního čtvrtletí. Pokyn k odkupu Investičních akcií podaný kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Posledního dne pro doručení Pokynu do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podaný v den Posledního dne pro doručení Pokynu.
- 11.6 V případě Pokynu k odkupu specifikovaném v peněžním vyjádření je investorovi z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší počet Investičních akcií, vypočtený jako na celé číslo matematicky zaokrouhlený podíl v Pokynu k odkupu požadované částky a aktuální hodnoty Investiční akcie. V případě Pokynu k odkupu specifikovaném celým počtem kusů odkupovaných Investičních akcií je investorovi z jeho majetkového účtu odepsán požadovaný celý počet Investičních akcií.
- 11.7 V případě, že by dle Pokynu k odkupu mělo dojít k odkupu vyššího počtu Investičních akcií, než je jejich zůstatek na majetkovém účtu Akcionáře, dojde k odkupu všech Investičních akcií na příslušném majetkovém účtu.
- 11.8 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Akcionářem a Fondem. Ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem a Fondem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.
- Odkupování Investičních akcií z podnětu Fondu
- 11.9 Obhospodařovatel má právo k jakémukoli Dni ocenění provést mandatorní zpětný odkup Investičních akcií Akcionáře, a to i bez předchozí žádosti Akcionáře a bez ohledu na jeho vůli. O takovém kroku Obhospodařovatel Akcionáře vyrozumí písemně. Prostředky takového odkupu budou poukázány na účet uvedený ve Smlouvě o úpisu. Při odkupu Investičních Akcií tímto způsobem se neúčtuje výstupní poplatek.

12 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Sirius Investments Danube, podfond

- 12.1 Případné zaokrouhlovací rozdíly vzniklé z vydávání i odkupování Investičních akcií jsou výnosy, resp. náklady, Podfondu.
- 12.2 Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou.
- 12.3 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií rozhoduje Obhospodařovatel v souladu se Zákonem.
- 12.4 V případě, že by po odkoupení Investičních akcií mělo dojít k poklesu objemu Investičních akcií všech podfondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných Obhospodařovatelem nebo administrovaných Administrátorem, které investor drží, pod hranici 125 000 EUR (resp. platný zákonný požadavek) nebo ekvivalentní hranici v jiné měně, je investor povinen podat Pokyn k odkupu Investičních akcií v celém jím drženém objemu nebo se dohodnout s Fondem na jiném řešení tak, aby byl schopen splnit zákonný požadavek na minimální investici do fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných tímž obhospodařovatelem nebo administrovaných tímž administrátorem.
- 12.5 Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány v sídle Administrátora.
- 12.6 Lhůtu dle čl. 10.7 písm. a) Dodatku mohou být ve směru příznivějším pro investory v ojedinělých případech upraveny písemným rozhodnutím správní rady Fondu; další povinnosti obhospodařovatele Fondu tímto nesmějí být dotčeny.

**DODATEK Č. 3
STATUTU FONDU
Sirius Investments, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.**

Sirius Investments Alpha, podfond

Sirius Investments Alpha, podfond

1 Hlavní cíl podfondu:	
<p>Cílem Podfondu je dlouhodobým zhodnocováním prostředků investorů překonávat míru inflace v České republice, a to investováním zejména do finančních aktiv a kapitálových účastí vč. podílů a účastí v jiných investičních fondech a zahraničních investičních fondech.</p> <p>Není-li uvedeno jinak, mají následující pojmy, jsou-li psány se stejnými počátečními písmeny, použité v tomto Dodatku význam uvedený níže, jinak význam uvedený ve Statutu.</p>	
Alokační poměr třídy	vymezen v čl. 9.1 Dodatku
Akcionář	vlastník Investiční akcie
bankovní vklady	pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v Základní měně nebo Cizí měně s dobou splatnosti v délce nejvýše 1 rok za ČNB, jinou centrální bankou, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou s pobočkou umístěnou v České republice nebo jinou osobou uvedenou v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech
cenný papír	rovněž zaknihovaný cenný papír
Cizí měna	měna odlišná od Základní měny
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem poslední kalendářní den v měsíci
Den uveřejnění	den, kdy je Akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění za standardních tržních podmínek je tímto dnem nejpozději šedesátý pracovní den následující po Dni ocenění
Den vydání	den, kdy jsou Akcionářům vydány Investiční akcie, a který je vymezen v čl. 10.4 Dodatku
Den vypořádání	den, kdy je Akcionářům vyplacena hodnota odkoupených Investičních akcií, a který je vymezen v čl. 11.4 Dodatku
Dodatek	tento dodatek č. 3 Statutu
Fondový kapitál	hodnota Majetku Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
Hodnota Fondového kapitálu Třídy	hodnota Majetku Třídy, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Třídy (vymezena v čl. 9.1 Dodatku)
investiční cenný papír	akcie nebo obdobný cenný papír představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, dluhopis nebo obdobný cenný papír představující právo na splacení dlužné částky a cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů právě uvedených; investičním cenným papírem není cenný papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedeného v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády
investiční fond	investiční fond ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo obdobný subjekt či zařízení podle zahraniční právní úpravy; pro účely vymezení investiční strategie Podfondu včetně investičních limitů se investičním fondem rozumí také podfond investičního fondu ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem nebo srovnatelné zařízení podle zahraniční právní úpravy

Sirius Investments Alpha, podfond

Investiční perioda	časový úsek začínající každého prvního ledna nebo dnem vydání prvních Investičních akcií a končící třicátého prvního prosince téhož roku nebo dnem zrušení Fondu nebo Podfondu (první Investiční perioda skončila dne 31. 12. 2018)
Majetek Podfondu	majetek, který je součástí jmění Podfondu
Majetek Třídy	majetek, který je součástí jmění Třídy (vymezen v čl. 9.1 Dodatku)
Podfond	Sirius Investments Alpha, podfond
Smlouva o úpisu	vymezena v čl. 10.7 písm. a) Dodatku
Upisovací účet	účet zřízený Fondem nebo jím pověřenou osobou u banky, na kterém jsou shromažďovány peněžní prostředky zájemců o úpis Investičních akcií; na tomto účtu jsou vedeny peněžní prostředky zájemců o úpis odděleně od majetku Fondu, a od majetku ostatních zákazníků Fondu
Základní měna	CZK
Zákon	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění následujících předpisů.
Pokyn k odkupu	vymezen v čl. 11.1 Dodatku
Žádost o vydání	vymezena v čl. 10.7 písm. a) Dodatku

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	Sirius Investments Alpha, podfond
Internetové stránky podfondu	www.siriusis.cz
Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu podfondů vedeného ČNB	11. června 2018
ISIN Investičních akcií	Třída X (CZK) CZ0008043270 Třída Y (USD) CZ0008043288 Třída Z (EUR) CZ0008046505 Třída W1 (CZK) CZ1005200574
LEI	315700V4MO22KOCLWF61
Doba, na kterou byl vytvořen	Neurčitá

3 POPLATKY A NÁKLADY	
Vstupní poplatek	Maximálně částka určená jako $(X/(100+X))$ -násobek hrubé investované částky, kde X je rovno vstupnímu poplatku vyjádřenému v procentech a jedná se o maximálně 3 % z čisté investované částky, tj. z hrubé investované částky snížené o vstupní poplatek). Konkrétní výše vstupního

Sirius Investments Alpha, podfond

	poplatku je uvedena ve smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem. Vstupní poplatek je příjmem Obhospodařovatele.
Výstupní poplatek	Bez výstupního poplatku s výjimkou situací uvedených v čl. 11.8 Dodatku
Odměna za administraci	Za výkon činnosti Administrátora pro Podfond náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž celková roční výše a splatnost je dána smlouvou o administraci uzavřenou mezi Administrátorem a Obhospodařovatelem Fondu, která je k nahlédnutí u Administrátora Fondu. Výše této odměny nepřesáhne 0,2 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu Alpha. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.
Odměna za výkon činnosti podle čl. 8.3 Statutu	Za výkon činnosti Administrátora specifikovaných v čl. 8.3 Statutu náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž roční výše a splatnost je dána smlouvou uzavřenou mezi Administrátorem a Obhospodařovatelem Fondu, která je k nahlédnutí u Administrátora Fondu. Výše této odměny nepřesáhne 0,1 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu Alpha.
Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu	Za obhospodařování Podfondu náleží Obhospodařovateli fixní odměna hrazená z Majetku Podfondu. Odměna se stanoví jako 1,25 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Třídy X, 1,25 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Třídy Y, 1,25 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Třídy Z a 2,5 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Třídy W1 za účetní období. Průměrná hodnota Fondového kapitálu jednotlivých Tříd za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu pro příslušné Třídy ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie příslušné Třídy. Odměna za obhospodařování Podfondu je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví podle vzorce: $MFT = PrVKT * PPT / 12$ kde MFT = měsíční výše úplaty za obhospodařování Fondu pro danou Třídu PrVKT = hodnota Fondového kapitálu dané Třídy ke dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, vypočtená pro poslední den relevantního měsíce PPT = příslušná sazba odměny stanovená pro danou Třídu správnou radou Fondu v % p.a.
Odměna Depozitáře	Odměna za výkon činnosti Depozitáře činí maximálně 0,05 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu za rok. Odměna je hrazena měsíčně zpětně z Majetku Podfondu. Konkrétní výši odměny stanoví depozitářská smlouva.
Náklady na zajištění činnosti Podfondu	<u>Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</u> a) náklady cizího kapitálu, b) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry), c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,

Sirius Investments Alpha, podfond

	<p>d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,</p> <p>e) náklady související s repo obchody,</p> <p>f) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,</p> <p>g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,</p> <p>h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem,</p> <p>i) náklady spojené s vedením emise Investičních akcií,</p> <p>j) náklady na finanční analýzy případně finanční informační systémy použité pro řízení Fondu či Podfondu,</p> <p>k) náklady na účetní a daňový audit,</p> <p>l) soudní, správní a notářské poplatky,</p> <p>m) daně,</p> <p>n) náklady na daňové a právní poradenství,</p> <p>o) náklady na přecenění aktiv v majetku Podfondu,</p> <p>p) náklady na pojištění odpovědnosti managementu Fondu, je-li toto sjednáno,</p> <p>q) další v písm. a) až p) výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel nebo Administrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem (zřizovací výdaje) Podfondu, obhospodařováním a administrací Podfondu.</p>
Nákladovost Podfondu	Celková výše všech nákladů, které mohou být hrazeny z Majetku Podfondu, a to včetně nákladů na akvizici aktiv do Majetku Podfondu, může činit maximálně 10 % průměrného Fondového kapitálu v dané Investiční periodě.

4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONU	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie	pouze Kvalifikovaný investor
Veřejné nabízení	je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům
Přijetí na evropském regulovaném trhu	ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Registrátorem
Měna emisního kurzu	V případě Investičních akcií Třídy X a Třídy W1 je měnou CZK, v případě Investičních akcií Třídy Y je měnou USD, v případě Investičních akcií třídy Z je měnou EUR.

5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCÍ

Sirius Investments Alpha, podfond

- 5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.
- 5.3 S Investičními akciemi není spojeno právo na výplatu podílu na zisku z hospodaření Podfondu.
- 5.4 Na internetových stránkách Podfondu dostupných na doméně www.siriusis.cz jsou uveřejňovány zejména následující informace:
- a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
 - b) výroční zpráva Fondu a Podfondu;
 - c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
 - d) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
 - e) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
 - f) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
 - g) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem;
 - h) sdělení klíčových informací;
 - i) údaje o historické výkonnosti Podfondu.

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

- 6.1 Fond zahrnul do Podfondu majetek a dluhy, které jsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti. Podfond získává majetek upisováním Investičních akcií a zhodnocováním tohoto majetku. S majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v Dodatku.

Investice do finančních aktiv

- 6.2 Za účelem dosažení cíle investuje Podfond zejména do následujících finančních aktiv:
- a) bankovních vkladů a nástrojů peněžního trhu,
 - b) cenných papírů vydávaných investičními fondy,
 - c) korporátních dluhopisů a ETF investujících do korporátních dluhopisů,
 - d) státních dluhopisů a ETF investujících do státních dluhopisů,
 - e) ETF investujících do jiných druhů aktiv,
 - f) finančních derivátů,
 - g) akcií a akciových ETF.

- 6.3 Investiční limity pro investice Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny takto:

Sirius Investments Alpha, podfond

- a) do finančních aktiv může Podfond investovat nejvýše 150 % hodnoty Majetku Podfondu;
 - b) Podfond nebude investovat do cenných papírů vydaných jedním emitentem více než 35 % hodnoty Majetku Podfondu. Tento limit se nevztahuje na banku, která je Depozitářem. Tento limit se také nevztahuje na obchodníky s cennými papíry, kteří jsou protistranou některých obchodů, jako například měnových a úrokových swapů;
 - c) Podfond nemůže investovat více než 20 % Majetku Podfondu do cenných papírů vydaných jedním investičním fondem;
 - d) expozice Podfondu na státní dluhopisy členských zemí OECD není omezena;
 - e) Podfond neuloží na bankovní vklady u jedné banky více než 35 % hodnoty Majetku Podfondu. Tento limit se nevztahuje na vklady u banky, která je depozitářem Podfondu.
- 6.4 Podfond nemusí dodržet soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly uvedenými v čl. 6.3 Dodatku při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva. Pokud Fond nedodrží soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly podle čl. 6.3 Dodatku z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům Akcionářů tento soulad bez zbytečného odkladu.

Investice do kapitálových účastí

- 6.5 Podfond může investovat také do účastí v kapitálových obchodních společnostech.
- 6.6 Podfond investuje do účastí v obchodních společnostech včetně podílů v obchodních společnostech s neomezeným ručením společníka nebo společností typu limited partnership. Do majetkových podílů může Podfond investovat až 100 % hodnoty Majetku Podfondu. Podfond může investovat do účasti i též osobě maximálně 35 % hodnoty Majetku Podfondu.

Investice do pohledávek

- 6.7 Podfond investuje do pohledávek, a to zejména do pohledávek za obchodními společnostmi. Pohledávky, do nichž bude Podfond investovat, mohou být zajištěné i nezajištěné a nejsou omezeny ratingem dlužníka. Rovněž není rozhodný důvod vzniku (titul) pohledávky, a zda jejich plnění zní na peníze nebo jinou majetkovou hodnotu, na kterou se zaměřuje investiční politika Podfondu. Do pohledávek může Podfond investovat nejvýše 10 % hodnoty Majetku Podfondu.
- 6.8 Podfond investuje více než 90 % hodnoty Majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů³, ve znění pozdějších předpisů, nebo předpisu, který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu.

Nástroje využívané k obhospodařování Majetku Podfondu

- 6.9 Podfond může investovat do finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot, které lze podle Dodatku nabyt do Majetku Podfondu (úroková míra, měnový kurz, měna, či finanční index), a jsou-li dostatečně reprezentativní a veřejně přístupné. Podfond může

³ Investiční fond a podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:

1. investičních cenných papírů,
2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,
4. nástrojů peněžního trhu,
5. finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8. úvěrů a zápujček poskytnutých investičním fondem.

Sirius Investments Alpha, podfond

investovat rovněž do finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot podle předchozí věty, jsou-li tyto trhy oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízení vlády.

6.10 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

a. Swapy.

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

b. Měnový swap

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu Cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v Cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

c. Forwardy.

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

d. Foreign exchange (FX) forward

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy Podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně. V důsledku sjednání FX forwardu však Podfond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

6.11 Fond může při obhospodařování majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfondu.

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

6.12 Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku osobě, ve které má Podfond účast či která je jeho Akcionářem, popř. rovněž jiné osobě. Součet všech úvěrů a půjček poskytnutých z majetku Podfondu jedné osobě nesmí překročit 90 % hodnoty majetku Podfondu. Součet všech úvěrů a půjček poskytnutých z majetku Podfondu nesmí překročit 100 % hodnoty majetku Podfondu.

6.13 Podfond může přijmout úvěry nebo zápůjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že:

- a) podíl cizích zdrojů nepřesáhne 100% Hodnoty majetku Podfondu,
- b) podíl cizích zdrojů na kterékoliv jednotlivé investici, vyjma investic do finančních aktiv, nepřesáhne ke dni pořízení do majetku Podfondu 95% hodnoty takové investice; za hodnotu investice se považuje její pořizovací cena zvýšená o související náklady vynaložené na realizaci daného projektu (zejména náklady na externí poradce, provize, v případě nemovitostí odstupné pro nájemce, stavební náklady apod.)

6.14 Podfond může ze svého majetku poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Podfondem či jinou osobou za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pro Podfond pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje správní rada Fondu.

Sirius Investments Alpha, podfond

- 6.15 Podfond smí investovat i takovým způsobem, kterým profituje na poklesu ceny vybraného finančního aktiva. Takové investice jsou prováděny zejména prostřednictvím finančních derivátů.

Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

- 6.16 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet Investiční akcie po dobu alespoň 3 let.
- 6.17 Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.
- 6.18 Podfond neposkytuje služby podporující podnikatelskou činnost ani další podpůrné činnosti s cílem usnadnit rozvoj, růst nebo i běžnou činnost podniků kvalifikovaných pro portfolio, do nichž investuje, a to s ohledem na skutečnost, že tyto služby a činnosti nejsou s ohledem na investiční strategii Podfondu relevantní.

Udržitelnost

- 6.19 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.
- 6.20 Podfond nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfondu praktické. V rámci investiční strategie Podfondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfondu.

7 RIZIKOVÝ PROFIL

- 7.1 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování Majetku Podfondu.

I přes skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména široce diversifikovanými investicemi, musí si být Akcionář vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie v závislosti na vývoji na finančních trzích.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů Majetku Podfondu.

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů – jedná se především o změny regulační politiky jednotlivých zemí, a to i retrospektivně. Vývoj kurzů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře Majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh.

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí kreditního rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Investiční akcie z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je částečně omezováno investováním Podfondu do některých investičních nástrojů, které jsou likvidní, které lze v dostatečném objemu pravidelně odprodat emitentovi, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu Majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.

Sirius Investments Alpha, podfond

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států a regionů.

Riziko operační.

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezoвано udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, z důvodu splnutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů.

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře v Podfondu.

Riziko plynoucí z investování do cílových společností

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému obhospodařovateli, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společností, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti Základní měně.

Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast

Obchodní společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nich či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty Majetku Podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem odborníků, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií.

Fond má dle Dodatku možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií. To přináší investorovi riziko nelikvidity předmětných Investičních akcií.

Integrace rizik udržitelnosti

Sirius Investments Alpha, podfond

V souladu s Nařízením SFDR je Obhospodařovatel povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na návratnost Podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Obhospodařovatel vyhodnotil, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu. Obhospodařovatel při výběru cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu závisí na celkové expozici daného Podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Podfondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelnosti. Okolnosti, za nichž Obhospodařovatel posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

8 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

- 8.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.
- 8.2 Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.
- 8.3 Podfond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) z hospodaření Podfondu. Tyto jsou reinvestovány a odrazí se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie.
- 8.4 Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku z majetku Fondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

9 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

- 9.1 Aktuální hodnota Investiční akcie příslušné Třídy se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu Třídy, jak je tento pojem dále definován, a počtu vydaných Investičních akcií této Třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

Hodnota Fondového kapitálu Třídy se stanoví v měně Třídy jako součin Fondového kapitálu, před zohledněním specifických nákladů a výnosů všech Tříd, a alokačního poměru pro danou Třídu (dále jen „**Alokační poměr Třídy**“); výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy dané Třídy. Alokační poměr Třídy v den D se stanoví podle následujícího vzorce:

$$AP_{TD} = (VK_{T(D-1)} + IAV_{T(D-1)} + O_{T(D-1)} - IAO_{T(D-1)}) / (VK_{(D-1)} + IAV_{(D-1)} + O_{(D-1)} - IAO_{(D-1)})$$

kde

Den D je rozhodný Den ocenění a Den D-1 je rozhodný den ocenění předcházející Dni D

AP_{TD} je Alokační poměr Třídy v Den D,

$VK_{T(D-1)}$ je Hodnota Fondového kapitálu Třídy, zahrnující všechny specifické náklady a výnosy dané Třídy, stanovená ke Dni D-1,

$IAV_{T(D-1)}$ je hodnota nově vydaných Investičních akcií dané Třídy ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií Třídy Y resp. Třídy Z je použit kurz USD resp. kurz EUR k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií),

$O_{T(D-1)}$ je hodnota nevypořádaných objednávek investičních akcií dané Třídy ke Dni D-1. Nevypořádanou objednávkou z předešlé věty se rozumí Žádost o vydání, jak je popsána v článku

Sirius Investments Alpha, podfond

10.7 Dodatku, která byla přijata Administrátorem a Obhospodařovatelem k danému Dni ocenění a vůči které přijal Podfond finanční protiplnění do Dne D.

$IAO_{T(D-1)}$ je hodnota odkoupených Investičních akcií dané Třídy ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií Třídy Y resp. Třídy Z je použit kurz USD resp. kurz EUR k Základní měně platný ke dni odkupu Investičních akcií),

$VK_{(D-1)}$ je Hodnota Fondového kapitálu v Den D-1,

$IAV_{(D-1)}$ je hodnota všech nově vydaných Investičních akcií ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií Třídy Y resp. Třídy Z je použit kurz USD resp. kurz EUR k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií),

$O_{(D-1)}$ je hodnota nevypořádaných objednávek všech investičních akcií ke Dni D-1. Nevypořádanou objednávkou z předešlé věty se rozumí Žádost o vydání, jak je popsána v článku 10.7 Dodatku, která byla přijata Administrátorem a Obhospodařovatelem k danému Dni ocenění a vůči které přijal Podfond finanční protiplnění do Dne D.

$IAO_{(D-1)}$ je hodnota všech odkoupených Investičních akcií ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií Třídy Y resp. Třídy Z je použit kurz USD resp. kurz EUR k Základní měně platný ke dni odkupu Investičních akcií),

9.2 Specifickými náklady a výnosy dané Třídy se rozumí všechny náklady a výnosy související pouze s touto Třídou, případně definované Dodatkem odlišně pro jednotlivé Třídy. Specifickým výnosem anebo nákladem v čase t jsou

- odlišně definované náklady na obhospodařování na jednotlivé Třídy,
- částky rovnající se tržní hodnotě finančních derivátů zajišťujících riziko konkrétní Třídy, jejichž maturita následuje až po dni ocenění daného měsíce;
- částka určená jako součin (i) součtu částek rovnajících se tržní hodnotě v čase ocenění měsíce $t-1$ finančních derivátů zajišťujících riziko konkrétní Třídy, jejichž maturita následuje až po dni ocenění měsíce $t-1$, a (ii) čísla -1 ;
- částka reflektující závazek Podfondu emitovat investorům Investiční akcie konkrétní Třídy za ceny rovnající se hodnotám jedné Investiční akcie konkrétní Třídy platným ke konci měsíců předcházejících konci měsíce t ;
- pro každou Třídu $c \in C$ částka určená jako

$$IA_t^c = - \left(1_{A_t^c} \left(\frac{VK_t^c}{N_t^c} \right) \right) \left\{ \text{MAX} \left[\left[\frac{1}{8} \left(VK_t^c - VK_{L-1}^c - \sum_{i=1}^t (S_i^c - R_i^c) \right) \right]; 0 \right] \right\}$$

kde $C \equiv \{X, Y, Z\}$, L označuje poslední kalendářní den investiční periody, pro který zároveň platí, že $\frac{VK_L^c}{N_L^c} \geq \frac{VK_{L-1}^c}{N_{L-1}^c}$, pro každé $l \in \{x | x \text{ je posledním dnem investiční periody}\}$. VK_L^c je hodnota Fondového kapitálu Třídy c ke dni L ; VK_{L-1}^c je hodnota Fondového kapitálu Třídy c k poslednímu kalendářnímu dni měsíce t ; N_L^c je počet Investičních akcií Třídy c k poslednímu kalendářnímu dni měsíce t ; S_i^c je celková částka, za kterou byly během i -tého měsíce modifikované investiční periody vydány Investiční akcie Třídy c (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum emise Investičních akcií dané Třídy), R_i^c je celková částka, za kterou byly během i -tého měsíce modifikované investiční periody odkoupeny Investiční akcie Třídy c (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum emise Investičních akcií dané Třídy). Modifikovanou investiční periodou se rozumí časový úsek začínající dnem $L+1$ a končící posledním kalendářním dnem měsíce t . $1_{A_t^c} \left(\frac{VK_t^c}{N_t^c} \right)$ je charakteristická funkce množiny $\left(\frac{VK_t^c}{N_t^c} \right)$ pro podmnožinu $A_t^c \equiv \left\{ \frac{VK_t^c}{N_t^c} \mid \frac{VK_t^c}{N_t^c} \geq \frac{VK_{L-1}^c}{N_{L-1}^c} \right\}$, N_L^c je počet Investičních akcií Třídy c ke dni L ;

- pro každou Třídu $c \in C$ částka určená jako $-IA_{t-1}^c$.
- částky určené jako hodnota vypořádání finančních derivátů zajišťujících riziko konkrétní Třídy, jež maturují mezi dnem ocenění měsíce $t-1$ a dnem ocenění měsíce t ;
- rozdíly ve fakturaci poplatku za obhospodařování dané Třídy;
- pro Třídy $c \in C$ částka určená jako $\sum_{c \in C} IA_{t-1}^c$ a částka určená jako $-\sum_{c \in C} IA_t^c$.
- jiné, v bodech (a) až (i) neuvedené výnosy nebo náklady, které z povahy věci nese daná Třída nebo které dané Třídě z nějakého důvodu náleží

Sirius Investments Alpha, podfond

- 9.3 Akcionáři stejné Třídy se podílejí na Hodnotě Fondového kapitálu Třídy v poměru počtu jimi držených Investičních akcií této Třídy k celkovému počtu vydaných Investičních akcií této Třídy.
- 9.4 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému Akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a Fond rozhodne o jiném dni ocenění. Lhůta pro výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií příslušné Třídy je maximálně 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla však pětadvacet dní od Dne ocenění.
- 9.5 V případě (a jen v případě), že je Fondový kapitál Třídy záporný a že současně existuje ke konci Investiční periody nulový počet investičních akcií dané Třídy, kryje negativní Fondový kapitál Obhospodařovatel.
- 9.6 Informaci o aktuální hodnotě Investiční akcie příslušné Třídy k 31. 12. zasílá Fond všem Akcionářům nebo na žádost investora k jím požadovanému datu.
- 9.7 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno zpravidla jedenkrát měsíčně (k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního měsíce). Oceňování majetku Podfondu provádí Administrátor. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění majetku a dluhů Podfondu v odůvodněných případech rozhodne správní rada Fondu.

10 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 10.1 Investiční akcie se upisují na základě veřejné výzvy k úpisu dostupné na stránkách www.siriusis.cz. Veřejná výzva k úpisu a části 10 a 11 Dodatku stanoví podmínky, za nichž mohou být Investiční akcie upsány příp. za nichž jsou odkupovány.
- 10.2 Fond vydává Investiční akcie Třídy X, Investiční akcie Třídy Y Investiční akcie Třídy Z a investiční akcie Třídy W1 na účet Podfondu. Výše zmíněné Třídy se od sebe liší výší specifických nákladů. Třída Y je navíc denominována v USD a Třída Z je navíc denominována v EUR. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, je s akcionáři všech Tříd investičních akcií podfondu zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Statutu uvedená pravidla nerozdílně.
- 10.3 Fond vydává prostřednictvím Administrátora Investiční akcii příslušné Třídy, o jejíž vydání investor požádal způsobem uvedeným v čl. 10.7 Dodatku, za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie příslušné Třídy vyhlášené k tomu Dni ocenění, který následuje po Posledním dnu pro doručení žádosti. Investiční akcie vydané na základě žádosti o vydání obdržené k prvnímu Dni ocenění (postupem podle čl. 10.7 Dodatku), budou vydány za částku 1 CZK za jednu Investiční akcii v případě Třídy CZK X a Třídy CZK W1, za částku 1 USD za jednu Investiční akcii v případě Třídy USD Y a za částku 1 EUR za jednu Investiční akcii v případě Třídy EUR Z.
- 10.4 Po připsání částky určené na úhradu Investičních akcií na účet Fondu a po stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie příslušné Třídy vydá Fond prostřednictvím Administrátora Investiční akcie, a to zpravidla do 60 pracovních dní po Dni ocenění („**Den vydání**“). Ke Dni vydání Administrátor připiše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora.
- 10.5 Počet vydaných Investičních akcií příslušné Třídy je určen jako podíl částky určené na úhradu Investičních akcií, poukázané investorem na účet Fondu a případně upravené o Vstupní poplatek, a aktuální hodnoty Investiční akcie Podfondu pro příslušnou Třidu, vyjádřený jako nejbližší nižší celé číslo.
- 10.6 Jestliže Administrátor vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do Investičních akcií vzhledem k investorovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, činí minimální investice do všech fondů obhospodařovaných Obhospodařovatelem nebo všech fondů kvalifikovaných investorů administrovaných Administrátorem 1 000 000 CZK. V případě nesplnění podmínky dle předchozí věty činí minimální investice 125.000 EUR, resp. ekvivalent této částky v CZK dle aktuálního kurzu ČNB. To nevylučuje stanovení vyšších minimálních částek pro upsání jednotlivých tříd Investičních akcií Podfondu veřejnou výzvou. Nerozhodne-li správní rada Fondu jinak, minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydávány, činí 100.000 CZK (pro Třídy denominované v CZK) a 10.000 USD či 10.000 EUR (pro

Sirius Investments Alpha, podfond

Třídy denominované v USD resp. EUR), respektive ekvivalenty těchto částek v dalších měnách, ve kterých Podfond přijímá objednávky.

- 10.7 V případě, že má investor zájem nakoupit Investiční akcie příslušné Třídy k danému Dni ocenění,
- g) podá investor žádost o vydání Investičních akcií příslušné Třídy („Žádost o vydání“) Fondu, a to nejpozději do 12:00 hod. Posledního dne pro doručení. V případě, kdy je daný Den ocenění pracovním dnem, je Poslední den pro doručení pracovní den bezprostředně předcházející Dni ocenění; v případě, kdy daný Den ocenění není pracovním dnem, je Poslední den pro doručení předposlední pracovní den předcházející danému Dni ocenění („Poslední den pro doručení“). V případě první investice investora do Fondu se Žádostí o vydání rozumí uzavření smlouvy o vydávání a odkupování investičních akcií („Smlouva o úpisu“). Žádost o vydání podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Posledního dne pro doručení do doby uvedené v první větě tohoto odstavce se považuje za podanou v den Posledního dne pro doručení. Doručením se rozumí potvrzení doručení Pokynu na adresu info@siriusis.cz ze strany Fondu,
 - h) částku, za kterou investor žádá vydat Investiční akcie příslušné Třídy, je investor povinen uhradit na Úpisovací účet do konce Posledního dne pro doručení, a to tzv. identifikovanou platbou (kde variabilním symbolem je číslo smlouvy, specifickým symbolem je číselná část ISIN Podfondu, resp. příslušné Třídy). V případě druhé a další investice do příslušné Třídy může investor zaslat identifikovanou platbu a není nutné podávat písemnou Žádost o vydání. Předpokladem pro zaslání identifikované platby je předchozí uzavření Smlouvy o úpisu s Fondem. V případě, že je u druhé a každé další investice účtován vstupní poplatek v rozdílné výši, než je uveden ve Smlouvě o úpisu, podá investor také dodatečnou Žádost o vydání, a to na formuláři umístěném na internetové adrese www.siriusis.cz v sekci Pro Investory. Ve Smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem mohou být podrobněji stanoveny termíny pro podání Žádosti o vydání Investičních akcií, pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií, a pro připsání Investičních akcií na majetkový účet investora.
 - i) V případě Nákupu přes Distributora se podání Žádosti o vydání investora řídí podmínkami jeho vztahu s distributorem. Distributor předává Administrátorovi Instrukci do konce předposledního pracovního dne předcházejícímu danému dni ocenění. Distributor zasílá částku, za kterou žádá vydat Investiční akcie příslušné Třídy nejpozději v poslední pracovní den, který je Dnem ocenění (pokud Den ocenění náleží dni, pracovního klidu či na jiný den, kdy nejsou otevřeny banky v České republice, považuje se za poslední den poslední pracovní den přede Dnem ocenění).
- 10.8 Fond může vydat Investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora.
- 10.9 Fond si vyhrazuje právo rozhodnout, které Žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje. Na uzavření smlouvy o vydávání a odkupování investičních akcií není právní nárok. Fond není povinen smlouvu o vydávání investičních akcií se zájemcem o investiční akcie Podfondu uzavřít, a to i bez uvedení důvodu.

11 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 11.1 Každý Akcionář má právo na odkoupení svých Investičních akcií na účet Fondu. Toto právo lze uplatnit zasláním formuláře k odkupu investičních akcií (dále jen „**Pokyn k odkupu**“), který je k dispozici na internetové adrese www.siriusis.cz, a to buď tak, že Akcionář v Pokynu k odkupu specifikuje výši zvolené finanční částky nebo počet Investičních akcií, o jejichž odkoupení žádá. Pokyn k odkupu investičních akcií doručení nejpozději do Posledního dne pro doručení je pro všechny Třídy s výjimkou Třídy W1 platný pro nejbližší následující Den ocenění (doručením se rozumí potvrzení doručení Pokynu na adresu info@siriusis.cz ze strany Fondu). Pro Třídu W1 je takový Pokyn k odkupu platný pro nejbližší takový Den ocenění, kterým současně končí Investiční Perioda. V případě investice provedené prostřednictvím Distributora se podmínky podání pokynu řídí dle smluvního vztahu Akcionáře s Distributorem. Distributor předá Administrátorovi pokyn nejpozději v Poslední den pro doručení.

Sirius Investments Alpha, podfond

- 11.2 V případě Pokynu k odkupu určeného celým počtem Investičních akcií dané Třídy Administrátor zajistí odkoupení Investičních akcií této Třídy za částku určenou jako součin ceny Investiční akcie Třídy platné v Den ocenění bezprostředně následující po Posledním dni pro doručení žádosti, a počtu Investičních akcií, o jejichž odkup Akcionář žádá. Takto určená částka může být upravena o srážku v podobě Výstupního poplatku, pokud je takový poplatek uplatňován (čl. 11.8 Dodatku). Investorovi je v tomto případě z jeho majetkového účtu odepsán požadovaný celý počet Investičních akcií.
- 11.3 V případě Pokynu k odkupu specifikovaném v peněžním vyjádření je Akcionáři z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší počet Investičních akcií příslušné Třídy, vypočtený jako na celé číslo matematicky zaokrouhlený podíl částky v Pokynu o odkup požadované (a případně upravené o srážku v podobě Výstupního poplatku, pokud je takový poplatek uplatňován (čl. 11.8 Dodatku)) a aktuální hodnoty Investiční akcie příslušné Třídy.
- 11.4 Odkoupení Investičních akcií dané Třídy na účet Fondu zajistí Administrátor ve lhůtě a postupem stanovenými ustanovením §132 Zákona, zpravidla do 6 měsíců od Dne ocenění stanoveného dle čl. 11.1 Dodatku; (dále jen „**Den vypořádání**“); konkrétní Den vypořádání pro všechny Pokyny k odkupu podané postupem dle čl. 11.1 Dodatku k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění zveřejní Fond na svých internetových stránkách nejpozději do příslušného Dne uveřejnění. Tento postup platí, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií, v kterémžto případě se postupuje podle Zákona.
- 11.5 V případě, že by po odkoupení Investičních akcií mělo dojít k poklesu objemu investičních akcií všech podfondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných Obhospodařovatelem nebo administrovaných Administrátorem, které investor drží, pod hranici 125 000 EUR (resp. platný zákonný požadavek) nebo ekvivalentní hranici v jiné měně, je Akcionář povinen podat Pokyn k odkupu Investičních akcií v celém jím drženém objemu nebo se dohodnout s Fondem na jiném řešení tak, aby byl schopen splnit zákonný požadavek na minimální investici do fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných týmž obhospodařovatelem nebo administrovaných týmž administrátorem. Jestliže Administrátor vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do Investičních akcií vzhledem k investorovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, je minimální částka dle tohoto odstavce rovna 1 000 000 CZK.
- 11.6 V případě, že Pokyn k odkupu zní na vyšší počet Investičních akcií, než je jejich zůstatek na majetkovém účtu Akcionáře, je takový pokyn neplatný.
- 11.7 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Akcionářem a Fondem, a to na účet uvedený v Pokynu k odkupu (pokud je tento odlišný od účtu uvedeného ve Smlouvě o úpisu). Ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem a Fondem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.
- 11.8 Pokud v období 6 měsíců přede Dnem vypořádání Pokynu k odkupu došlo k podání Pokynů k odkupu Investičních akcií představujících souhrnně nejméně 25% všech Investičních akcií existujících k poslednímu dostupnému Dni ocenění a pokud správní rada nerozhodne jinak, částka odkupu určená dle první věty čl. 11.2 Dodatku (pokud se jedná o Pokyn k odkupu formou počtu Investičních akcií) nebo uvedená v Pokynu k odkupu (pokud se jedná o Pokyn k odkupu formou uvedení finanční částky) se snižuje o srážku ve výši max. 15% („**Výstupní poplatek**“), a to v aktuální výši účinné k danému Dni vypořádání. O konkrétní nenulové výši Výstupního poplatku rozhodne správní rada Fondu a zveřejní ji na internetové adrese www.siriusis.cz. V takovém případě bude ještě před Dnem vypořádání příslušného Pokynu k odkupu investorovi nabídnuta možnost zrušení Pokynu k odkupu a možnost jeho opětovného podání v době, kdy je Výstupní poplatek nulový. Pro účely tohoto ustanovení čl. 11.8 Dodatku se Pokyn k odkupu považuje za podaný v Poslední den pro doručení nejbližší následující po dni, kdy byl Pokyn k odkupu doručen Fondu v souladu s ustanovením čl. 11.1 Dodatku.
- 11.9 Obhospodařovatel má právo k jakémukoli Dni ocenění provést mandatorní zpětný odkup Investičních akcií Akcionáře, a to i bez předchozí žádosti Akcionáře a bez ohledu na jeho vůli. O takovém kroku Obhospodařovatel Akcionáře vyrozumí písemně. Prostředky takového odkupu

Sirius Investments Alpha, podfond

budou poukázány na účet uvedený ve Smlouvě o úpisu. Při odkupu Investičních akcií tímto způsobem se neúčtuje výstupní poplatek.

12 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 12.1 Případné zaokrouhlovací rozdíly vzniklé z vydávání i odkupování Investičních akcií jsou výnosy, resp. náklady, Podfondu.
- 12.2 Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 3 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou.
- 12.3 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií rozhoduje Obhospodařovatel v souladu se Zákonem.
- 12.4 Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány v sídle Administrátora.
- 12.5 Lhůtu dle čl. 10.7a) Dodatku mohou být ve směru příznivějším pro investory v ojedinělých případech upraveny písemným rozhodnutím správní rady Fondu; další povinnosti obhospodařovatele Fondu tímto nesmějí být dotčeny.

**DODATEK Č. 4
STATUTU FONDU
Sirius Investments, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.**

Sirius Investments Activist, podfond

Sirius Investments Activist, podfond

1 Hlavní cíl podfondu:	
<p>Cílem Podfondu je dlouhodobým zhodnocováním prostředků investorů překonávat míru inflace v České republice, a to investováním zejména do finančních aktiv a kapitálových účastí vč. podílů a účastí v jiných investičních fondech a zahraničních investičních fondech.</p> <p>Není-li uvedeno jinak, mají následující pojmy, jsou-li psány se stejnými počátečními písmeny, použité v tomto Dodatku význam uvedený níže, jinak význam uvedený ve Statutu.</p>	
Alokační poměr třídy	vymezen v čl. 9.1 Dodatku
Akcionář	vlastník Investiční akcie
bankovní vklady	pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v Základní měně nebo Cizí měně s dobou splatnosti v délce nejvýše 1 rok za ČNB, jinou centrální bankou, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou s pobočkou umístěnou v České republice nebo jinou osobou uvedenou v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech
cenný papír	rovněž zaknihovaný cenný papír
Cizí měna	měna odlišná od Základní měny
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem poslední kalendářní den v měsíci
Den uveřejnění	den, kdy je Akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění za standardních tržních podmínek je tímto dnem nejpozději šedesátý pracovní den následující po Dni ocenění
Den vydání	den, kdy jsou Akcionářům vydány Investiční akcie, a který je vymezen v čl. 10.4 Dodatku
Den vypořádání	den, kdy je Akcionářům vyplacena hodnota odkoupených Investičních akcií, a který je vymezen v čl. 11.4 Dodatku
Dodatek	tento dodatek č. 4 Statutu
Fondový kapitál	hodnota Majetku Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
Hodnota Fondového kapitálu Třídy	hodnota Majetku Třídy, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Třídy (vymezena v čl. 9.1 Dodatku)
investiční cenný papír	akcie nebo obdobný cenný papír představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, dluhopis nebo obdobný cenný papír představující právo na splacení dlužné částky a cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů právě uvedených; investičním cenným papírem není cenný papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedeného v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády
investiční fond	investiční fond ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo obdobný subjekt či zařízení podle zahraniční právní úpravy; pro účely vymezení investiční strategie Podfondu včetně investičních limitů se investičním fondem rozumí také podfond investičního fondu ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem nebo srovnatelné zařízení podle zahraniční právní úpravy

Sirius Investments Activist, podfond

Investiční perioda	časový úsek začínající každého prvního ledna nebo dnem vydání prvních Investičních akcií a končící třicátého prvního prosince téhož roku nebo dnem zrušení Fondu nebo Podfondu (první Investiční perioda skončila dne 31. 12. 2020)
Majetek Podfondu	majetek, který je součástí jmění Podfondu
Majetek Třídy	majetek, který je součástí jmění Třídy (vymezen v čl. 9.1 Dodatku)
Podfond	Sirius Investments Activist, podfond
Smlouva o úpisu	vymezena v čl. 10.7 písm a) Dodatku
Upisovací účet	účet zřízený Fondem nebo jím pověřenou osobou u banky, na kterém jsou shromažďovány peněžní prostředky zájemců o úpis Investičních akcií; na tomto účtu jsou vedeny peněžní prostředky zájemců o úpis odděleně od majetku Fondu, a od majetku ostatních zákazníků Fondu
Základní měna	CZK
Zákon	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění následujících předpisů.
Pokyn k odkupu	vymezen v čl. 11.1 Dodatku
Žádost o vydání	vymezena v čl. 10.7 písm.a) Dodatku

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	Sirius Investments Activist, podfond
Internetové stránky podfondu	www.siriusis.cz
Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu podfondů vedeného ČNB	24.červen 2020
ISIN Investičních akcií	Třída T (CZK) CZ0008045184 Třída U (USD) CZ0008047222 Třída S1 (CZK) CZ1005200582
LEI	31570014YVOTNB4MSU10
Doba, na kterou byl vytvořen	Neurčitá

3 POPLATKY A NÁKLADY	
Vstupní poplatek	Maximálně částka určená jako $(X/(100+X))$ -násobek hrubé investované částky, kde X je rovno vstupnímu poplatku vyjádřenému v procentech a jedná se o maximálně 3 % z čisté investované částky, tj. z hrubé investované částky snížené o vstupní poplatek. Konkrétní výše

Sirius Investments Activist, podfond

	<p>vstupního poplatku je uvedena ve smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem. Vstupní poplatek je příjmem Obhospodařovatele.</p>
Výstupní poplatek	<p>Bez výstupního poplatku s výjimkou situací popsanych v čl. 11.8 Dodatku a s výjimkou situací popsanych dále. Pro investice přijaté nejpozději ke dni ocenění 31.3.2026 činí Výstupní poplatek:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 5 % z částky zpětného odkupu v případě, že mezi Dnem ocenění, za cenu ke kterému byly Investiční akcie, které jsou předmětem zpětného odkupu, vydány, a Dnem ocenění, za cenu ke kterému mají být Investiční akcie na účet Podfondu odkoupeny, uplynul méně než nebo právě 1 kalendářní rok. • 3 % z částky zpětného odkupu v případě, že mezi Dnem ocenění, za cenu ke kterému byly Investiční akcie, které jsou předmětem zpětného odkupu, vydány, a Dnem ocenění, za cenu ke kterému mají být Investiční akcie na účet Podfondu odkoupeny, uplynul více než 1 kalendářní rok, ale méně než nebo právě dva kalendářní roky. • 1 % z částky zpětného odkupu v případě, že mezi Dnem ocenění, za cenu ke kterému byly Investiční akcie, které jsou předmětem zpětného odkupu, vydány, a Dnem ocenění, za cenu ke kterému mají být Investiční akcie na účet Podfondu odkoupeny, uplynuly více než 2 kalendářní roky, ale méně než tři kalendářní roky. <p>Pro investice přijaté k pozdějším Dnům ocenění činí výstupní poplatek 5 % z částky zpětného odkupu v případě, že mezi Dnem ocenění, ke kterému byla investice, proti které byly vydány Investiční akcie, které jsou předmětem zpětného odkupu, vydány, a Dnem ocenění, ke kterému byl přijat pokyn k odkupu Investičních akcií na účet Podfondu, uplynulo méně než nebo právě 3 kalendářní roky.</p> <p>V případě, že Investor drží Investiční akcie vydané za ceny platné v různých Dni ocenění, postupuje se při určení, zda bude Výstupní poplatek aplikován a v jaké výši dle metody FIFO. Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.</p>
Odměna za administraci	<p>Za výkon činnosti Administrátora pro Podfond náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž roční výše a splatnost je dána smlouvou o administraci uzavřenou mezi Administrátorem a Obhospodařovatelem Fondu, která je k nahlédnutí u Administrátora Fondu. Výše této odměny nepřesáhne 0,2 % z průměrného Fondového kapitálu podfondu Activist.</p> <p>Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.</p>
Odměna za výkon činnosti podle čl. 8.3 Statutu	<p>Za výkon činnosti Administrátora specifikovaných v čl. 8.3 Statutu náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž roční výše a splatnost je dána smlouvou uzavřenou mezi Administrátorem a Obhospodařovatelem Fondu, která je k nahlédnutí u Administrátora Fondu. Výše této odměny nepřesáhne 0,1 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu Activist.</p>
Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu	<p>Za obhospodařování Podfondu náleží Obhospodařovateli fixní odměna hrazená z Majetku Podfondu. Odměna se stanoví jako 1,50 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Třídy T, 1,50 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Třídy U a 2,5 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu Třídy S1 za účetní období.</p> <p>Průměrná hodnota Fondového kapitálu jednotlivých Tříd za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu pro příslušné Třídy ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie příslušné Třídy. Odměna za obhospodařování Podfondu je</p>

Sirius Investments Activist, podfond

	<p>hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se stanoví podle vzorce:</p> $\text{MFT} = \text{PrVKT} * \text{PPT} / 12$ <p>kde</p> <p>MFT = měsíční výše úplaty za obhospodařování Fondu pro danou Třidu</p> <p>PrVKT = hodnota Fondového kapitálu dané Třidy ke dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie, vypočtená pro poslední den relevantního měsíce</p> <p>PPT = příslušná sazba odměny stanovená pro danou Třidu správní radou Fondu v % p.a.</p>
<p>Odměna Depozitáře</p>	<p>Odměna za výkon činnosti Depozitáře činí maximálně 0,1 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu za rok.</p> <p>Odměna je hrazena měsíčně zpětně z Majetku Podfondu.</p> <p>Konkrétní výši odměny stanoví depozitářská smlouva.</p>
<p>Náklady na zajištění činnosti Podfondu</p>	<p><u>Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> a) náklady cizího kapitálu, b) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry), c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, e) náklady související s repo obchody, f) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací, g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky, h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem, i) náklady spojené s vedením emise Investičních akcií, j) náklady na finanční analýzy případně finanční informační systémy použité pro řízení Fondu či Podfondu, k) náklady na účetní a daňový audit, l) soudní, správní a notářské poplatky, m) daně, n) náklady na daňové a právní poradenství, o) náklady na přecenění aktiv v majetku Podfondu, p) náklady na pojištění odpovědnosti managementu Fondu, je-li toto sjednáno, q) další v písm. a) až p) výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel nebo Administrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem (zřizovací výdaje) Podfondu, obhospodařováním a administrací Podfondu.

Sirius Investments Activist, podfond

Nákladovost Podfondu	Celková výše všech nákladů, které mohou být hrazeny z Majetku Podfondu, a to včetně nákladů na akvizici aktiv do Majetku Podfondu, může činit maximálně 10 % průměrného Fondového kapitálu v dané Investiční periodě.
-----------------------------	---

4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONU	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie	pouze Kvalifikovaný investor
Veřejné nabízení	je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům
Přijetí na evropském regulovaném trhu	ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Registrátorem
Měna emisního kurzu	V případě Investičních akcií Tříd T a S1 je měnou CZK, v případě Investičních akcií Třídy U je měnou USD

5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCÍ

- 5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.
- 5.3 S Investičními akciemi není spojeno právo na výplatu podílu na zisku z hospodaření Podfondu.
- 5.4 Na internetových stránkách Podfondu dostupných na doméně www.siriusis.cz jsou uveřejňovány zejména následující informace:
- a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
 - b) výroční zpráva Fondu a Podfondu;
 - c) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
 - d) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
 - e) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
 - f) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
 - g) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem;
 - h) sdělení klíčových informací;
 - i) údaje o historické výkonnosti Podfondu.

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

Sirius Investments Activist, podfond

6.1 Fond zahrnul do Podfondek majetek a dluhy, které jsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti. Podfond získává majetek upisováním Investičních akcií a zhodnocováním tohoto majetku. S majetkem Podfondek je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v Dodatku.

Investice do finančních aktiv

6.2 Za účelem dosažení cíle investuje Podfond zejména do následujících finančních aktiv:

- a) bankovních vkladů a nástrojů peněžního trhu,
- b) cenných papírů vydávaných investičními fondy,
- c) korporátních dluhopisů a ETF investujících do korporátních dluhopisů,
- d) státních dluhopisů a ETF investujících do státních dluhopisů,
- e) ETF investujících do jiných druhů aktiv,
- f) finančních derivátů,
- g) akcií a akciových ETF.

6.3 Investiční limity pro investice Podfondek do finančních aktiv jsou stanoveny takto:

- a) do finančních aktiv může Podfond investovat nejvýše 200 % hodnoty Majetku Podfondek;
- b) Podfond nebude investovat do cenných papírů vydaných jedním emitentem více než 35 % hodnoty Majetku Podfondek. Tento limit se nevztahuje na banku, která je Depozitářem. Tento limit se také nevztahuje na obchodníky s cennými papíry, kteří jsou protistranou některých obchodů, jako například měnových a úrokových swapů;
- c) Podfond nemůže investovat více než 30 % Majetku Podfondek do cenných papírů vydaných jedním investičním fondem;
- d) expozice Podfondek na státní dluhopisy členských zemí OECD není omezena;
- e) Podfond neuloží na bankovní vklady u jedné banky více než 35 % hodnoty Majetku Podfondek. Tento limit se nevztahuje na vklady u banky, která je depozitářem Podfondek.

6.4 Podfond nemusí dodržet soulad skladby Majetku Podfondek s pravidly uvedenými v čl. 6.3 Dodatku při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva. Pokud Fond nedodrží soulad skladby Majetku Podfondek s pravidly podle čl. 6.3 Dodatku z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům Akcionářů tento soulad bez zbytečného odkladu.

Investice do kapitálových účastí

6.5 Podfond může investovat také do účastí v kapitálových obchodních společnostech.

6.6 Podfond investuje do účastí v obchodních společnostech včetně podílů v obchodních společnostech s neomezeným ručením společníka nebo společností typu limited partnership. Do majetkových podílů může Podfond investovat až 100 % hodnoty Majetku Podfondek. Podfond může investovat do účastí v téže osobě maximálně 35 % hodnoty Majetku Podfondek.

Investice do pohledávek

6.7 Podfond investuje do pohledávek, a to zejména do pohledávek za obchodními společnostmi. Pohledávky, do nichž bude Podfond investovat, mohou být zajištěné i nezajištěné a nejsou omezeny ratingem dlužníka. Rovněž není rozhodný důvod vzniku (titul) pohledávky, a zda jejich plnění zní na peníze nebo jinou majetkovou hodnotu, na kterou se zaměřuje investiční politika Podfondek. Do pohledávek může Podfond investovat nejvýše 10 % hodnoty Majetku Podfondek.

Sirius Investments Activist, podfond

6.8 Podfond investuje více než 90 % hodnoty Majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů⁴, ve znění pozdějších předpisů, nebo předpisu, který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu.

Nástroje využívané k obhospodařování Majetku Podfondu

6.9 Podfond může investovat do finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot, které lze podle Dodatku nabýt do Majetku Podfondu (úroková míra, měnový kurz, měna, či finanční index), a jsou-li dostatečně reprezentativní a veřejně přístupné. Podfond může investovat rovněž do finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot podle předchozí věty, jsou-li tyto trhy oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízení vlády.

6.10 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

a. Swapy.

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

b. Měnový swap

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu Cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v Cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

c. Forwardy.

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

d. Foreign exchange (FX) forward

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy Podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně. V důsledku sjednání FX forwardu však Podfond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

⁴ Investiční fond a podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:

1. investičních cenných papírů,
2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,
4. nástrojů peněžního trhu,
5. finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8. úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

Sirius Investments Activist, podfond

6.11 Fond může při obhospodařování majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfondu.

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

6.12 Podfond může poskytnout úvěr nebo zápůjčku osobě, ve které má Podfond účast či která je jeho Akcionářem, popř. rovněž jiné osobě. Součet všech úvěrů a půjček poskytnutých z majetku Podfondu jedné osobě nesmí překročit 90 % hodnoty majetku Podfondu. Součet všech úvěrů a půjček poskytnutých z majetku Podfondu nesmí překročit 100 % hodnoty majetku Podfondu.

6.13 Podfond může přijmout úvěry nebo zápůjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že:

- a. podíl cizích zdrojů nepřesáhne 100% Hodnoty majetku Podfondu,
- b. podíl cizích zdrojů na kterékoliv jednotlivé investici, vyjma investic do finančních aktiv, nepřesáhne ke dni pořízení do majetku Podfondu 95% hodnoty takové investice; za hodnotu investice se považuje její pořizovací cena zvýšená o související náklady vynaložené na realizaci daného projektu (zejména náklady na externí poradce, provize, v případě nemovitostí odstupné pro nájemce, stavební náklady apod.)

6.14 Podfond může ze svého majetku poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Podfondem či jinou osobou za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pro Podfond pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje správní rada Fondu.

6.15 Podfond smí investovat i takovým způsobem, kterým profituje na poklesu ceny vybraného finančního aktiva. Takové investice jsou prováděny zejména prostřednictvím finančních derivátů.

Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

6.16 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet Investiční akcie po dobu alespoň 3 let.

6.17 Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.

Podfond neposkytuje služby podporující podnikatelskou činnost ani další podpůrné činnosti s cílem usnadnit rozvoj, růst nebo i běžnou činnost podniků kvalifikovaných pro portfolio, do nichž investuje, a to s ohledem na skutečnost, že tyto služby a činnosti nejsou s ohledem na investiční strategii Podfondu relevantní.

Udržitelnost

6.18 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

6.19 Podfond nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfondu praktické. V rámci investiční strategie Podfondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfondu.

7 RIZIKOVÝ PROFIL

7.1 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování Majetku Podfondu.

I přes skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména široce diversifikovanými investicemi, musí si být Akcionář vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie v závislosti na vývoji na finančních trzích.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů Majetku Podfondu.

Sirius Investments Activist, podfond

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů – jedná se především o změny regulační politiky jednotlivých zemí, a to i retrospektivně. Vývoj kurzů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře Majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh.

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí kreditního rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Investiční akcie z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je částečně omezováno investováním Podfondu do některých investičních nástrojů, které jsou likvidní, které lze v dostatečném objemu pravidelně odprodat emitentovi, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu Majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států a regionů.

Riziko operační.

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání confirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, z důvodu splnutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů.

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře v Podfondu.

Riziko plynoucí z investování do cílových společností

Sirius Investments Activist, podfond

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému obhospodařovateli, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společností, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti Základní měně.

Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast

Obchodní společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nich či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty Majetku Podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem odborníků, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií.

Fond má dle Dodatku možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií. To přináší investorovi riziko nelikvidity předmětných Investičních akcií.

Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s Nařízením SFDR je Obhospodařovatel povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na návratnost Podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Obhospodařovatel vyhodnotil, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu. Obhospodařovatel při výběru cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu závisí na celkové expozici daného Podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Podfondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelnosti. Okolnosti, za nichž Obhospodařovatel posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

8 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

8.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.

Sirius Investments Activist, podfond

- 8.2 Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.
- 8.3 Podfond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) z hospodaření Podfondu. Tyto jsou reinvestovány a odrazí se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie.
- 8.4 Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku z majetku Fondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.

9 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

- 9.1 Aktuální hodnota Investiční akcie příslušné Třídy se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu Třídy, jak je tento pojem dále definován, a počtu vydaných Investičních akcií této Třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

Hodnota Fondového kapitálu Třídy se stanoví v měně Třídy jako součin Fondového kapitálu, před zohledněním specifických nákladů a výnosů všech Tříd, a alokačního poměru pro danou Třidu (dále jen „**Alokační poměr Třídy**“); výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy dané Třídy. Alokační poměr Třídy v den D se stanoví podle následujícího vzorce:

$$AP_{TD} = (VK_{T(D-1)} + IAV_{T(D-1)} + O_{T(D-1)} - IAO_{T(D-1)}) / (VK_{(D-1)} + IAV_{(D-1)} + O_{(D-1)} - IAO_{(D-1)})$$

kde

Den D je rozhodný Den ocenění a Den D-1 je rozhodný Den ocenění předcházející Dni D

AP_{TD} je Alokační poměr Třídy v Den D,

$VK_{T(D-1)}$ je Hodnota Fondového kapitálu Třídy, zahrnující všechny specifické náklady a výnosy dané Třídy, stanovená ke Dni D-1,

$IAV_{T(D-1)}$ je hodnota nově vydaných Investičních akcií dané Třídy ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií Třídy U je použit kurz USD k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií),

$O_{T(D-1)}$ je hodnota nevypořádaných objednávek investičních akcií dané Třídy ke Dni D-1. Nevypořádanou objednávkou z předešlé věty se rozumí Žádost o vydání, jak je popsána v článku 10.7 Dodatku, která byla přijata Administrátorem a Obhospodařovatelem k danému Dni ocenění a vůči které přijal Podfond finanční protiplnění do Dne D.

$IAO_{T(D-1)}$ je hodnota odkoupených Investičních akcií dané Třídy ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií Třídy U je použit kurz USD k Základní měně platný ke dni odkupu Investičních akcií),

$VK_{(D-1)}$ je Hodnota Fondového kapitálu v Den D-1,

$IAV_{(D-1)}$ je hodnota všech nově vydaných Investičních akcií ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií Třídy U je použit kurz USD k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií),

$O_{(D-1)}$ je hodnota nevypořádaných objednávek všech investičních akcií ke Dni D-1. Nevypořádanou objednávkou z předešlé věty se rozumí Žádost o vydání, jak je popsána v článku 10.7 Dodatku, která byla přijata Administrátorem a Obhospodařovatelem k danému Dni ocenění a vůči které přijal Podfond finanční protiplnění do Dne D.

$IAO_{(D-1)}$ je hodnota všech odkoupených Investičních akcií ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií Třídy U je použit kurz USD k Základní měně platný ke dni odkupu Investičních akcií).

Sirius Investments Activist, podfond

9.2 Specifickými náklady a výnosy dané Třídou se rozumí všechny náklady a výnosy související pouze s touto Třídou, případně definované Dodatkem odlišně pro jednotlivé Třídou. Specifickým výnosem anebo nákladem v čase t jsou

- a) odlišně definované náklady na obhospodařování na jednotlivé Třídou,
- b) částky rovnající se tržní hodnotě finančních derivátů zajišťujících riziko konkrétní Třídou, jejichž maturita následuje až po dni ocenění daného měsíce;
- c) částka určená jako součin (i) součtu částek rovnajících se tržní hodnotě v čase ocenění měsíce $t-1$ finančních derivátů zajišťujících riziko konkrétní Třídou, jejichž maturita následuje až po dni ocenění měsíce $t-1$, a (ii) čísla -1 ;
- d) částka reflektující závazek Podfondu emitovat investorům Investiční akcie konkrétní Třídou za ceny rovnající se hodnotám jedné Investiční akcie konkrétní Třídou platným ke konci měsíců předcházejících konci měsíce t ;
- e) pro každou Třídou $c \in C$ částka určená jako

$$IA_t^c = - \left(1_{A_t^c} \left(\frac{VK_t^c}{N_t^c} \right) \right) \left\{ \text{MAX} \left\{ \left[\frac{3}{20} \left(VK_t^c - VK_L^c - \sum_{i=1}^t (S_i^c - R_i^c) \right) \right]; 0 \right\} \right\}$$

kde $C \equiv \{T, U\}$, L označuje poslední kalendářní den investiční periody, pro který zároveň platí, že $\frac{VK_L^c}{N_L^c} \geq \frac{VK_t^c}{N_t^c}$, pro každé $l \in \{x | x \text{ je posledním dnem investiční periody}\}$. VK_L^c je hodnota Fondového kapitálu Třídou c ke dni L ; VK_t^c je hodnota Fondového kapitálu Třídou c k poslednímu kalendářnímu dni měsíce t ; N_t^c je počet Investičních akcií Třídou c k poslednímu kalendářnímu dni měsíce t ; S_i^c je celková částka, za kterou byly během i -tého měsíce modifikované investiční periody vydány Investiční akcie Třídou c (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum emise Investičních akcií dané Třídou), R_i^c je celková částka, za kterou byly během i -tého měsíce modifikované investiční periody odkoupeny Investiční akcie Třídou c (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum emise Investičních akcií dané Třídou). Modifikovanou investiční periodou se rozumí časový úsek začínající dnem $L+1$ a končící posledním kalendářním dnem měsíce t . $1_{A_t^c} \left(\frac{VK_t^c}{N_t^c} \right)$ je charakteristická funkce množiny $\left(\frac{VK_t^c}{N_t^c} \right)$ pro podmnožinu $A_t^c \equiv \left\{ \frac{VK_t^c}{N_t^c} \mid \frac{VK_t^c}{N_t^c} \geq \frac{VK_L^c}{N_L^c} \right\}$, N_L^c je počet Investičních akcií Třídou c ke dni L ;

- f) pro každou Třídou $c \in C$ částka určená jako $-IA_{t-1}^c$.
- g) částky určené jako hodnota vypořádání finančních derivátů zajišťujících riziko konkrétní Třídou, jež maturují mezi dnem ocenění měsíce $t-1$ a dnem ocenění měsíce t ;
- h) rozdíly ve fakturaci poplatku za obhospodařování dané Třídou;
- i) pro Třídou $c \notin C$ částka určená jako $\sum_{c \in C} IA_{t-1}^c$ a částka určená jako $-\sum_{c \in C} IA_t^c$.
- j) jiné, v bodech (a) až (i) neuvedené výnosy nebo náklady, které z povahy věci nese daná Třídou nebo které dané Třídě z nějakého důvodu náležejí

9.3 Akcionáři stejné Třídou se podílejí na Hodnotě Fondového kapitálu Třídou v poměru počtu jimi držaných Investičních akcií této Třídou k celkovému počtu vydaných Investičních akcií této Třídou.

9.4 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému Akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a Fond rozhodne o jiném dni ocenění. Lhůta pro výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií příslušné Třídou je maximálně 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla však pětadvacet dní od Dne ocenění.

9.5 V případě (a jen v případě), že je Fondový kapitál Třídou záporný a že současně existuje ke konci Investiční periody nulový počet investičních akcií dané Třídou, kryje negativní Fondový kapitál Obhospodařovatel.

9.6 Informaci o aktuální hodnotě Investiční akcie příslušné Třídou k 31. 12. zasílá Fond všem Akcionářům nebo na žádost investora k jím požadovanému datu.

9.7 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno zpravidla jedenkrát měsíčně (k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního měsíce). Oceňování majetku Podfondu provádí Administrátor. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění majetku a dluhů Podfondu v odůvodněných případech rozhodne správní rada Fondu.

Sirius Investments Activist, podfond

10 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 10.1 Investiční akcie se upisují na základě veřejné výzvy k úpisu dostupné na stránkách www.siriusis.cz. Veřejná výzva k úpisu a části 10 a 11 Dodatku stanoví podmínky, za nichž mohou být Investiční akcie upsány příp. za nichž jsou odkupovány.
- 10.2 Fond vydává Investiční akcie Třídy T, Investiční akcie Třídy U a Investiční akcie Třídy S1 na účet Podfondu. Třída U je navíc denominována v USD. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, je s akcionáři všech Tříd investičních akcií podfondu zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Statutu uvedená pravidla nerozdílně.
- 10.3 Fond vydává prostřednictvím Administrátora Investiční akcii příslušné Třídy, o jejíž vydání investor požádal způsobem uvedeným v čl. 10.7 Dodatku, za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie příslušné Třídy vyhlášené k tomu Dni ocenění, který následuje po Posledním dnu pro doručení žádosti. Investiční akcie vydané na základě žádosti o vydání obdržené k prvnímu Dni ocenění (postupem podle čl. 10.7 Dodatku), budou vydány za částku 1 CZK za jednu Investiční akcii v případě třídy T a třídy S1, respektive za částku 1 USD za jednu Investiční akcii v případě Třídy U.
- 10.4 Po připsání částky určené na úhradu Investičních akcií na účet Fondu a po stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie příslušné Třídy vydá Fond prostřednictvím Administrátora Investiční akcie, a to zpravidla do 60 pracovních dní po Dni ocenění („**Den vydání**“). Ke Dni vydání Administrátor připiše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora.
- 10.5 Počet vydaných Investičních akcií příslušné Třídy je určen jako podíl částky určené na úhradu Investičních akcií, poukázané investorem na účet Fondu a případně upravené o Vstupní poplatek, a aktuální hodnoty Investiční akcie Podfondu pro příslušnou Třidu, vyjádřený jako nejbližší nižší celé číslo.
- 10.6 Jestliže Administrátor vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do Investičních akcií vzhledem k investorovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, činí minimální investice do všech fondů obhospodařovaných Obhospodařovatelem nebo všech fondů kvalifikovaných investorů administrovaných Administrátorem 1 000 000 CZK. V případě nesplnění podmínky dle předchozí věty činí minimální investice 125.000 EUR, resp. ekvivalent této částky v CZK dle aktuálního kurzu ČNB. To nevylučuje stanovení vyšších minimálních částek pro upsání jednotlivých tříd Investičních akcií Podfondu veřejnou výzvou. Nerozhodne-li správní rada Fondu jinak, minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydávány, činí 100.000 CZK (pro Třídy denominované v CZK) a 10.000 USD (pro Třídy denominované v USD), respektive ekvivalent těchto částek v dalších měnách, ve kterých Podfond přijímá objednávky.
- 10.7 V případě, že má investor zájem nakoupit Investiční akcie příslušné Třídy k danému Dni ocenění,
- podá investor žádost o vydání Investičních akcií příslušné Třídy („**Žádost o vydání**“) Fondu, a to nejpozději do 12:00 hod. Posledního dne pro doručení. V případě, kdy je daný Den ocenění pracovním dnem, je Poslední den pro doručení pracovní den bezprostředně předcházející Dni ocenění; v případě, kdy daný Den ocenění není pracovním dnem, je Poslední den pro doručení předposlední pracovní den předcházející danému Dni ocenění („**Poslední den pro doručení**“). V případě první investice investora do Fondu se Žádostí o vydání rozumí uzavření smlouvy o vydávání a odkupování investičních akcií („**Smlouva o úpisu**“). Žádost o vydání podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Posledního dne pro doručení do doby uvedené v první větě tohoto odstavce se považuje za podanou v den Posledního dne pro doručení. Doručením se rozumí potvrzení doručení Pokynu na adresu info@siriusis.cz ze strany Fondu,
 - částku, za kterou investor žádá vydat Investiční akcie příslušné Třídy, je investor povinen uhradit na Upisovací účet do konce Posledního dne pro doručení, a to tzv. identifikovanou platbou (kde variabilním symbolem je číslo smlouvy, specifickým symbolem je číselná část ISIN Podfondu, resp. příslušné Třídy). V případě druhé a další investice do příslušné Třídy může investor zaslat identifikovanou platbu a není nutné podávat písemnou Žádost o vydání. Předpokladem pro zaslání identifikované platby je předchozí uzavření Smlouvy o úpisu s

Sirius Investments Activist, podfond

Fondem. V případě, že je u druhé a každé další investice účtován vstupní poplatek v rozdílné výši, než je uveden ve Smlouvě o úpisu, podá investor také dodatečnou Žádost o vydání, a to na formuláři umístěném na internetové adrese www.siriusis.cz. Ve Smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem mohou být podrobněji stanoveny termíny pro podání Žádosti o vydání Investičních akcií, pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií, a pro připsání Investičních akcií na majetkový účet investora.

- c) V případě Nákupu přes Distributora se podání Žádosti o vydání investora řídí podmínkami jeho vztahu s Distributorem. Distributor předává Administrátorovi Žádosti o vydání do konce Posledního dne pro doručení. Distributor zasílá částku, za kterou žádá vydat Investiční akcie příslušné Třídy tak, aby částka byla připsána na Upisovací účet nejpozději v Den ocenění.
- 10.8 Fond může vydat Investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora.
- 10.9 Fond si vyhrazuje právo rozhodnout, které Žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje. Na uzavření smlouvy o vydávání a odkupování investičních akcií není právní nárok. Fond není povinen smlouvu o vydávání investičních akcií se zájemcem o investiční akcie Podfondu uzavřít, a to i bez uvedení důvodu.

11 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 11.1 Každý Akcionář má právo na odkoupení svých Investičních akcií na účet Fondu. Toto právo lze uplatnit zasláním formuláře k odkupu investičních akcií (dále jen „**Pokyn k odkupu**“), který je k dispozici na internetové adrese www.siriusis.cz, a to buď tak, že Akcionář v Pokynu k odkupu specifikuje výši zvolené finanční částky nebo počet Investičních akcií, o jejichž odkoupení žádá. Pokyn k odkupu investičních akcií doručený nejpozději do Posledního dne pro doručení je pro všechny Třídy s výjimkou Třídy S1 platný pro nejbližší následující Den ocenění (doručením se rozumí potvrzení doručení Pokynu na adresu info@siriusis.cz ze strany Fondu). Pro Třidu S1 je takový Pokyn k odkupu platný pro nejbližší takový Den ocenění, kterým současně končí Investiční Perioda. V případě investice provedené prostřednictvím Distributora se podmínky podání pokynu řídí dle smluvního vztahu Akcionáře s Distributorem. Distributor předá Administrátorovi pokyn nejpozději v Poslední den pro doručení.
- 11.2 V případě Pokynu k odkupu určeného celým počtem Investičních akcií dané Třídy Administrátor zajistí odkoupení Investičních akcií této Třídy za částku určenou jako součin ceny Investiční akcie Třídy platné v Den ocenění bezprostředně následující po Posledním dni pro doručení žádosti, a počtu Investičních akcií, o jejichž odkup Akcionář žádá. Takto určená částka může být upravena o srážku v podobě Výstupního poplatku, pokud je takový poplatek uplatňován (čl. 11.8 Dodatku). Investorovi je v tomto případě z jeho majetkového účtu odepsán požadovaný celý počet Investičních akcií.
- 11.3 V případě Pokynu k odkupu specifikovaném v peněžním vyjádření je Akcionáři z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší počet Investičních akcií příslušné Třídy, vypočtený jako na celé číslo matematicky zaokrouhlený podíl částky v Pokynu o odkup požadované a aktuální hodnoty Investiční akcie příslušné Třídy. Vyplacená částka bude případně upravena o srážku v podobě Výstupního poplatku.
- 11.4 Odkoupení Investičních akcií dané Třídy na účet Fondu zajistí Administrátor ve lhůtě a postupem stanovenými ustanovením §132 Zákona, zpravidla do 6 měsíců od Dne ocenění stanoveného dle čl. 11.1 Dodatku; (dále jen „**Den vypořádání**“); konkrétní Den vypořádání pro všechny Pokyny k odkupu podané postupem dle čl. 11.1 Dodatku k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění zveřejní Fond na svých internetových stránkách nejpozději do příslušného Dne uveřejnění. Tento postup platí, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií, v kterémžto případě se postupuje podle Zákona.
- 11.5 V případě, že by po odkoupení Investičních akcií mělo dojít k poklesu objemu investičních akcií všech podfondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných Obhospodařovatelem nebo administrovaných Administrátorem, které investor drží, pod hranici 125 000 EUR (resp. platný zákonný požadavek) nebo ekvivalentní hranici v jiné měně, je Akcionář povinen podat Pokyn k

Sirius Investments Activist, podfond

odkupu Investičních akcií v celém jím drženém objemu nebo se dohodnout s Fondem na jiném řešení tak, aby byl schopen splnit zákonný požadavek na minimální investici do fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných týmž obhospodařovatelem nebo administrovaných týmž administrátorem. Jestliže Administrátor vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do Investičních akcií vzhledem k investorovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, je minimální částka dle tohoto odstavce rovna 1 000 000 CZK.

- 11.6 V případě, že Pokyn k odkupu zní na vyšší počet Investičních akcií, než je jejich zůstatek na majetkovém účtu Akcionáře, je takový pokyn neplatný.
- 11.7 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Akcionářem a Fondem, a to na účet uvedený v Pokynu k odkupu (pokud je tento odlišný od účtu uvedeného ve Smlouvě o úpisu). Ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem a Fondem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.
- 11.8 Pokud v období 6 měsíců přede Dnem vypořádání Pokynu k odkupu došlo k podání Pokynů k odkupu Investičních akcií představujících souhrnně nejméně 25% všech Investičních akcií existujících k poslednímu dostupnému Dni ocenění a pokud správní rada Fondu nerozhodne jinak, částka odkupu určená dle první věty čl. 11.2 Dodatku (pokud se jedná o Pokyn k odkupu formou počtu Investičních akcií) nebo uvedená v Pokynu k odkupu (pokud se jedná o Pokyn k odkupu formou uvedení finanční částky) se snižuje o srážku ve výši max. 15% („**Výstupní srážka**“), a to v aktuální výši účinné k danému Dni vypořádání. O konkrétní nenulové výši Výstupní srážky rozhodne správní rada Fondu a zveřejní ji na internetové adrese www.siriusis.cz. V takovém případě bude ještě před Dnem vypořádání příslušného Pokynu k odkupu investorovi nabídnuta možnost zrušení Pokynu k odkupu a možnost jeho opětovného podání v době, kdy je Výstupní srážka nulová. Pro účely tohoto ustanovení čl. 11.8 Dodatku se Pokyn k odkupu považuje za podaný v Poslední den pro doručení nejbližší následující po dni, kdy byl Pokyn k odkupu doručen Fondu v souladu s ustanovením čl. 11.1 Dodatku.
- 11.9 Obhospodařovatel má právo k jakémukoli Dni ocenění provést mandatorní zpětný odkup Investičních akcií Akcionáře, a to i bez předchozí žádosti Akcionáře a bez ohledu na jeho vůli. O takovém kroku Obhospodařovatel Akcionáře vyrozumí písemně. Prostředky takového odkupu budou poukázány na účet uvedený ve Smlouvě o úpisu. Při odkupu Investičních akcií tímto způsobem se neúčtuje výstupní poplatek.

12 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 12.1 Případné zaokrouhlovací rozdíly vzniklé z vydávání i odkupování Investičních akcií jsou výnosy, resp. náklady Podfondu.
- 12.2 Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 3 měsíců, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou.
- 12.3 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií rozhoduje Obhospodařovatel v souladu se Zákonem.
- 12.4 Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány v sídle Administrátora.
- 12.5 Lhůta dle čl. 10.7a) Dodatku mohou být ve směru příznivějším pro investory v ojedinělých případech upraveny písemným rozhodnutím správní rady Fondu; další povinnosti obhospodařovatele Fondu tímto nesmějí být dotčeny.

Dodatek č. 4 statutu **Sirius Investments, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**

Sirius Investments Activist, podfond

**DODATEK Č. 5
STATUTU FONDU
Sirius Investments, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.**

Sirius Investments Genesis Fund, podfond

Sirius Investments Genesis Fund, podfond

1 Hlavní cíl podfondu:	
<p>Cílem Podfondu je dlouhodobým zhodnocováním prostředků investorů překonávat míru inflace v České republice, a to (1) shromažďováním prostředků od investorů a jejich následným investováním převážně do fondu Genesis Private Equity Fund IV L.P. („GPEF IV“) dle rozvrhu svolávání kapitálu („capital call“), (2) aktivním řízením volné hotovosti v mezidobí jednotlivých svolávání kapitálu a případně (3) investováním do jiných typů aktiv dle investiční strategie níže.</p> <p>Není-li uvedeno jinak, mají následující pojmy, jsou-li psány se stejnými počátečními písmeny, použité v tomto Dodatku význam uvedený níže, jinak význam uvedený ve Statutu.</p>	
Akcionář	vlastník Investiční akcie
Avízo	vymezeno v čl. 11.2 a 11.3 Dodatku
bankovní vklady	pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v Základní měně nebo Cizí měně s dobou splatnosti v délce nejvýše 1 rok za ČNB, jinou centrální bankou, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou s pobočkou umístěnou v České republice nebo jinou osobou uvedenou v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech
cenný papír	rovněž zaknihovaný cenný papír
Cizí měna	měna odlišná od Základní měny
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem poslední kalendářní den každého kalendářního čtvrtletí
Den uveřejnění	den, kdy je Akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění
Dodatek	tento dodatek č. 5 Statutu
Fondový kapitál	hodnota Majetku Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
Hodnota Fondového kapitálu	hodnota Majetku snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění (vymezena v čl. 9.1 Dodatku)
investiční cenný papír	akcie nebo obdobný cenný papír představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, dluhopis nebo obdobný cenný papír představující právo na splacení dlužné částky a cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů právě uvedených; investičním cenným papírem není cenný papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedeného v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády
investiční fond	investiční fond ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo obdobný subjekt či zařízení podle zahraniční právní úpravy; pro účely vymezení investiční strategie Podfondu včetně investičních limitů se investičním fondem rozumí také podfond investičního fondu ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem nebo srovnatelné zařízení podle zahraniční právní úpravy
Investiční perioda	časový úsek začínající každého prvního ledna nebo dnem vydání prvních Investičních akcií a končící třicátého prvního prosince téhož roku nebo dnem zrušení Fondu nebo Podfondu (první Investiční perioda skončila dne 31. 12. 2021)

Sirius Investments Genesis Fund, podfond

Majetek Podfondu	majetek, který je součástí jmění Podfondu
Podfond	Sirius Investments Genesis Fund, podfond
Podkladový fond	Genesis Private Equity Fund IV L.P. SCSp, 18 rue de l'Eau, 1449 Luxembourg, Lucemburské velkovévodství.
Smlouva o úpisu	vymezena v čl. 10.7 písm. a) Dodatku
Upisovací účet	účet zřízený Fondem nebo jím pověřenou osobou u banky, na kterém jsou shromažďovány peněžní prostředky zájemců o úpis Investičních akcií; na tomto účtu jsou vedeny peněžní prostředky zájemců o úpis odděleně od majetku Fondu, a od majetku ostatních zákazníků Fondu
Základní měna	EUR
Pokyn k odkupu	vymezen v čl. 11.1 Dodatku
Žádost o vydání	vymezena v čl. 10.7 písm. a) Dodatku

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	Sirius Investments Genesis Fund, podfond
Internetové stránky podfondu	www.siriusis.cz
Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu podfondů vedeného ČNB	30.12.2020
ISIN Investičních akcií	CZ0008045770
LEI	315700OBCUS2M59HRX05
Doba, na kterou byl vytvořen	Neurčitá

3 POPLATKY A NÁKLADY	
Vstupní poplatek	<p>Maximálně 3,00 % z částky určené k investování (částka určená k investování představuje hrubou částku k investování, která je následně očištěna o vstupní poplatek).</p> <p>Vstupní poplatek je příjmem Obhospodařovatele.</p> <p>Konkrétní výši vstupního poplatku je uvedena ve smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem.</p>
Výstupní poplatek	<p>50% z hodnoty investičních akcií předkládaných investorem ke zpětnému odkupu dle čl. 11.1 Dodatku.</p> <p>0% v případě povinného zpětného odkupu, který byl iniciován Obhospodařovatelem dle čl. 11.9 Dodatku.</p> <p>Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.</p>

Sirius Investments Genesis Fund, podfond

<p>Odměna za administraci</p>	<p>Za výkon činnosti Administrátora náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž roční výše a splatnost je dána smlouvou o administraci uzavřenou mezi Administrátorem a Obhospodařovatelem Fondu, která je k nahlédnutí u Administrátora Fondu. Výše této odměny nepřesáhne 1 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu Genesis Fund.</p> <p>Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.</p>
<p>Odměna za výkon činnosti podle čl. 8.3 Statutu</p>	<p>Za výkon činnosti Administrátora specifikovaných v čl. 8.3 Statutu náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž roční výše splatnost je dána smlouvou uzavřenou mezi Administrátorem a Obhospodařovatelem Fondu, která je k nahlédnutí u Administrátora Fondu. Výše této odměny nepřesáhne 0,1 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu.</p> <p>Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.</p>
<p>Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu</p>	<p>Za obhospodařování Podfondu náleží Obhospodařovateli fixní odměna hrazená z Majetku Podfondu. Odměna se stanoví jako 1 % p.a. z průměrné hodnoty Fondového kapitálu.</p> <p>Průměrná hodnota Fondového kapitálu za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie. Odměna za obhospodařování Podfondu je hrazena kvartálně zpětně a výše každé kvartální splátky se stanoví podle vzorce:</p> $MFT = PrVKT * PPT / 4$ <p>kde</p> <p>MFT je kvartální výše úplaty za obhospodařování Podfondu, a kde</p> <p>PrVKT je hodnota Fondového kapitálu ke dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota IA (pokud by bylo NAV stanoveno k jinému dni, než je konec kvartálu, výpočet bude příslušně upraven).</p> <p>PPT = 1% p.a.</p>
<p>Výkonnostní odměna</p>	<p>Obhospodařovateli za obhospodařování Majetku Podfondu náleží výkonnostní odměna. Výkonnostní odměna se stanoví podle vzorce:</p> $APF_T = 0,1 * [MAX(VK_T - VK_{T-1} - (S_T - R_T); 0)]$ <p>kde APF_T je v EUR vyjádřená výše roční výkonnostní odměny Majetku Podfondu odvozená ze zhodnocení Fondového kapitálu,</p> <p>VK_T je hodnota Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni Investiční periody, za kterou se nárok na výkonnostní odměnu posuzuje, bez zohlednění naběhlé výkonnostní odměny v dané Investiční periodě,</p> <p>VK_{T-1} je hodnota Fondového kapitálu k poslednímu kalendářnímu dni předchozí Investiční periody,</p> <p>S_T je celková částka, za kterou byly během Investiční periody, za kterou se nárok na výkonnostní odměnu posuzuje, vydány Investiční akcie (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum emise Investičních akcií),</p> <p>R_T je celková částka, za kterou byly během Investiční periody, za kterou se nárok na výkonnostní odměnu posuzuje, odkoupeny Investiční akcie (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum odkupu Investičních akcií),</p>

Sirius Investments Genesis Fund, podfond

	<p>Nárok na výkonnostní odměnu v každém případě vzniká pouze v rozsahu nárůstu Fondového kapitálu připadajícího na jednu Investiční akcii mezi (a) Dnem ocenění na základě kterého byla výkonnostní odměna vyplacena naposledy a (b) daným Dnem ocenění.</p> <p>Budoucí závazek Podfondu v podobě výkonnostní odměny splatné Obhospodařovateli po uplynutí Investiční periody bude pro účely výpočtu hodnoty Fondového kapitálu stanoven ke každému Dni ocenění. Výkonnostní odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.</p>
<p>Odměna Depozitáře</p>	<p>Odměna za výkon činnosti Depozitáře činí maximálně 0,2 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu za rok.</p> <p>Odměna je hrazena měsíčně zpětně z Majetku Podfondu.</p> <p>Konkrétní výši odměny stanoví depozitářská smlouva.</p>
<p>Náklady na zajištění činnosti Podfondu</p>	<p><u>Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> a) náklady cizího kapitálu, b) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry), c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, e) náklady související s repo obchody, f) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací, g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky, h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem, i) náklady spojené s vedením emise Investičních akcií, j) náklady na finanční analýzy případně finanční informační systémy použité pro řízení Fondu, k) náklady na účetní a daňový audit, l) soudní, správní a notářské poplatky, m) daně, n) náklady na daňové a právní poradenství, o) náklady na přecenění aktiv v majetku Podfondu, p) náklady na pojištění odpovědnosti managementu Fondu, je-li toto sjednáno, q) další v písm. a) až p) výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel nebo Administrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem (zřizovací výdaje) Podfondu, obhospodařováním a administrací Podfondu.

Sirius Investments Genesis Fund, podfond

Nákladovost Podfondu	Celková výše všech nákladů, které mohou být hrazeny z Majetku Podfondu, a to včetně nákladů na akvizici aktiv do Majetku Podfondu, může činit maximálně 10 % průměrného Fondového kapitálu v dané Investiční periodě.
-----------------------------	---

4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONU	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie	pouze Kvalifikovaný investor
Veřejné nabízení	je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům
Přijetí na evropském regulovaném trhu	ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Registrátorem
Měna emisního kurzu	EUR

5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCÍ

- 5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.
- 5.3 S Investičními akciemi není spojeno právo na výplatu podílu na zisku z hospodaření Podfondu.
- 5.4 Na internetových stránkách dostupných na doméně www.siriusis.cz jsou uveřejňovány zejména následující informace:
- a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
 - b) výroční zpráva Fondu a Podfondu;
 - c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
 - d) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
 - e) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
 - f) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
 - g) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem;
 - h) sdělení klíčových informací;
 - i) údaje o historické výkonnosti Podfondu.

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

- 6.1 Fond zahrnul do Podfondu majetek a dluhy, které jsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti. Podfond získává majetek upisováním Investičních akcií a zhodnocováním tohoto majetku.

Sirius Investments Genesis Fund, podfond

S majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v Dodatku.

Investice do finančních aktiv

6.2 Za účelem dosažení cíle může Podfond investovat do následujících finančních aktiv:

- a) nástrojů peněžního trhu,
- b) bankovních vkladů,
- c) cenných papírů vydávaných investičními fondy,
- d) korporátních dluhopisů,
- e) státních dluhopisů,
- f) finančních derivátů,
- g) akcií.

6.3 Investiční limity pro investice Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny takto:

- a) Do likvidních finančních aktiv investuje Podfond nejméně 1 % svého majetku nebo 500.000,- Kč. Do finančních aktiv může Podfond investovat nejvýše 100 % hodnoty Majetku Podfondu;
- b) Podfond může investovat do cenných papírů vydaných jedním emitentem až 35 % hodnoty Majetku Podfondu;
- c) Podfond může investovat do Podkladového fondu až 99% hodnoty Majetku Podfondu;
- d) Podfond neuloží na bankovní vklady u jedné banky více než 35 % hodnoty Majetku Podfondu. Tento limit se nevztahuje na vklady u banky, která je depozitářem Podfondu;

6.4 Podfond nemusí dodržet soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly uvedenými v čl. 6.3 Dodatku při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva. Pokud Fond nedodrží soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly podle čl. 6.3 Dodatku z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům Akcionářů tento soulad bez zbytečného odkladu.

Investice do kapitálových účastí

6.5 Podfond může investovat také do účastí v kapitálových obchodních společnostech.

6.6 Podfond investuje do účastí v obchodních společnostech včetně podílů v obchodních společnostech s neomezeným ručením společníka nebo společností typu limited partnership. Do majetkových podílů může Podfond investovat až 100 % hodnoty Majetku Podfondu při současném dodržení limitu likvidních aktiv dle 6.3 a). Podfond může investovat do účasti v téže osobě až 35 % hodnoty Majetku Podfondu.

Investice do pohledávek

6.7 Podfond může investovat do pohledávek, a to zejména do pohledávek za obchodními společnostmi. Pohledávky, do nichž může Podfond investovat, mohou být zajištěné i nezajištěné a nejsou omezeny ratingem dlužníka. Rovněž není rozhodný důvod vzniku (titul) pohledávky, a zda jejich plnění zní na peníze nebo jinou majetkovou hodnotu, na kterou se zaměřuje investiční politika Fondu. Do pohledávek může Podfond investovat nejvýše 10 % hodnoty Majetku Podfondu.

Sirius Investments Genesis Fund, podfond

- 6.8 Podfond investuje více než 90 % hodnoty Majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů⁵, ve znění pozdějších předpisů, nebo předpisu, který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu.

Nástroje využívané k obhospodařování Majetku Podfondu

- 6.9 Podfond může investovat do finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot, které lze podle Dodatku nabýt do Majetku Podfondu (úroková míra, měnový kurz, měna, či finanční index), a jsou-li dostatečně reprezentativní a veřejně přístupné. Podfond může investovat rovněž do finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot podle předchozí věty, jsou-li tyto trhy oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízení vlády.
- 6.10 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

a. Swapy.

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

b. Měnový swap

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu Cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v Cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

c. Forwardy.

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

d. Foreign exchange (FX) forward

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy Podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně. V důsledku sjednání FX forwardu však Podfond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

⁵ Investiční fond a podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:

1. investičních cenných papírů,
2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,
4. nástrojů peněžního trhu,
5. finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8. úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

Sirius Investments Genesis Fund, podfond

6.11 Fond může při obhospodařování majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfondu.

6.12 Podfond smí investovat i takovým způsobem, kterým profituje na poklesu ceny vybraného finančního aktiva. Takové investice jsou prováděny zejména prostřednictvím finančních derivátů.

Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

6.13 Výše uvedené investiční limity není Podfond povinen dodržovat po dobu 36 měsíců ode dne svého vzniku, a to při dodržení principu rozložení rizika.

6.14 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet Investiční akcie po dobu alespoň 7 let.

6.15 Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.

6.16 Podfond neposkytuje služby podporující podnikatelskou činnost ani další podpůrné činnosti s cílem usnadnit rozvoj, růst nebo i běžnou činnost podniků kvalifikovaných pro portfolio, do nichž investuje, a to s ohledem na skutečnost, že tyto služby a činnosti nejsou s ohledem na investiční strategii Podfondu relevantní.

Udržitelnost

6.17 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

6.18 Podfond nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfondu praktické. V rámci investiční strategie Podfondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfondu.

7 RIZIKOVÝ PROFIL

7.1 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování Majetku Podfondu.

I přes skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména široce diversifikovanými investicemi, musí si být Akcionář vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie v závislosti na vývoji na finančních trzích.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů Majetku Podfondu.

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů – jedná se především o změny regulatorní politiky jednotlivých zemí a to i retrospektivně. Vývoj kurzů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře Majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh.

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na vyšší expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí kreditního rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezaplátí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Investiční akcie z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je částečně omezováno investováním Podfondu do některých investičních nástrojů, které jsou likvidní, které

Sirius Investments Genesis Fund, podfond

lze v dostatečném objemu pravidelně odprodat emitentovi, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu Majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států a regionů.

Riziko operační.

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, z důvodu splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů.

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře v Podfondu.

Riziko plynoucí z investování do cílových společností

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému obhospodařovateli, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společností, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti Základní měně.

Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast

Obchodní společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nich či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty Majetku Podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem odborníků, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií

Sirius Investments Genesis Fund, podfond

Fond má dle Dodatku možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií. To přináší investorovi riziko nelikvidity předmětných Investičních akcií.

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

7.2 Podfond může přijmout úvěry nebo půjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že:

- a) podíl cizích zdrojů nepřesáhne 50 % Fondového kapitálu,
- b) podíl cizích zdrojů na kterékoliv jednotlivé investici, vyjma investic do finančních aktiv, nepřesáhne ke dni pořízení do Majetku Podfondu 35 % hodnoty takové investice; za hodnotu investice se považuje její pořizovací cena zvýšená o související náklady vynaložené na realizaci daného projektu (zejména náklady na externí poradce, provize, v případě nemovitostí odstupné pro nájemce, stavební náklady apod.).
- c) Podfond může poskytnout úvěr, zápůjčku nebo dar osobě, ve které má Podfond účast, popř. rovněž jiné osobě, a to za podmínky, že má jejich poskytnutí pro Podfond pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí úvěru, zápůjčky nebo daru z Majetku Podfondu musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu či v konečném důsledku podstatným způsobem snížit hodnotu Majetku Podfondu. Součet všech úvěrů, zápůjček a darů poskytnutých z Majetku Podfondu jedné osobě nesmí překročit 35 % hodnoty majetku Fondu.
- d) Podfond může z Majetku Podfondu poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Podfondem či jinou osobou za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pro Podfond pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje správní rada Fondu.

Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s Nařízením SFDR je Obhospodařovatel povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na návratnost Podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Obhospodařovatel vyhodnotil, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu. Obhospodařovatel při výběru cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu závisí na celkové expozici daného Podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Podfondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelnosti. Okolnosti, za nichž Obhospodařovatel posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

8 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

- 8.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.
- 8.2 Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.

Sirius Investments Genesis Fund, podfond

- 8.3 Podfond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) z hospodaření Podfondu. Tyto jsou reinvestovány a odrazí se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie.

9 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

- 9.1 Aktuální hodnota investiční akcie se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu a počtu vydaných Investičních akcií se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému Akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a Fond současně rozhodne o jiném Dni ocenění. Lhůta pro výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií je maximálně 6 měsíců ode Dne ocenění.

- 9.2 Informaci o aktuální hodnotě Investiční akcie k 31. 12. zasílá Fond všem Akcionářům nebo na žádost investora poštou na adresu bydliště či sídla investora.

- 9.3 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno zpravidla jedenkrát kvartálně (k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního čtvrtletí). Oceňování majetku Podfondu provádí Administrátor. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění majetku a dluhů Podfondu v odůvodněných případech rozhodne správní rada Fondu.

10 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 10.1 Fond vydává Investiční akcie na účet Podfondu.
- 10.2 Fond vydává Investiční akcii za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie vyhlášené ke Dni ocenění. Investiční akcie vydané na základě žádosti o vydání obdržené k prvnímu Dni ocenění (postupem podle čl. 10.7 Dodatku), budou vydány za částku 1 EUR za jednu Investiční akcii.
- 10.3 Po připsání částky určené na úhradu Investičních akcií na účet Fondu a po stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie vydá Fond prostřednictvím Administrátora do 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla poslední den kalendářního měsíce následujícího po Dni ocenění, Investiční akcie. K takto určenému dni vydání Administrátor připiše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora.
- 10.4 Počet vydaných Investičních akcií je určen jako podíl částky určené na úhradu Investičních akcií, poukázané investorem na účet Fondu a aktuální hodnoty Investiční akcie Podfondu, vyjádřený jako nejbližší nižší celé číslo.
- 10.5 Minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydávány, činí 1.000.000 CZK resp. 40 000 EUR.
- 10.6 V případě, že má investor zájem nakoupit Investiční akcie k poslednímu kalendářnímu dni čtvrtletí:
- podá investor žádost o vydání Investičních akcií („**Žádost o vydání**“) Fondu nejpozději do konce daného kalendářního čtvrtletí („**Poslední den pro doručení žádosti**“); je-li Posledním dnem pro doručení žádosti den, který není pracovním dnem, je Posledním dnem pro doručení žádosti dle předchozí věty ten pracovní den, který jako první bezprostředně předchází poslednímu kalendářnímu dni daného kalendářního čtvrtletí. V případě první investice investora do Fondu se Žádostí o vydání rozumí uzavření smlouvy o vydávání a odkupování investičních akcií („**Smlouva o úpisu**“). Žádost o vydání podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Posledního dne pro doručení žádosti do doby uvedené v první větě tohoto odstavce se považuje za podanou v den Posledního dne pro doručení Žádosti;
 - částku, za kterou investor žádá vydat Investiční akcie, je investor povinen uhradit na Upisovací účet do konce Posledního dne pro doručení žádosti, a to tzv. identifikovanou platbou (kde variabilním symbolem je číslo smlouvy, specifickým symbolem je číselná část ISIN Podfondu). V případě druhé a další investice může investor zaslat identifikovanou platbu a není nutné podávat písemnou Žádost o vydání. Předpokladem pro zaslání identifikované platby je předchozí uzavření Smlouvy o úpisu s Fondem. Ve Smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o

Sirius Investments Genesis Fund, podfond

vydání Investičních akcií a pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií.

- 10.7 Fond může vydat Investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora.
- 10.8 Pro udržení stability Fondu a své důvěryhodnosti si Fond vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

11 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Odkupování Investičních akcií z podnětu Akcionáře

- 11.1 Každý Akcionář má právo na odkoupení svých Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií, a to prostřednictvím formuláře Pokyn k odkupu investičních akcií (dále jen „**Pokyn k odkupu**“), který je k dispozici na internetové adrese www.siriusis.cz. Podání Pokynu k odkupu musí předcházet avízo Pokynu k odkupu, pokud je vyžadováno.
- 11.2 Fond bude pro Podfond požadovat podání avíza Pokynu k odkupu („**Avízo**“) ve lhůtě stanovené ve čl. 11.3 Dodatku. Akcionář Avízo zasílá na standardizovaném formuláři, který je k dispozici na internetové adrese www.siriusis.cz. Avízo musí být Akcionářem zasláno na adresu cio@siriusis.cz. V případě, že investor Avízo požadovaným způsobem Fondu ve stanovené lhůtě nezašle, má Fond právo Pokyn k odkupu odmítnout.
- 11.3 Lhůta pro podání Avíza činí alespoň 365 dnů před Dnem ocenění, ke kterému investor hodlá podat Pokyn k odkupu Investičních akcií. Fond prostřednictvím Administrátora odepíše příslušný počet Investičních akcií zpravidla v poslední den kalendářního čtvrtletí následujícího po Dni ocenění, ke kterému byl Pokyn k odkupu podán. Ve stejném termínu provede Fond finanční vypořádání odkupu Investičních akcií, nejpozději však za 6 měsíců ode Dne ocenění, ke kterému byl Pokyn k odkupu podán, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií.
- 11.4 Investiční akcie je Fondem odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou ke Dni ocenění, ke kterému Fond obdržel Pokyn k odkupu, a sníženou o uplatněný výstupní poplatek. Konkrétní výše Výstupního Poplatku účtovaného Fondem je uvedena v části 3 tohoto Dodatku.
- 11.5 Pokyn k odkupu lze podat Fondu nejpozději do konce každého kalendářního čtvrtletí („**Poslední den pro doručení pokynu**“); je-li Posledním dnem pro doručení Pokynu den, který není pracovním dnem, je Posledním dnem pro doručení Pokynu dle předchozí věty ten pracovní den, který jako první bezprostředně předchází poslednímu kalendářnímu dni daného kalendářního čtvrtletí. Pokyn k odkupu Investičních akcií podaný kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Posledního dne pro doručení Pokynu do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podaný v den Posledního dne pro doručení Pokynu.
- 11.6 V případě Pokynu k odkupu specifikovaném v peněžním vyjádření je investorovi z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší počet Investičních akcií, vypočtený jako na celé číslo matematicky zaokrouhlený podíl v Pokynu k odkupu požadované částky a aktuální hodnoty Investiční akcie. V případě Pokynu k odkupu specifikovaném celým počtem kusů odkupovaných Investičních akcií je investorovi z jeho majetkového účtu odepsán požadovaný celý počet Investičních akcií.
- 11.7 V případě, že by dle Pokynu k odkupu mělo dojít k odkupu vyššího počtu Investičních akcií, než je jejich zůstatek na majetkovém účtu Akcionáře, dojde k odkupu všech Investičních akcií na příslušném majetkovém účtu.
- 11.8 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Akcionářem a Fondem. Ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem a Fondem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.

Odkupování Investičních akcií z podnětu Fondu

- 11.9 Obhospodařovatel má právo k jakémukoli Dni ocenění provést mandatorní zpětný odkup Investičních akcií Akcionáře, a to i bez předchozí žádosti Akcionáře a bez ohledu na jeho vůli. O takovém kroku Obhospodařovatel Akcionáře vyrozumí písemně. Prostředky takového odkupu budou poukázány na

Sirius Investments Genesis Fund, podfond

účet uvedený ve Smlouvě o úpisu. Při odkupu Investičních Akcií tímto způsobem se neúčtuje Výstupní poplatek.

12 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 12.1 Případné zaokrouhlovací rozdíly vzniklé z vydávání i odkupování Investičních akcií jsou výnosy, resp. náklady, Podfondu.
- 12.2 Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou.
- 12.3 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií rozhoduje Obhospodařovatel v souladu se Zákonem.
- 12.4 Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány v sídle Administrátora.
- 12.5 Lhůta dle čl. 10.7 písm. a) Dodatku může být ve směru příznivějším pro investory v ojedinělých případech upravena písemným rozhodnutím správní rady Fondu; další povinnosti obhospodařovatele Fondu tímto nesmějí být dotčeny.

**DODATEK Č. 6
STATUTU FONDU
Sirius Investments, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.**

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

1 Hlavní cíl podfondu:	
<p>Cílem Podfondu je dlouhodobým zhodnocováním prostředků investorů překonávat míru inflace v České republice, a to investováním zejména do finančních aktiv a kapitálových účastí vč. podílů a účastí v jiných investičních fondech a zahraničních investičních fondech.</p> <p>Není-li uvedeno jinak, mají následující pojmy, jsou-li psány se stejnými počátečními písmeny, použité v tomto Dodatku význam uvedený níže, jinak význam uvedený ve Statutu.</p>	
Alokační poměr třídy	vymezen v čl. 9.1 Dodatku
Akcionář	vlastník Investiční akcie
bankovní vklady	pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v Základní měně nebo Cizí měně s dobou splatnosti v délce nejvýše 1 rok za ČNB, jinou centrální bankou, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou s pobočkou umístěnou v České republice nebo jinou osobou uvedenou v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech
cenný papír	rovněž zaknihovaný cenný papír
Cizí měna	měna odlišná od Základní měny
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem poslední kalendářní den v měsíci
Den uveřejnění	den, kdy je Akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění za standardních tržních podmínek je tímto dnem nejpozději šedesátý pracovní den následující po Dni ocenění
Den vydání	den, kdy jsou Akcionářům vydány Investiční akcie, a který je vymezen v čl. 10.4 Dodatku
Den vypořádání	den, kdy je Akcionářům vyplacena hodnota odkoupených Investičních akcií, a který je vymezen v čl. 11.4 Dodatku
Dodatek	tento dodatek č. 6 Statutu
Fondový kapitál	hodnota Majetku Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
Hodnota Fondového kapitálu Třídy	hodnota Majetku Třídy, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Třídy (vymezena v čl. 9.1 Dodatku)
investiční cenný papír	akcie nebo obdobný cenný papír představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, dluhopis nebo obdobný cenný papír představující právo na splacení dlužné částky a cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů právě uvedených; investičním cenným papírem není cenný papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedeného v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády
investiční fond	investiční fond ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo obdobný subjekt či zařízení podle zahraniční právní úpravy; pro účely vymezení investiční strategie Podfondu včetně investičních limitů se investičním fondem rozumí také podfond investičního fondu ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem nebo srovnatelné zařízení podle zahraniční právní úpravy

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

Investiční perioda	časový úsek začínající každého prvního ledna nebo dnem vydání prvních Investičních akcií a končící třicátého prvního prosince téhož roku nebo dnem zrušení Fondu nebo Podfondu (první Investiční perioda skončila dne 31. prosince 2023)
Majetek Podfondu	majetek, který je součástí jmění Podfondu
Majetek Třídy	majetek, který je součástí jmění Třídy (vymezen v čl. 9.1 Dodatku)
Podfond	Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments
Smlouva o úpisu	vymezena v čl. 10.7 písm. a) Dodatku
Upisovací účet	účet zřízený Fondem nebo jím pověřenou osobou u banky, na kterém jsou shromažďovány peněžní prostředky zájemců o úpis Investičních akcií; na tomto účtu jsou vedeny peněžní prostředky zájemců o úpis odděleně od majetku Fondu, a od majetku ostatních zákazníků Fondu
Základní měna	CZK
Zákon	zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění následujících předpisů.
Pokyn k odkupu	vymezen v čl. 11.1 Dodatku
Žádost o vydání	Vymezena v čl. 10.7 písm. a) Dodatku

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments
Internetové stránky podfondu	www.siriusis.cz
Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu podfondů vedeného ČNB	27.4.2023
ISIN Investičních akcií	Třída C (CZK) CZ0008050622 Třída U (USD) CZ0008050648 Třída E (EUR) CZ0008050630 Třída D (CZK) CZ0008050812 Třída I (CZK) CZ1005200848
LEI	315700MKD8T8O71YQP42
Doba, na kterou byl vytvořen	Neurčitá

3 POPLATKY A NÁKLADY	
Vstupní poplatek	Maximálně částka určená jako $(X/(100+X))$ -násobek hrubé investované částky, kde X je rovno vstupnímu poplatku vyjádřenému v procentech a jedná se o maximálně 3 % z čisté investované částky, tj. z hrubé investované částky snížené o vstupní poplatek). Konkrétní výše vstupního

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

	poplatku je uvedena ve smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem. Vstupní poplatek je příjmem Obhospodařovatele.
Výstupní poplatek	Bez výstupního poplatku s výjimkou situací uvedených v čl. 11.8 Dodatku
Odměna za administraci	Za výkon činnost Administrátora pro Podfond náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž roční výše a splatnost je dána smlouvou o administraci uzavřenou mezi Administrátorem a Obhospodařovatelem Fondu, která je k nahlédnutí u Administrátora Fondu. Výše této odměny nepřesáhne 0,30 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu Hedge Fund Select. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.
Odměna za výkon činnosti podle čl. 8.3 Statutu	Za výkon činnosti Administrátora specifikovaných v čl. 8.3 Statutu náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž roční výše a splatnost je dána smlouvou uzavřenou mezi Administrátorem a Obhospodařovatelem Fondu, která je k nahlédnutí u Administrátora Fondu. Výše této odměny nepřesáhne 0,1 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.
Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu	Za obhospodařování Podfondu náleží Obhospodařovateli fixní odměna hrazená z Majetku Podfondu. Odměna se stanoví jako 1,65 % z průměrné hodnoty Fondového kapitálu každé Třídy za jedno účetní období (tj., za jeden kalendářní rok). Průměrná hodnota Fondového kapitálu každé Třídy za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu příslušné Třídy, a to ke každému Dni ocenění. Odměna za obhospodařování Podfondu je hrazena měsíčně zpětně a výše každé měsíční splátky se pro každou Třídu stanoví podle vzorce: $MMF_{DO} = \frac{AMF_{DO}}{12} VK_{DO}$ kde MMF_{DO} je měsíční výše úplaty za obhospodařování Fondu pro danou Třídu, VK_{DO} je hodnota Fondového kapitálu dané Třídy k relevantnímu Dni ocenění, vypočtená pro poslední den relevantního měsíce, AMF_{DO} je shora uvedená příslušná sazba odměny za obhospodařování pro danou Třídu stanovená v % p.a. a platná k relevantnímu Dni ocenění.
Odměna Depozitáře	Odměna za výkon činnosti Depozitáře činí maximálně 0,15 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu za rok. Odměna je hrazena měsíčně zpětně z Majetku Podfondu. Konkrétní výši odměny stanoví depozitářská smlouva.
Náklady na zajištění činnosti Podfondu	<u>Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</u> a) náklady cizího kapitálu, b) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry), c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů, e) náklady související s repo obchody,

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

	<p>f) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,</p> <p>g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,</p> <p>h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem,</p> <p>i) náklady spojené s vedením emise Investičních akcií,</p> <p>j) náklady na finanční analýzy případně finanční informační systémy použité pro řízení Fondu či Podfondu,</p> <p>k) náklady na účetní a daňový audit,</p> <p>l) soudní, správní a notářské poplatky,</p> <p>m) daně,</p> <p>n) náklady na daňové a právní poradenství,</p> <p>o) náklady na přecenění aktiv v majetku Podfondu,</p> <p>p) náklady na pojištění odpovědnosti managementu Fondu, je-li toto sjednáno,</p> <p>q) další v písm. a) až p) výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel nebo Administrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem (zřizovací výdaje) Podfondu, obhospodařováním a administrací Podfondu.</p>
Nákladovost Podfondu	Celková výše všech nákladů, které mohou být hrazeny z Majetku Podfondu, a to včetně nákladů na akvizici aktiv do Majetku Podfondu, může činit maximálně 10 % průměrného Fondového kapitálu v dané Investiční periodě.

4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONU	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie	pouze Kvalifikovaný investor
Veřejné nabízení	je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům
Přijetí na evropském regulovaném trhu	ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Registrátorem
Měna emisního kurzu	CZK pro Investiční akcie Třídy C, Třídy D a Třídy I, EUR pro Investiční akcie Třídy E, USD pro Investiční akcie Třídy U.

5 OPRAVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCÍ

5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

- 5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.
- 5.3 S Investičními akciemi není spojeno právo na výplatu podílu na zisku z hospodaření Podfondu s výjimkou Investičních akcií Třídý D, se kterými takové právo spojené je.
- 5.4 Na internetových stránkách Podfondu dostupných na doméně www.siriusis.cz jsou uveřejňovány zejména následující informace:
- a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
 - b) výroční zpráva Fondu a Podfondu;
 - c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
 - d) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
 - e) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
 - f) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
 - g) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem
 - h) sdělení klíčových informací;
 - i) údaje o historické výkonnosti Podfondu.

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

- 6.1 Fond zahrnul do Podfondu majetek a dluhy, které jsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti. Podfond získává majetek upisováním Investičních akcií a zhodnocováním tohoto majetku. S majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v Dodatku.

Investice do finančních aktiv

- 6.2 Za účelem dosažení cíle investuje Podfond zejména do následujících finančních aktiv:
- a) bankovních vkladů a nástrojů peněžního trhu,
 - b) cenných papírů vydávaných investičními fondy,
 - c) korporátních dluhopisů a ETF investujících do korporátních dluhopisů,
 - d) státních dluhopisů a ETF investujících do státních dluhopisů,
 - e) ETF investujících do jiných druhů aktiv,
 - f) finančních derivátů,
 - g) akcií a akciových ETF.

- 6.3 Investiční limity pro investice Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny takto:

- a) do finančních aktiv může Podfond investovat nejvýše 150 % hodnoty Majetku Podfondu;
- b) Podfond nebude investovat do cenných papírů vydaných jedním emitentem více než 35 % hodnoty Majetku Podfondu. Tento limit se nevztahuje na banku, která je Depozitářem.

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

Tento limit se také nevztahuje na obchodníky s cennými papíry, kteří jsou protistranou některých obchodů, jako například měnových a úrokových swapů;

- c) Podfond nemůže investovat více než 20 % Majetku Podfondu do cenných papírů vydaných jedním investičním fondem;
 - d) expozice Podfondu na státní dluhopisy členských zemí OECD není omezena;
 - e) Podfond neuloží na bankovní vklady u jedné banky více než 35 % hodnoty Majetku Podfondu. Tento limit se nevztahuje na vklady u banky, která je depozitářem Podfondu.
- 6.4 Podfond nemusí dodržet soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly uvedenými v čl. 6.3 Dodatku při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva. Pokud Fond nedodrží soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly podle čl. 6.3 Dodatku z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům Akcionářů tento soulad bez zbytečného odkladu.

Investice do kapitálových účastí

- 6.5 Podfond může investovat také do účastí v kapitálových obchodních společnostech.
- 6.6 Podfond investuje do účastí v obchodních společnostech včetně podílů v obchodních společnostech s neomezeným ručením společníka nebo společností typu limited partnership. Do majetkových podílů může Podfond investovat až 100 % hodnoty Majetku Podfondu. Podfond může investovat do účasti v téže osobě maximálně 35 % hodnoty Majetku Podfondu.

Investice do pohledávek

- 6.7 Podfond investuje do pohledávek, a to zejména do pohledávek za obchodními společnostmi. Pohledávky, do nichž bude Podfond investovat, mohou být zajištěné i nezajištěné a nejsou omezeny ratingem dlužníka. Rovněž není rozhodný důvod vzniku (titul) pohledávky, a zda jejich plnění zní na peníze nebo jinou majetkovou hodnotu, na kterou se zaměřuje investiční politika Podfondu. Do pohledávek může Podfond investovat nejvýše 10 % hodnoty Majetku Podfondu.
- 6.8 Podfond investuje více než 90 % hodnoty Majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů⁶, ve znění pozdějších předpisů, nebo předpisu, který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu.

Nástroje využívané k obhospodařování Majetku Podfondu

- 6.9 Podfond může investovat do finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot, které lze podle Dodatku nabýt do Majetku Podfondu (úroková míra, měnový kurz, měna, či finanční index), a jsou-li dostatečně reprezentativní a veřejně přístupné. Podfond může investovat rovněž do finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot podle předchozí věty, jsou-li tyto trhy oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízení vlády.

⁶ Investiční fond a podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:

1. investičních cenných papírů,
2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,
3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,
4. nástrojů peněžního trhu,
5. finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,
6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,
7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,
8. úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

6.10 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

a. Swapy.

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

b. Měnový swap

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu Cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v Cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

c. Forwardy.

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

d. Foreign exchange (FX) forward

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy Podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti. Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně. V důsledku sjednání FX forwardu však Podfond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

6.11 Fond může při obhospodařování majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfondu.

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

6.12 Podfond může přijmout úvěry nebo zápůjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že:

a. podíl cizích zdrojů nepřesáhne 60% Hodnoty majetku Podfondu,

b. podíl cizích zdrojů na kterékoliv jednotlivé investici, vyjma investic do finančních aktiv, nepřesáhne ke dni pořízení do majetku Podfondu 70% hodnoty takové investice; za hodnotu investice se považuje její pořizovací cena zvýšená o související náklady vynaložené na realizaci daného projektu (zejména náklady na externí poradce, provize, v případě nemovitostí odstupné pro nájemce, stavební náklady apod.)

6.13 Podfond může ze svého majetku poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Podfondem za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pro Podfond pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu, nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu a velikost takového zajištění nesmí překročit 90% velikosti daného úvěru či zápůjčky. O poskytnutí zajištění rozhoduje správní rada Fondu.

6.14 Podfond smí investovat i takovým způsobem, kterým profituje na poklesu ceny vybraného finančního aktiva. Takové investice jsou prováděny zejména prostřednictvím finančních derivátů.

Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

6.15 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet Investiční akcie po dobu alespoň 3 let.

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

- 6.16 Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.
- 6.17 Podfond neposkytuje služby podporující podnikatelskou činnost ani další podpůrné činnosti s cílem usnadnit rozvoj, růst nebo i běžnou činnost podniků kvalifikovaných pro portfolio, do nichž investuje, a to s ohledem na skutečnost, že tyto služby a činnosti nejsou s ohledem na investiční strategii Podfondu relevantní.

Udržitelnost

- 6.18 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.
- 6.19 Podfond nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfondu praktické. V rámci investiční strategie Podfondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfondu.

7 RIZIKOVÝ PROFIL

- 7.1 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování Majetku Podfondu.

I přes skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména široce diversifikovanými investicemi, musí si být Akcionář vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie v závislosti na vývoji na finančních trzích.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů Majetku Podfondu.

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů – jedná se především o změny regulační politiky jednotlivých zemí, a to i retrospektivně. Vývoj kurzů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře Majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh.

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí kreditního rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Investiční akcie z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je částečně omezováno investováním Podfondu do některých investičních nástrojů, které jsou likvidní, které lze v dostatečném objemu pravidelně odprodat emitentovi, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu Majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolio Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států a regionů.

Riziko operační.

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání konfirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Obhospodařovatele.

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, z důvodu splynutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů.

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře v Podfondu.

Riziko plynoucí z investování do cílových společností

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému obhospodařovateli, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společností, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti Základní měně.

Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast

Obchodní společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nich či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty Majetku Podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem odborníků, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií.

Fond má dle Dodatku možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií. To přináší investorovi riziko nelikvidity předmětných Investičních akcií.

Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s Nařízením SFDR je Obhospodařovatel povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na návratnost Podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Obhospodařovatel vyhodnotil, že rizika týkající se

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Podfondech relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu. Obhospodařovatel při výběru cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondech nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondech se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondech závisí na celkové expozici daného Podfondech vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Podfondech, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelnosti. Okolnosti, za nichž Obhospodařovatel posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

8 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

- 8.1 Účetním obdobím Podfondech je kalendářní rok.
- 8.2 Účetní závěrka Podfondech musí být ověřena auditorem.
- 8.3 Podfond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) z hospodaření Podfondech. Tyto jsou reinvestovány a odrazí se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie. Výjimku tvoří Investiční akcie Třídy D, se kterými je právo na výplatu podílu na zisku (dividendy) z hospodaření Podfondech spojeno.
- 8.4 Schválení účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku z majetku Fondu a rozhodnutí o úhradě ztráty z hospodaření Fondu náleží do působnosti valné hromady Fondu.
- 8.5 O výplatě podílu na zisku z hospodaření Podfondech může rozhodnout ve smyslu předchozího odstavce správní rada Fondu, a to pouze za předpokladu, že skončilo příslušné účetní období Podfondech ziskem, a dále za předpokladu, že je po přepočtu ve vztahu k Třídě D zisková také tato Třída.
- 8.6 Při stanovení výše dividendy se vychází z části zisku připadajícího na Třidu D. Rozhodným dnem pro přiznání dividendy je takový den, o němž to stanoví Správní rada Fondu. Takové rozhodnutí bude zveřejněno na stránkách www.siriusis.cz.
- 8.7 Nestanoví-li stanovy Fondu nebo valná hromada jinak, je dividendy splatná do konce kalendářního roku, ve kterém bylo přijato rozhodnutí správní rady o výplatě podílu na zisku z hospodaření Podfondech.
- 8.8 Dividendy se vyplácí bezhotovostním převodem na bankovní účet uvedený v evidenci zaknihovaných cenných papírů na účtu vlastníka nebo, v případě, že v evidenci zaknihovaných cenných papírů na účtu vlastníka není bankovní účet uveden, na bankovní účet sdělený držitelem Investiční akcie Třídy D Podfondech.
- 8.9 Právo na výplatu dividendy, o jejímž vyplacení bylo rozhodnuto správní radou Fondu, se promlčuje v (subjektivní) tříleté, resp. (objektivní) desetileté lhůtě stanovené příslušnými právními předpisy.

9 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

- 9.1 Aktuální hodnota Investiční akcie příslušné Třídy se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu Třídy, jak je tento pojem dále definován, a počtu vydaných Investičních akcií této Třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

Hodnota Fondového kapitálu Třídy se stanoví v měně Třídy jako součin Fondového kapitálu, před zohledněním specifických nákladů a výnosů všech Tříd, a alokačního poměru pro danou Třidu (dále jen „**Alokační poměr Třídy**“); výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy dané Třídy. Alokační poměr Třídy v den D se stanoví podle následujícího vzorce:

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

$$AP_{TD} = \frac{VK_{T(D-1)} + IAV_{T(D-1)} + O_{T(D-1)} - IAO_{T(D-1)} - D_{T(D-1)}}{VK_{(D-1)} + IAV_{(D-1)} + O_{(D-1)} - IAO_{(D-1)} - D_{(D-1)}}$$

kde

Den D je rozhodný Den ocenění a Den D-1 je rozhodný den ocenění předcházející Dni D,

AP_{TD} je Alokační poměr Třídy v Den D,

$VK_{T(D-1)}$ je Hodnota Fondového kapitálu Třídy, zahrnující všechny specifické náklady a výnosy dané Třídy, stanovená ke Dni D-1,

$IAV_{T(D-1)}$ je hodnota nově vydaných Investičních akcií dané Třídy ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií denominovaných v jiné, než Základní měně je použit kurz této měny k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií),

$O_{T(D-1)}$ je hodnota nevypořádaných objednávek investičních akcií dané Třídy ke Dni D-1. Nevypořádanou objednávkou z předešlé věty se rozumí Žádost o vydání, jak je popsána v článku 10.7 Dodatku, která byla přijata Administrátorem a Obhospodařovatelem k danému Dni ocenění a vůči které přijal Podfond finanční protiplnění do Dne D.

$IAO_{T(D-1)}$ je hodnota odkoupených Investičních akcií dané Třídy ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií denominovaných v jiné než Základní měně je použit kurz této měny k Základní měně platný ke dni odkupu Investičních akcií),

$VK_{(D-1)}$ je Hodnota Fondového kapitálu v Den D-1,

$IAV_{(D-1)}$ je hodnota všech nově vydaných Investičních akcií ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií denominovaných v jiné než Základní měně je použit kurz této měny k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií),

$O_{(D-1)}$ je hodnota nevypořádaných objednávek všech investičních akcií ke Dni D-1. Nevypořádanou objednávkou z předešlé věty se rozumí Žádost o vydání, jak je popsána v článku 10.7 Dodatku, která byla přijata Administrátorem a Obhospodařovatelem k danému Dni ocenění a vůči které přijal Podfond finanční protiplnění do Dne D.

$IAO_{(D-1)}$ je hodnota všech odkoupených Investičních akcií ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií denominovaných v jiné než Základní měně je použit kurz této měny k Základní měně platný ke dni obchodu Investičních akcií).

$D_{T(D-1)}$ je hodnota všech nově přiznaných podílů na zisku dané Třídy, o nichž bylo rozhodnuto ode Dne D-1 do Dne D,

$D_{(D-1)}$ je hodnota všech nově přiznaných podílů na zisku o nichž bylo rozhodnuto ode Dne D-1 do Dne D.

9.2 Specifickými náklady a výnosy dané Třídy se rozumí všechny náklady a výnosy související pouze s touto Třídou, případně definované Dodatkem odlišně pro jednotlivé Třídy. Specifickým výnosem anebo nákladem v čase t jsou

- k) odlišně definované náklady na obhospodařování na jednotlivé Třídy,
- l) částky rovnající se tržní hodnotě finančních derivátů zajišťujících riziko konkrétní Třídy, jejichž maturita následuje až po dni ocenění daného měsíce;
- m) částka určená jako součin (i) součtu částek rovnajících se tržní hodnotě v čase ocenění měsíce $t-1$ finančních derivátů zajišťujících riziko konkrétní Třídy, jejichž maturita následuje až po dni ocenění měsíce $t-1$, a (ii) čísla -1 ;
- n) částka reflektující závazek Podfondu emitovat investorům Investiční akcie konkrétní Třídy za ceny rovnající se hodnotám jedné Investiční akcie konkrétní Třídy platným ke konci měsíců předcházejících konci měsíce t ;
- o) pro každou Třídu $c \in C$ částka určená jako

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

$$IA_t^c = - \left(1_{A_t^c} \left(\frac{VK_t^c}{N_t^c} \right) \right) \left\{ \text{MAX} \left\{ \left[\frac{1}{10} \left(VK_t^c - VK_L^c - \sum_{i=1}^t (S_i^c - R_i^c - D_i^c) \right) \right]; 0 \right\} \right\}$$

kde $C \equiv \{C, D, E, U\}$, L označuje poslední kalendářní den investiční periody, pro který zároveň platí, že $\frac{VK_L^c}{N_L^c} \geq \frac{VK_t^c}{N_t^c}$, pro každé $l \in \{x | x \text{ je posledním dnem investiční periody}\}$. VK_L^c je hodnota Fondového kapitálu Třídy c ke dni L ; VK_t^c je hodnota Fondového kapitálu Třídy c k poslednímu kalendářnímu dni měsíce t ; N_t^c je počet Investičních akcií Třídy c k poslednímu kalendářnímu dni měsíce t ; S_t^c je celková částka, za kterou byly během i -tého měsíce modifikované investiční periody vydány Investiční akcie Třídy c (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum emise Investičních akcií dané Třídy), R_t^c je celková částka, za kterou byly během i -tého měsíce modifikované investiční periody odkoupeny Investiční akcie Třídy c (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum emise Investičních akcií dané Třídy), D_t^c je celková hrubá částka vyplacené dividendy připadající na Investiční akcie Třídy c (pro zahrnutí je určující rozhodný den pro výplatu dividendy). Modifikovanou investiční periodou se rozumí časový úsek začínající dnem $L+1$ a končící posledním kalendářním dnem měsíce t . $1_{A_t^c} \left(\frac{VK_t^c}{N_t^c} \right)$ je charakteristická funkce množiny $\left(\frac{VK_t^c}{N_t^c} \right)$ pro podmnožinu $A_t^c \equiv \left\{ \frac{VK_t^c}{N_t^c} \mid \frac{VK_t^c}{N_t^c} \geq \frac{VK_L^c}{N_L^c} \right\}$, N_t^c je počet Investičních akcií Třídy c ke dni L ;

- p) pro každou Třidu $c \in C$ částka určená jako $-IA_{t-1}^c$.
- q) částky určené jako hodnota vypořádání finančních derivátů zajišťujících riziko konkrétní Třídy, jež maturují mezi dnem ocenění měsíce $t-1$ a dnem ocenění měsíce t ;
- r) rozdíly ve fakturaci poplatku za obhospodařování dané Třídy;
- s) pro Třídy $c \notin C$ částka určená jako $\sum_{c \in C} IA_{t-1}^c$ a částka určená jako $-\sum_{c \in C} IA_t^c$.
- t) jiné, v bodech (a) až (i) neuvedené výnosy nebo náklady, které z povahy věci nese daná Třída nebo které dané Třídě z nějakého důvodu náleží.

- 9.3 Akcionáři stejné Třídy se podílejí na Hodnotě Fondového kapitálu Třídy v poměru počtu jimi držaných Investičních akcií této Třídy k celkovému počtu vydaných Investičních akcií této Třídy.
- 9.4 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému Akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a Fond rozhodne o jiném dni ocenění. Lhůta pro výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií příslušné Třídy je maximálně 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla však šedesáti dní od Dne ocenění.
- 9.5 V případě (a jen v případě), že je Fondový kapitál Třídy záporný a že současně existuje ke konci Investiční periody nulový počet investičních akcií dané Třídy, kryje negativní Fondový kapitál Obhospodařovatel.
- 9.6 Informaci o aktuální hodnotě Investiční akcie příslušné Třídy k 31. 12. zaslá Fond všem Akcionářům nebo na žádost investora k jím požadovanému datu.
- 9.7 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno zpravidla jedenkrát měsíčně (k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního měsíce). Oceňování majetku Podfondu provádí Administrátor. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění majetku a dluhů Podfondu v odůvodněných případech rozhodne správní rada Fondu.

10 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 10.1 Investiční akcie se upisují na základě veřejné výzvy k úpisu dostupné na stránkách www.siriusis.cz. Veřejná výzva k úpisu a části 10 a 11 Dodatku stanoví podmínky, za nichž mohou být Investiční akcie upsány příp. za nichž jsou odkupovány.
- 10.2 Fond vydává Investiční akcie Třídy C, investiční akcie Třídy D, Investiční akcie Třídy U Investiční akcie Třídy E a investiční akcie Třídy I. Výše zmíněné Třídy se od sebe liší výší specifických nákladů. Třída U je navíc denominována v USD a Třída E je navíc denominována v EUR. Držitelům Investičních akcií Třídy D se na rozdíl od držitelů Investičních akcií ostatních Tříd vyplácí podíl na zisku. Není-li ve Statutu uvedeno jinak, je s akcionáři všech Tříd investičních akcií podfondu zacházeno stejně a vztahují se na ně ve Statutu uvedená pravidla nerozdílně.

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

- 10.3 Fond vydává prostřednictvím Administrátora Investiční akcii příslušné Třídy, o jejíž vydání investor požádal způsobem uvedeným v čl. 10.7 Dodatku, za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie příslušné Třídy vyhlášené k tomu Dni ocenění, který následuje po Posledním dnu pro doručení žádosti. Investiční akcie vydané na základě žádosti o vydání obdržené k prvnímu Dni ocenění (postupem podle čl. 10.7 Dodatku), budou vydány za částku 1 CZK za jednu Investiční akcii v případě Třídy CZK C, Třídy CZK D a Třídy CZK I, za částku 1 USD za jednu Investiční akcii v případě Třídy U a za částku 1 EUR za jednu Investiční akcii v případě Třídy E.
- 10.4 Po připsání částky určené na úhradu Investičních akcií na účet Fondu a po stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie příslušné Třídy vydá Fond prostřednictvím Administrátora Investiční akcie, a to zpravidla do 60 pracovních dní po Dni ocenění („**Den vydání**“). Ke Dni vydání Administrátor připiše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora.
- 10.5 Počet vydaných Investičních akcií příslušné Třídy je určen jako podíl částky určené na úhradu Investičních akcií, poukázané investorem na účet Fondu a případně upravené o Vstupní poplatky, a aktuální hodnoty Investiční akcie Podfondu pro příslušnou Třídu, vyjádřený jako nejbližší nižší celé číslo.
- 10.6 Jestliže Administrátor vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do Investičních akcií vzhledem k investorovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, činí minimální investice do všech fondů obhospodařovaných Obhospodařovatelem nebo všech fondů kvalifikovaných investorů administrovaných Administrátorem 1 000 000 CZK. V případě nesplnění podmínky dle předchozí věty činí minimální investice 125.000 EUR, resp. ekvivalent této částky v CZK dle aktuálního kurzu ČNB. To nevylučuje stanovení vyšších minimálních částek pro upsání jednotlivých tříd Investičních akcií Podfondu veřejnou výzvou. Nerozhodne-li správní rada Fondu jinak, minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydávány, činí 100.000 CZK (pro Třídy denominované v CZK) a 10.000 USD či 10.000 EUR (pro Třídy denominované v USD resp. EUR), respektive ekvivalenty těchto částek v dalších měnách, ve kterých Podfond přijímá objednávky.
- 10.7 V případě, že má investor zájem nakoupit Investiční akcie příslušné Třídy k danému Dni ocenění,
- podá investor žádost o vydání Investičních akcií příslušné Třídy („**Žádost o vydání**“) Fondu, a to nejpozději do 12:00 hod. Posledního dne pro doručení. V případě, kdy je daný Den ocenění pracovním dnem, je Poslední den pro doručení pracovní den bezprostředně předcházející Dni ocenění; v případě, kdy daný Den ocenění není pracovním dnem, je Poslední den pro doručení předposlední pracovní den předcházející danému Dni ocenění („**Poslední den pro doručení**“). V případě první investice investora do Fondu se Žádostí o vydání rozumí uzavření smlouvy o vydávání a odkupování investičních akcií („**Smlouva o úpisu**“). Žádost o vydání podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Posledního dne pro doručení do doby uvedené v první větě tohoto odstavce se považuje za podanou v den Posledního dne pro doručení. Doručením se rozumí potvrzení doručení Pokynu na adresu info@siriusis.cz ze strany Fondu,
 - částku, za kterou investor žádá vydat Investiční akcie příslušné Třídy, je investor povinen uhradit na Upisovací účet do konce Posledního dne pro doručení, a to tzv. identifikovanou platbou (kde variabilním symbolem je číslo smlouvy, specifickým symbolem je číselná část ISIN Podfondu, resp. příslušné Třídy). V případě druhé a další investice do příslušné Třídy může investor zaslat identifikovanou platbu a není nutné podávat písemnou Žádost o vydání. Předpokladem pro zaslání identifikované platby je předchozí uzavření Smlouvy o úpisu s Fondem. V případě, že je u druhé a každé další investice účtován vstupní poplatek v rozdílné výši, než je uveden ve Smlouvě o úpisu, podá investor také dodatečnou Žádost o vydání, a to na formuláři umístěném na internetové adrese www.siriusis.cz v sekci Pro Investory. Ve Smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem mohou být podrobněji stanoveny termíny pro podání Žádosti o vydání Investičních akcií, pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií, a pro připsání Investičních akcií na majetkový účet investora.
 - V případě Nákupu přes Distributora se podání Žádosti o vydání investora řídí podmínkami jeho vztahu s distributorem. Distributor předává Administrátorovi Instrukci do konce předposledního pracovního dne předcházejícímu danému dni ocenění. Distributor zasílá

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

částku, za kterou žádá vydat Investiční akcie příslušné Třídy nejpozději v poslední pracovní den, který je Dnem ocenění (pokud Den ocenění náleží dni, pracovního klidu či na jiný den, kdy nejsou otevřeny banky v České republice, považuje se za poslední den poslední pracovní den přede Dnem ocenění).

- 10.8 Fond může vydat Investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora.
- 10.9 Fond si vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje. Na uzavření smlouvy o vydávání a odkupování investičních akcií není právní nárok. Fond není povinen smlouvu o vydávání investičních akcií se zájemcem o investiční akcie Podfondu uzavřít, a to i bez uvedení důvodu.

11 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 11.1 Každý Akcionář má právo na odkoupení svých Investičních akcií na účet Fondu. Toto právo lze uplatnit zasláním formuláře k odkupu investičních akcií (dále jen „**Pokyn k odkupu**“), který je k dispozici na internetové adrese www.siriusis.cz, a to buď tak, že Akcionář v Pokynu k odkupu specifikuje výši zvolené finanční částky nebo počet Investičních akcií, o jejichž odkoupení žádá. Pokyn k odkupu investičních akcií doručený nejpozději do Posledního dne pro doručení je pro všechny Třídy s výjimkou Třídy I platný pro nejbližší následující Den ocenění (doručením se rozumí potvrzení doručení Pokynu na adresu info@siriusis.cz ze strany Fondu). Pro Třídou I je takový Pokyn k odkupu platný pro nejbližší takový Den ocenění, kterým současně končí Investiční Perioda. V případě investice provedené prostřednictvím Distributora se podmínky podání pokynu řídí dle smluvního vztahu Akcionáře s Distributorem. Distributor předá Administrátorovi pokyn nejpozději v Poslední den pro doručení.
- 11.2 V případě Pokynu k odkupu určeného celým počtem Investičních akcií dané Třídy Administrátor zajistí odkoupení Investičních akcií této Třídy za částku určenou jako součin ceny Investiční akcie Třídy platné v Den ocenění bezprostředně následující po Posledním dni pro doručení žádosti, a počtu Investičních akcií, o jejichž odkup Akcionář žádá. Takto určená částka může být upravena o srážku v podobě Výstupního poplatku, pokud je takový poplatek uplatňován (čl. 11.8 Dodatku). Investorovi je v tomto případě z jeho majetkového účtu odepsán požadovaný celý počet Investičních akcií.
- 11.3 V případě Pokynu k odkupu specifikovaném v peněžním vyjádření je Akcionáři z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší počet Investičních akcií příslušné Třídy, vypočtený jako na celé číslo matematicky zaokrouhlený podíl částky v Pokynu o odkup požadované (a případně upravené o srážku v podobě Výstupního poplatku, pokud je takový poplatek uplatňován (čl. 11.8 Dodatku)) a aktuální hodnoty Investiční akcie příslušné Třídy.
- 11.4 Odkoupení Investičních akcií dané Třídy na účet Fondu zajistí Administrátor ve lhůtě a postupem stanovenými ustanovením §132 Zákona, zpravidla do 6 měsíců od Dne ocenění stanoveného dle čl. 11.1 Dodatku; (dále jen „**Den vypořádání**“); konkrétní Den vypořádání pro všechny Pokyny k odkupu podané postupem dle čl. 11.1 Dodatku k nejbližšímu následujícímu Dni ocenění zveřejní Fond na svých internetových stránkách nejpozději do příslušného Dne uveřejnění. Tento postup platí, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií, v kterémžto případě se postupuje podle Zákona.
- 11.5 V případě, že by po odkoupení Investičních akcií mělo dojít k poklesu objemu investičních akcií všech podfondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných Obhospodařovatelem nebo administrovaných Administrátorem, které investor drží, pod hranici 125 000 EUR (resp. platný zákonný požadavek) nebo ekvivalentní hranici v jiné měně, je Akcionář povinen podat Pokyn k odkupu Investičních akcií v celém jím drženém objemu nebo se dohodnout s Fondem na jiném řešení tak, aby byl schopen splnit zákonný požadavek na minimální investici do fondů kvalifikovaných investorů obhospodařovaných tímž obhospodařovatelem nebo administrovaných tímž administrátorem. Jestliže Administrátor vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do Investičních akcií vzhledem k investorovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, je minimální částka dle tohoto odstavce rovna 1 000 000 CZK.

Hedge Fund Select, podfond Sirius Investments

- 11.6 V případě, že Pokyn k odkupu zní na vyšší počet Investičních akcií, než je jejich zůstatek na majetkovém účtu Akcionáře, je takový pokyn neplatný.
- 11.7 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Akcionářem a Fondem, a to na účet uvedený v Pokynu k odkupu (pokud je tento odlišný od účtu uvedeného ve Smlouvě o úpisu). Ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem a Fondem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.
- 11.8 Pokud v období 6 měsíců přede Dnem vypořádání Pokynu k odkupu došlo k podání Pokynů k odkupu Investičních akcií představujících souhrnně nejméně 25% všech Investičních akcií existujících k poslednímu dostupnému Dni ocenění a pokud správní rada nerozhodne jinak, částka odkupu určená dle první věty čl. 11.2 Dodatku (pokud se jedná o Pokyn k odkupu formou počtu Investičních akcií) nebo uvedená v Pokynu k odkupu (pokud se jedná o Pokyn k odkupu formou uvedení finanční částky) se snižuje o srážku ve výši max. 15% („**Výstupní poplatek**“), a to v aktuální výši účinné k danému Dni vypořádání. O konkrétní nenulové výši Výstupního poplatku rozhodne správní rada Fondu a zveřejní ji na internetové adrese www.siriusis.cz. V takovém případě bude ještě před Dnem vypořádání příslušného Pokynu k odkupu investorovi nabídnuta možnost zrušení Pokynu k odkupu a možnost jeho opětovného podání v době, kdy je Výstupní poplatek nulový. Pro účely tohoto ustanovení čl. 11.8 Dodatku se Pokyn k odkupu považuje za podaný v Poslední den pro doručení nejbližší následující po dni, kdy byl Pokyn k odkupu doručen Fondu v souladu s ustanovením čl. 11.1 Dodatku.
- 11.9 Obhospodařovatel má právo k jakémukoli Dni ocenění provést mandatorní zpětný odkup Investičních akcií Akcionáře, a to i bez předchozí žádosti Akcionáře a bez ohledu na jeho vůli. O takovém kroku Obhospodařovatel Akcionáře vyrozumí písemně. Prostředky takového odkupu budou poukázány na účet uvedený ve Smlouvě o úpisu. Při odkupu Investičních akcií tímto způsobem se neúčtuje výstupní poplatek.

12 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 12.1 Případné zaokrouhlovací rozdíly vzniklé z vydávání i odkupování Investičních akcií jsou výnosy, resp. náklady, Podfondu.
- 12.2 Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou.
- 12.3 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií rozhoduje Obhospodařovatel v souladu se Zákonem.
- 12.4 Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány v sídle Administrátora.
- 12.5 Lhůtu dle čl. 10.7a) Dodatku mohou být ve směru příznivějším pro investory v ojedinělých případech upraveny písemným rozhodnutím správní rady Fondu; další povinnosti obhospodařovatele Fondu tímto nesmějí být dotčeny.

DODATEK Č. 7
STATUTU FONDU

**Sirius Investments, investiční fond s proměnným
základním kapitálem, a.s.**

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

1 Hlavní cíl podfondu:	
<p>Cílem Podfondu je dlouhodobým zhodnocováním prostředků investorů překonávat míru inflace v České republice, a to (1) shromažďováním prostředků od investorů a jejich následným investováním převážně do fondu Hoplon Opportunities Fund II SCSp („Hoplon“) dle rozvrhu svolávání kapitálu („capital call“), (2) aktivním řízením volné hotovosti v mezidobí jednotlivých svolávání kapitálu a případně (3) investováním do jiných typů aktiv dle investiční strategie níže.</p> <p>Není-li uvedeno jinak, mají následující pojmy, jsou-li psány se stejnými počátečními písmeny, použité v tomto Dodatku význam uvedený níže, jinak význam uvedený ve Statutu.</p>	
Akcionář	vlastník Investiční akcie
Avízo	vymezeno v čl. 11.2 a 11.3 Dodatku
bankovní vklady	pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu v Základní měně nebo Cizí měně s dobou splatnosti v délce nejvýše 1 rok za ČNB, jinou centrální bankou, bankou se sídlem v České republice, zahraniční bankou s pobočkou umístěnou v České republice nebo jinou osobou uvedenou v § 72 odst. 2 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech
cenný papír	rovněž zaknihovaný cenný papír
Cizí měna	měna odlišná od Základní měny
Den ocenění	den, ke kterému je provedeno ocenění majetku a dluhů Podfondu a vypočtena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, za standardních tržních podmínek je tímto dnem poslední kalendářní den každého kalendářního čtvrtletí
Den uveřejnění	den, kdy je Akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění
Dodatek	tento dodatek č. 7 Statutu
Fondový kapitál	hodnota Majetku Podfondu, snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
Hodnota Fondového kapitálu	hodnota Majetku snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění (vymezena v čl. 9.1 Dodatku)
investiční cenný papír	akcie nebo obdobný cenný papír představující podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, dluhopis nebo obdobný cenný papír představující právo na splacení dlužné částky a cenné papíry opravňující k nabytí nebo zcizení investičních cenných papírů právě uvedených; investičním cenným papírem není cenný papír vydaný investičním fondem s výjimkou cenného papíru uvedeného v § 3 odst. 1 písm. c) Nařízení vlády
investiční fond	investiční fond ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech nebo obdobný subjekt či zařízení podle zahraniční právní úpravy; pro účely vymezení investiční strategie Podfondu včetně investičních limitů se investičním fondem rozumí také podfond investičního fondu ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem nebo srovnatelné zařízení podle zahraniční právní úpravy
Investiční perioda	časový úsek začínající každého prvního ledna nebo dnem vydání prvních Investičních akcií a končící třicátého prvního prosince téhož roku nebo

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

	dnem zrušení Fondu nebo Podfondu (první Investiční perioda skončí dne 31. 12. 2024)
Majetek Podfondu	majetek, který je součástí jmění Podfondu
Podfond	Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond
Podkladový fond	Hoplon Opportunities Fund II SCSp
Smlouva o úpisu	vymezena v čl. 10.7 písm. a) Dodatku
Upisovací účet	účet zřízený Fondem nebo jím pověřenou osobou u banky, na kterém jsou shromažďovány peněžní prostředky zájemců o úpis Investičních akcií; na tomto účtu jsou vedeny peněžní prostředky zájemců o úpis odděleně od majetku Fondu, a od majetku ostatních zákazníků Fondu
Základní měna	CZK
Pokyn k odkupu	vymezen v čl. 11.1 Dodatku
Žádost o vydání	vymezena v čl. 10.7 písm. a) Dodatku

2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU	
Název	Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond
Internetové stránky podfondu	www.siriusis.cz
Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu podfondů vedeného ČNB	10.4.2024
ISIN Investičních akcií	Třída HE (EUR) CZ0008052248 Třída HC (CZK) CZ0008052255 Třída HI (CZK) CZ0008052263
Doba, na kterou byl vytvořen	Neurčitá Správní rada Fondu může rozhodnout o zrušení Podfondu v případě, že Fondový kapitál podfondu (nebo objem prostředků na upisovacím účtu Fondu určený pro investici do podfondu) nedosáhne hranice 5 000 000 EUR do 31. 3. 2025.

3 POPLATKY A NÁKLADY	
Vstupní poplatek	Maximálně 3,1 % z částky určené k investování (částka určená k investování představuje hrubou částku k investování, která je následně očištěna o vstupní poplatek). Vstupní poplatek je příjmem Obhospodařovatele. Konkrétní výši vstupního poplatku je uvedena ve smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem.

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

Výstupní poplatek	<p>90 % z hodnoty investičních akcií předkládaných investorem ke zpětnému odkupu dle čl. 11.1 Dodatku.</p> <p>0 % v případě povinného zpětného odkupu, který byl iniciován Obhospodařovatelem dle čl. 11.9 Dodatku.</p> <p>Výstupní poplatek je příjmem Podfondu.</p>
Odměna za administraci	<p>Za výkon činnosti Administrátora náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž roční výše a splatnost je dána smlouvou o administraci uzavřenou mezi Administrátorem a Obhospodařovatelem Fondu, která je k nahlédnutí u Administrátora Fondu. Výše této odměny nepřesáhne 1 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu Distressed Credit Fund.</p> <p>Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.</p>
Odměna za výkon činnosti podle čl. 8.3 Statutu	<p>Za výkon činnosti Administrátora specifikovaných v čl. 8.3 Statutu náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž roční a splatnost je dána smlouvou uzavřenou mezi Administrátorem a Obhospodařovatelem Fondu, která je k nahlédnutí u Administrátora Fondu. Výše této odměny nepřesáhne 0,1% z průměrného Fondového kapitálu Podfondu. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.</p>
Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu	<p>Za obhospodařování Podfondu náleží Obhospodařovateli fixní odměna hrazená z Majetku Podfondu. Odměna se stanoví jako 1 % p.a. z průměrné hodnoty Fondového kapitálu.</p> <p>Průměrná hodnota Fondového kapitálu za účetní období se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot Fondového kapitálu ke každému dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota Investiční akcie. Odměna za obhospodařování Podfondu je hrazena kvartálně zpětně a výše každé kvartální splátky se stanoví podle vzorce:</p> $MFT = PrVKT * PPT / 4$ <p>kde</p> <p>MFT je kvartální výše úplaty za obhospodařování Podfondu, a kde</p> <p>PrVKT je hodnota Fondového kapitálu ke dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota IA, (pokud by bylo NAV stanoveno k jinému dni, než je konec kvartálu, výpočet bude příslušně upraven).</p> <p>PPT = 1 % p.a.</p>
Odměna Depozitáře	<p>Odměna za výkon činnosti Depozitáře činí maximálně 0,5 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu za rok.</p> <p>Odměna je hrazena měsíčně zpětně z Majetku Podfondu.</p> <p>Konkrétní výši odměny stanoví depozitářská smlouva.</p> <p>Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.</p>
Náklady na zajištění činnosti Podfondu	<p>3 Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) náklady cizího kapitálu, b) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry), c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů, d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

	<p>e) náklady související s repo obchody,</p> <p>f) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,</p> <p>g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,</p> <p>h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem,</p> <p>i) náklady spojené s vedením emise Investičních akcií,</p> <p>j) náklady na finanční analýzy případně finanční informační systémy použité pro řízení Fondu,</p> <p>k) náklady na účetní a daňový audit,</p> <p>l) soudní, správní a notářské poplatky,</p> <p>m) daně,</p> <p>n) náklady na daňové a právní poradenství,</p> <p>o) náklady na přecenění aktiv v majetku Podfondu,</p> <p>p) náklady na pojištění odpovědnosti managementu Fondu, je-li toto sjednáno,</p> <p>q) další v písm. a) až p) výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel nebo Administrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a vznikem (zřizovací výdaje) Podfondu, obhospodařováním a administrací Podfondu.</p>
Nákladovost Podfondu	Celková výše všech nákladů, které mohou být hrazeny z Majetku Podfondu, a to včetně nákladů na akvizici aktiv do Majetku Podfondu, může činit maximálně 10 % průměrného Fondového kapitálu v dané Investiční periodě.

4 INVESTIČNÍ AKCIE PODFONU	
Osoba oprávněná nabýt Investiční akcie	pouze Kvalifikovaný investor
Veřejné nabízení	je možné, ale pouze Kvalifikovaným investorům
Přijetí na evropském regulovaném trhu	ne
Evidence Investičních akcií	samostatná evidence je vedena Registrátorem
Měna emisního kurzu	V případě Investičních akcií Třídy HE je měnou EUR, v případě Investičních akcií Tříd HC a HI je měnou CZK.

5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCÍ

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

- 5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.
- 5.3 S Investičními akciemi není spojeno právo na výplatu podílu na zisku z hospodaření Podfondu.
- 5.4 Na internetových stránkách Podfondu dostupných na doméně www.siriusis.cz jsou uveřejňovány zejména následující informace:
- a) aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
 - b) výroční zpráva Fondu a Podfondu;
 - c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
 - d) informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
 - e) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
 - f) údaje o změnách v míře využití pákového efektu, zárukách poskytnutých v souvislosti s využitím pákového efektu, jakož i veškerých změnách týkajících se oprávnění k dalšímu využití poskytnutého finančního kolaterálu nebo srovnatelného zajištění podle práva cizího státu;
 - g) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem;
 - h) sdělení klíčových informací;
 - i) údaje o historické výkonnosti Podfondu.

6 INVESTIČNÍ STRATEGIE

- 6.1 Fond zahrnul do Podfondu majetek a dluhy, které jsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti. Podfond získává majetek upisováním Investičních akcií a zhodnocováním tohoto majetku. S majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie uvedené v tomto článku a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v Dodatku.

Investice do finančních aktiv

- 6.2 Za účelem dosažení cíle může Podfond investovat do následujících finančních aktiv:
- a) nástrojů peněžního trhu,
 - b) bankovních vkladů,
 - c) cenných papírů vydávaných investičními fondy,
 - d) korporátních dluhopisů,
 - e) státních dluhopisů,

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

- f) finančních derivátů,
- g) akcií.

6.3 Investiční limity pro investice Podfondu do finančních aktiv jsou stanoveny takto:

- a) Do likvidních finančních aktiv investuje Podfond nejméně 1 % svého majetku nebo 500.000,- Kč. Do finančních aktiv může Podfond investovat nejvýše 100 % hodnoty Majetku Podfondu;
- b) Podfond může investovat do cenných papírů vydaných jedním emitentem až 35 % hodnoty Majetku Podfondu;
- c) Podfond může investovat do Podkladového fondu až 99% hodnoty Majetku Podfondu;
- d) Podfond neuloží na bankovní vklady u jedné banky více než 35 % hodnoty Majetku Podfondu. Tento limit se nevztahuje na vklady u banky, která je depozitářem Podfondu;

6.4 Podfond nemusí dodržet soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly uvedenými v čl. 6.3 Dodatku při uplatnění přednostního práva na upsání investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které má nebo bude mít ve svém majetku; musí však obnovit tento soulad bez zbytečného odkladu po uplatnění uvedeného přednostního práva. Pokud Fond nedodrží soulad skladby Majetku Podfondu s pravidly podle čl. 6.3 Dodatku z důvodů, které nastaly nezávisle na jeho vůli, zajistí s přihlédnutím k zájmům Akcionářů tento soulad bez zbytečného odkladu.

Investice do kapitálových účastí

6.5 Podfond může investovat také do kapitálových účastí v obchodních společnostech.

6.6 Podfond investuje do účastí v obchodních společnostech včetně podílů v obchodních společnostech s neomezeným ručením společníka nebo společností typu limited partnership. Do majetkových podílů může Podfond investovat až 100 % hodnoty Majetku Podfondu při současném dodržení limitu aktiv dle 6.3. a). Podfond může investovat do účasti v téže osobě až 35 % hodnoty Majetku Podfondu.

Investice do pohledávek

6.7 Podfond může investovat do pohledávek, a to zejména do pohledávek za obchodními společnostmi. Pohledávky, do nichž může Podfond investovat, mohou být zajištěné i nezajištěné a nejsou omezeny ratingem dlužníka. Rovněž není rozhodný důvod vzniku (titul) pohledávky, a zda jejich plnění zní na peníze nebo jinou majetkovou hodnotu, na kterou se zaměřuje investiční politika Fondu. Do pohledávek může Podfond investovat nejvýše 10 % hodnoty Majetku Podfondu.

6.8 Podfond investuje více než 90 % hodnoty Majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů⁷, ve znění pozdějších předpisů, nebo předpisu, který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu.

⁷ Investiční fond a podfond akciové společnosti s proměnným základním kapitálem podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy investující v souladu se svým statutem více než 90 % hodnoty svého majetku do:

1. investičních cenných papírů,

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

Nástroje využívané k obhospodařování Majetku Podfondu

6.9 Podfond může investovat do finančních derivátů, které jsou přijaty k obchodování na některém z trhů uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot, které lze podle Dodatku nabýt do Majetku Podfondu (úroková míra, měnový kurz, měna, či finanční index), a jsou-li dostatečně reprezentativní a veřejně přístupné. Podfond může investovat rovněž do finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot podle předchozí věty, jsou-li tyto trhy oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízení vlády.

6.10 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

a. Swapy.

Swapem se obecně rozumí dohoda dvou stran o vzájemném nákupu a prodeji podkladových nástrojů za předem stanovenou cenu, která je vypořádávána k určitým okamžikům v budoucnosti.

b. Měnový swap

Měnový swap je kombinovaná transakce skládající se z jedné části z měnové konverze vypořádávané promptně a z druhé části měnové konverze „forwardové“ s vypořádáním v budoucnosti. Měnový swap je používán pro zajišťování aktiv Podfondu proti nepříznivému pohybu Cizích měn. Podfond jej použije například v případě, kdy hodlá nakoupit aktivum v Cizí měně, ale nechce podstupovat měnové riziko. Proto provede zároveň s nákupem (konverzí) potřebného množství Cizí měny i prodej (konverzi) stejného množství této měny zpět do Základní měny s vypořádáním v budoucnosti, tedy měnový swap.

c. Forwardy.

Forwardem se obecně rozumí nestandardizovaná dohoda dvou stran o nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za předem stanovenou cenu s vypořádáním k budoucímu datu.

d. Foreign exchange (FX) forward

Foreign exchange forward je měnová konverze s vypořádáním v budoucnosti. Měnový kurz pro vypořádání této konverze je odvozen (vypočítán) od promptního (spotového) aktuálního kurzu a očištěn o rozdíl vyplývající z odlišných úrokových sazeb konvertovaných měn pro období od data sjednání kontraktu do data jeho vypořádání. Nejčastější případ použití je situace, kdy Podfond drží aktivum v Cizí měně a očekává nepříznivý pohyb této Cizí měny vůči Základní měně. Aby nebylo nutné prodávat příslušné aktivum, dojde pouze ke sjednání FX forwardu tak, aby kurz měny aktiva byl zafixován a tak zajištěn proti jeho nepříznivému pohybu v budoucnosti.

2. cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním investičním fondem,

3. účastí v kapitálových obchodních společnostech,

4. nástrojů peněžního trhu,

5. finančních derivátů podle zákona upravujícího investiční společnosti a investiční fondy,

6. práv vyplývajících ze zápisu věcí uvedených v bodech 1 až 5 v evidenci a umožňujících oprávněnému přímo nebo nepřímo nakládat s touto hodnotou alespoň obdobným způsobem jako oprávněný držitel,

7. pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,

8. úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

Může však dojít i k situaci, že předpoklad na pohyb Cizí měny byl nesprávný a tento pohyb bude naopak příznivý vůči Základní měně. V důsledku sjednání FX forwardu však Podfond nebude participovat na výnosu plynoucím z příznivého pohybu Cizí měny vůči Základní měně.

- 6.11 Fond může při obhospodařování majetku Podfondu operovat i s výslovně neuvedenými typy finančních derivátů, pokud jsou v souladu s investiční strategií Podfondu.
- 6.12 Podfond smí investovat i takovým způsobem, kterým profituje na poklesu ceny vybraného finančního aktiva. Takové investice jsou prováděny zejména prostřednictvím finančních derivátů.

Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

- 6.13 Výše uvedené investiční limity není Podfond povinen dodržovat po dobu 36 měsíců ode dne svého vzniku, a to při dodržení principu rozložení rizika.
- 6.14 Investice do Podfondu je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit vyšší rizika, aby v dlouhodobém horizontu zvýšili pravděpodobnost růstu hodnoty své investice vyjádřené v Základní měně, a kteří jsou připraveni držet Investiční akcie po dobu alespoň 7 let.
- 6.15 Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Podfond není zajištěným ani zaručeným fondem. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky.
- 6.16 Podfond neposkytuje služby podporující podnikatelskou činnost ani další podpůrné činnosti s cílem usnadnit rozvoj, růst nebo i běžnou činnost podniků kvalifikovaných pro portfolio, do nichž investuje, a to s ohledem na skutečnost, že tyto služby a činnosti nejsou s ohledem na investiční strategii Podfondu relevantní.

Udržitelnost

- 6.17 Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.
- 6.18 Podfond nezohledňuje nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (PAI). Rozšíření investičního procesu o kritéria udržitelnosti nad rámec minimálních kritérií Fondu není vzhledem k aktuálně uplatňované strategii Podfondu praktické. V rámci investiční strategie Podfondu není možné systematicky řídit nebo vypočítávat podíl PAI investic Podfondu.

7 RIZIKOVÝ PROFIL

- 7.1 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondu:

Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování Majetku Podfondu.

I přes skutečnost, že majetek Podfondu je tvořen zejména široce diversifikovanými investicemi, musí si být Akcionář vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty Investiční akcie v závislosti na vývoji na finančních trzích.

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů Majetku Podfondu.

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů – jedná se především o změny regulatorní politiky jednotlivých zemí a to i retrospektivně. Vývoj kurzů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

Majetku Podfondu. Velký vliv tržního rizika je zejména u derivátů, kde malá změna ceny podkladového nástroje může znamenat velkou změnu ceny derivátu (pákový efekt).

Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh.

Úvěrové riziko může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají dluhy vůči Podfondu (např. dlužníci z investičních nástrojů apod.) tyto dluhy nesplní řádně a včas. Tato rizika Obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními. Součástí kreditního rizika je i riziko vypořádání, tj. riziko toho, že protistrana nezplatí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

Riziko nedostatečné likvidity.

Riziko spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči Akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu Investiční akcie z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je částečně omezováno investováním Podfondu do některých investičních nástrojů, které jsou likvidní, které lze v dostatečném objemu pravidelně odprodat emitentovi, nebo jsou v dostatečném objemu obchodovány na příslušných trzích. Dalším opatřením je mj. udržování potřebného objemu Majetku Podfondu ve formě bankovních vkladů.

Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.

Investiční zaměření Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony vyvolává systematické riziko, kdy vývoj v takovém sektoru ovlivňuje značnou část portfolia Podfondu. Toto systematické riziko je řešeno diverzifikací, tj. rozložením investic mezi více průmyslových odvětví, států a regionů.

Riziko operační.

Riziko spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí (například nedodání aktuálních informací pro ocenění Podfondu třetí stranou nebo včasné nedodání confirmace o provedených obchodech protistran apod.). Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému Obhospodařovatele. Součástí tohoto rizika je i riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy nebo jiného opatrování, které může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo jiném opatrování Majetek Podfondu nebo cenné papíry vydané Podfondem.

Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.

Fond nebo Podfond může být zrušen například z důvodu takového rozhodnutí Obhospodařovatele, z důvodu splnutí nebo sloučení Fondu, zrušení Fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí ČNB, například pokud Podfond nemá déle než 3 měsíce Depozitáře.

Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů.

Fond nebo Podfond může být zrušen například i z důvodů ekonomických a restrukturalizačních (zejména v případě hospodářských problémů Fondu), což může mít za následek, že Akcionář nebude držet investici v Podfondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu. Tímto se výslovně upozorňuje, že neexistuje a není poskytována žádná záruka možnosti setrvání Akcionáře v Podfondu. Podfond může být zrušen v případě, že Fondový kapitál podfondu (nebo

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

objem prostředků na upisovacím účtu Fondu určený pro investici do podfondu) nedosáhne hranice 5 000 000 EUR do 31.3.2021.

Riziko plynoucí z investování do cílových společností

Pokud Podfond investuje prostředky Akcionářů do jiných cílových společností, pak existuje riziko nevhodného výběru cílových společností, které např. nedosahují očekávané výkonnosti, nebo jiných žádoucích charakteristik. Dalším rizikem je kumulace poplatků, tj. že celkový výnos Podfondu investujícího do jiných cílových fondů je snížen nejenom o poplatky fondu placené svému obhospodařovateli, ale i o poplatky, které cílové fondy platí investičním společností, které je obhospodařují (v případě investice do fondů).

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

V případě zahraničních aktiv je třeba poukázat na rizika politické, ekonomické či právní nestability. Důsledkem tohoto rizika může být zejména vznik nepříznivých podmínek dispozice (prodeje) aktiva např. v důsledku devizových nebo právních omezení, hospodářské recese či v krajním případě zestátnění nebo vyvlastnění. Rovněž zde existuje měnové riziko vývoje kurzu měny, ve které je aktivum denominováno proti Základní měně.

Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast

Obchodní společnosti mohou být dotčeny podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní hodnoty účasti v nich či jejímu úplnému znehodnocení (úpadek), resp. nemožnosti jejího prodeje.

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv

V důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty Majetku Podfondu po prodeji aktiva. Riziko je snižováno přísným výběrem odborníků, kteří sledují stav, využití a další skutečnosti, které mohou mít vliv na hodnotu aktiv, a posuzují ocenění.

Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií

Fond má dle Dodatku možnost, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií. To přináší investorovi riziko nelikvidity předmětných Investičních akcií.

Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

7.2 Podfond může přijmout úvěry nebo půjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že:

- a) podíl cizích zdrojů nepřesáhne 50 % Fondového kapitálu,
- b) podíl cizích zdrojů na kterékoliv jednotlivé investici, vyjma investic do finančních aktiv, nepřesáhne ke dni pořízení do Majetku Podfondu 35 % hodnoty takové investice; za hodnotu investice se považuje její pořizovací cena zvýšená o související náklady vynaložené na realizaci daného projektu (zejména náklady na externí poradce, provize, v případě nemovitostí odstupné pro nájemce, stavební náklady apod.).
- c) Podfond může poskytnout úvěr, zápůjčku nebo dar osobě, ve které má Podfond účast, popř. rovněž jiné osobě, a to za podmínky, že má jejich poskytnutí pro Podfond pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí úvěru, zápůjčky nebo daru z Majetku Podfondu musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu či v konečném důsledku podstatným způsobem snížit hodnotu Majetku Podfondu. Součet všech úvěrů, zápůjček a darů poskytnutých z Majetku Podfondu jedné osobě nesmí překročit 35 % hodnoty majetku Fondu.

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

- d) Podfond může z Majetku Podfondu poskytnout zajištění úvěrů či zápůjček přijatých Podfondem či jinou osobou za podmínky, že má poskytnutí takového zajištění pro Podfond pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí zajištění musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfondu a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfondu. O poskytnutí zajištění rozhoduje správní rada Fondu.

Integrace rizik udržitelnosti

V souladu s Nařízením SFDR je Obhospodařovatel povinen zveřejnit způsob, jakým jsou rizika udržitelnosti integrována do investičního procesu, a zároveň uveřejnit výsledky posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na návratnost Podfondu. Rizikem týkajícím se udržitelnosti se rozumí událost nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Obhospodařovatel vyhodnotil, že rizika týkající se udržitelnosti jsou pro investiční rozhodování ve vztahu k Podfondu relevantní, a proto jejich zohledňování integruje do svého investičního procesu. Obhospodařovatel při výběru cílových aktiv hodnotí i zda cílová společnost (nebo jiné aktivum) uplatňuje správné postupy správy a řízení, pokud jde o strukturu řízení, odměňování, poskytování informací a transparentnost.

Přes veškerá opatření neexistují záruky, že tyto postupy zmírní rizika týkající se udržitelnosti ve vztahu k Podfondu nebo jim zabrání. Pravděpodobný dopad těchto rizik na hodnotu investice nebo na podmínky návratnosti investice do Podfondu se může v jednotlivých případech lišit. Konkrétní potenciální dopady rizik udržitelnosti na výnosy Podfondu závisí na celkové expozici daného Podfondu vůči konkrétní investici a na závažnosti rizik týkajících se udržitelnosti. Posouzení rizika udržitelnosti je do určité míry nevyhnutelně subjektivní a nelze zaručit, že všechny investice Podfondu, budou odrážet přesvědčení nebo hodnoty konkrétního investora v oblasti udržitelnosti. Okolnosti, za nichž Obhospodařovatel posuzuje rizika udržitelnosti, se mohou v průběhu času měnit v závislosti na dostupnosti příslušných údajů nebo jiných informací, které mohou být k dispozici.

8 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU

- 8.1 Účetním obdobím Podfondu je kalendářní rok.
- 8.2 Účetní závěrka Podfondu musí být ověřena auditorem.
- 8.3 Podfond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) z hospodaření Podfondu. Tyto jsou reinvestovány a odrazí se ve zvýšené hodnotě Investiční akcie.

9 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE

- 9.1 Aktuální hodnota Investiční akcie příslušné Třídy se určuje jako podíl hodnoty Fondového kapitálu Třídy, jak je tento pojem dále definován, a počtu vydaných Investičních akcií této Třídy se zaokrouhlením na čtyři desetinná místa.

Hodnota Fondového kapitálu Třídy se stanoví v měně Třídy jako součin Fondového kapitálu, před zohledněním specifických nákladů a výnosů všech Tříd, a alokačního poměru pro danou Třidu (dále jen „**Alokační poměr Třídy**“); výsledný součin se upraví o specifické náklady a výnosy dané Třídy. Alokační poměr Třídy v den D se stanoví podle následujícího vzorce:

$$AP_{TD} = \frac{VK_{T(D-1)} + IAV_{T(D-1)} + O_{T(D-1)} - IAO_{T(D-1)}}{VK_{(D-1)} + IAV_{(D-1)} + O_{(D-1)} - IAO_{(D-1)}}$$

kde

Den D je rozhodný Den ocenění a Den D-1 je rozhodný den ocenění předcházející Dni D,

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

AP_{TD} je Alokační poměr Třídy v Den D,

$VK_{T(D-1)}$ je Hodnota Fondového kapitálu Třídy, zahrnující všechny specifické náklady a výnosy dané Třídy, stanovená ke Dni D-1,

$IAV_{T(D-1)}$ je hodnota nově vydaných Investičních akcií dané Třídy ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií denominovaných v jiné než Základní měně je použit kurz této měny k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií),

$O_{T(D-1)}$ je hodnota nevypořádaných objednávek investičních akcií dané Třídy ke Dni D-1. Nevypořádanou objednávkou z předešlé věty se rozumí Žádost o vydání, jak je popsána v článku 10.7 Dodatku, která byla přijata Administrátorem a Obhospodařovatelem k danému Dni cenění a vůči které přijal Podfond finanční protiplnění do Dne D.

$IAO_{T(D-1)}$ je hodnota odkoupených Investičních akcií dané Třídy ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií denominovaných v jiné než Základní měně je použit kurz této měny k Základní měně platný ke dni odkupu Investičních akcií),

$VK_{(D-1)}$ je Hodnota Fondového kapitálu v Den D-1,

$IAV_{(D-1)}$ je hodnota všech nově vydaných Investičních akcií ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií denominovaných v jiné než Základní měně je použit kurz této měny k Základní měně platný k obchodnímu dni emise Investičních akcií),

$O_{(D-1)}$ je hodnota nevypořádaných objednávek všech investičních akcií ke Dni D-1. Nevypořádanou objednávkou z předešlé věty se rozumí Žádost o vydání, jak je popsána v článku 10.7 Dodatku, která byla přijata Administrátorem a Obhospodařovatelem k danému Dni ocenění a vůči které přijal Podfond finanční protiplnění do Dne D.

$IAO_{(D-1)}$ je hodnota všech odkoupených Investičních akcií ode Dne D-1 do Dne D (v případě Investičních akcií denominovaných v jiné než Základní měně je použit kurz této měny k Základní měně platný ke dni obchodu Investičních akcií).

9.2 Specifickými náklady a výnosy dané Třídy se rozumí všechny náklady a výnosy související pouze s touto Třídou, případně definované Dodatkem odlišně pro jednotlivé Třídy. Specifickým výnosem anebo nákladem v čase t jsou

- a) odlišně definované náklady na obhospodařování na jednotlivé Třídy,
- b) částky rovnající se tržní hodnotě finančních derivátů zajišťujících riziko konkrétní Třídy, jejichž maturita následuje až po Dni ocenění v čase t ;
- c) částka určená jako součin (i) součtu částek rovnajících se tržní hodnotě v čase ocenění $t-1$ finančních derivátů zajišťujících riziko konkrétní Třídy, jejichž maturita následuje až po Dni ocenění $t-1$, a (ii) čísla -1 ;
- d) částka reflektující závazek Podfondu emitovat investorům Investiční akcie konkrétní Třídy za ceny rovnající se hodnotám jedné Investiční akcie konkrétní Třídy platným ke Dnům ocenění předcházejících Den ocenění v čase t ;
- e) pro každou Třídu $c \in C$ částka určená jako

$$IA_t^c = - \left(1_{A_t^c} \left(\frac{VK_t^c}{N_t^c} \right) \right) \left\{ \text{MAX} \left\{ \left[\frac{1}{\varepsilon} \left(VK_t^c - \sum_{i=1}^t (S_i^c - R_i^c) - \text{MAX} \left(\frac{\sum_{i=1}^t (R_i^c - S_i^c)}{10}; 0 \right) \right) \right]; 0 \right\} \right\}$$

kde $C \equiv \{HE, HC\}$, VK_t^c je hodnota Fondového kapitálu Třídy c v čase t ; N_t^c je počet Investičních akcií Třídy c v čase t ; S_i^c je celková částka, za kterou byly během i -tého čtvrtletí vydány Investiční akcie Třídy c (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum emise Investičních akcií dané

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

Třídy), R_i^c je celková částka, za kterou byly během i -tého čtvrtletí odkoupeny Investiční akcie Třídy c (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum emise Investičních akcií dané Třídy), $1_{A^c} \left(\frac{VK_i^c}{N_i^c} \right)$ je charakteristická funkce množiny $\left(\frac{VK_i^c}{N_i^c} \right)$ pro podmnožinu $A_t^c \equiv \left\{ \frac{VK_t^c}{N_t^c} \mid \frac{VK_t^c}{N_t^c} \geq 1 \right\}$, $\varepsilon \equiv 10$,

- f) pro každou Třidu $c \in C$ částka určená jako $-IA_{t-1}^c$.
- g) částky určené jako hodnota vypořádání finančních derivátů zajišťujících riziko konkrétní Třídy, jež maturují mezi Dnem ocenění v čase $t-1$ a Dnem ocenění v čase t ;
- h) rozdíly ve fakturaci poplatku za obhospodařování dané Třídy;
- i) pro Třidy $p \notin C$ částka určená jako $\sum_{c \in C} IA_{t-1}^c$ a částka určená jako $-\sum_{c \in C} IA_t^c$.
- j) jiné, v bodech (a) až (i) neuvedené výnosy nebo náklady, které z povahy věci nese daná Třída nebo které dané Třídě z nějakého důvodu náleží.

- 9.3 Akcionáři stejné Třídy se podílejí na Hodnotě Fondového kapitálu Třídy v poměru počtu jimi držaných Investičních akcií této Třídy k celkovému počtu vydaných Investičních akcií této Třídy.
- 9.4 Aktuální hodnota Investiční akcie se stanovuje ke Dni ocenění, popř. k jinému dni, ke kterému Akcionář podá žádost o vydání nebo odkoupení Investiční akcie a o němž současně Fond rozhodne jako o Dni ocenění. Lhůta pro výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií příslušné Třídy je maximálně 6 měsíců od Dne ocenění, zpravidla však šedesát dní od Dne ocenění.
- 9.5 V případě (a jen v případě), že je Fondový kapitál Třídy záporný a že současně existuje ke konci Investiční periody nulový počet investičních akcií dané Třídy, kryje negativní Fondový kapitál Obhospodařovatel.
- 9.6 Informaci o aktuální hodnotě Investiční akcie příslušné Třídy k 31. 12. zasílá Fond všem Akcionářům nebo na žádost investora k jím požadovanému datu.
- 9.7 Majetek a dluhy z investiční činnosti Podfondu se oceňují reálnou hodnotou v souladu s § 196 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech a dalšími právními předpisy. Oceňování majetku a dluhů Podfondu je prováděno zpravidla jedenkrát měsíčně (k poslednímu kalendářnímu dni každého kalendářního měsíce). Oceňování majetku Podfondu provádí Administrátor. O změně frekvence oceňování majetku a dluhů Podfondu nebo o mimořádném ocenění majetku a dluhů Podfondu v odůvodněných případech rozhodne správní rada Fondu.

10 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 10.1 Fond vydává Investiční akcie na účet Podfondu.
- 10.2 Fond vydává Investiční akcii za částku, která se rovná aktuální hodnotě Investiční akcie vyhlášené ke Dni ocenění. Investiční akcie vydané na základě žádosti o vydání obdržené k prvnímu Dni ocenění (postupem podle čl. 10.7 Dodatku), budou vydány za částku 1 CZK resp. 1 EUR za jednu Investiční akcii.
- 10.3 Po připsání částky určené na úhradu Investičních akcií na účet Fondu a po stanovení aktuální hodnoty Investiční akcie vydá Fond prostřednictvím Administrátora do 6 měsíců ode Dne ocenění Investiční akcie. K takto určenému dni vydání Administrátor připiše příslušný počet Investičních akcií na majetkový účet investora.
- 10.4 Počet vydaných Investičních akcií je určen jako podíl částky určené na úhradu Investičních akcií, poukázané investorem na účet Fondu a aktuální hodnoty Investiční akcie Podfondu, vyjádřený jako nejbližší nižší celé číslo.

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

- 10.5 Jestliže Administrátor vydá písemné potvrzení o vhodnosti investice do Investičních akcií vzhledem k investorovu finančnímu zázemí, investičním cílům, odborným znalostem a zkušenostem v oblasti investic, činí minimální investice do všech fondů obhospodařovaných Obhospodařovatelem nebo všech fondů kvalifikovaných investorů administrovaných Administrátorem 1 000 000 CZK. V případě nesplnění podmínky dle předchozí věty činí minimální investice 125.000 EUR, resp. ekvivalent této částky v CZK dle aktuálního kurzu ČNB. To nevyklučuje stanovení vyšších minimálních částek pro upsání jednotlivých tříd Investičních akcií Podfondu veřejnou výzvou. Nerozhodne-li správní rada Fondu jinak, minimální částka, za kterou mohou být Investiční akcie vydávány, činí 100.000 CZK (pro Třídy denominované v CZK) a 10.000 EUR (pro Třídy denominované v EUR), respektive ekvivalent těchto částek v dalších měnách, ve kterých Podfond přijímá objednávky.
- 10.6 V případě, že má investor zájem nakoupit Investiční akcie k poslednímu kalendářnímu dni čtvrtletí:
- podá investor žádost o vydání Investičních akcií („**Žádost o vydání**“) Fondu nejpozději do konce daného kalendářního čtvrtletí („**Poslední den pro doručení žádosti**“); je-li Posledním dnem pro doručení Žádosti den, který není pracovním dnem, je Posledním dnem pro doručení žádosti dle předchozí věty ten pracovní den, který jako první bezprostředně předchází poslednímu kalendářnímu dni daného kalendářního čtvrtletí. V případě první investice investora do Fondu se Žádostí o vydání rozumí uzavření smlouvy o vydávání a odkupování investičních akcií („**Smlouva o úpisu**“). Žádost o vydání podaná kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Posledního dne pro doručení žádosti do doby uvedené v první větě tohoto odstavce se považuje za podanou v den Posledního dne pro doručení Žádosti;
 - částku, za kterou investor žádá vydat Investiční akcie, je investor povinen uhradit na Úpisovací účet do konce Posledního dne pro doručení žádosti, a to tzv. identifikovanou platbou (kde variabilním symbolem je číslo smlouvy, specifickým symbolem je číselná část ISIN Podfondu). V případě druhé a další investice může investor zaslat identifikovanou platbu a není nutné podávat písemnou Žádost o vydání. Předpokladem pro zaslání identifikované platby je předchozí uzavření Smlouvy o úpisu s Fondem. Ve Smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů pro podání žádosti o vydání Investičních akcií a pro složení částky, z níž bude hrazena prodejní cena Investičních akcií.
- 10.7 Fond může vydat Investiční akcie zájemci o jejich nabytí pouze za podmínky, že zájemce splňuje podmínky Kvalifikovaného investora.
- 10.8 Fond si vyhrazuje právo rozhodnout, které žádosti zájemců o nabytí Investičních akcií akceptuje.

11 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Odkupování Investičních akcií z podnětu Akcionáře

- 11.1 Každý Akcionář má právo na odkoupení svých Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií, a to prostřednictvím formuláře Pokyn k odkupu investičních akcií (dále jen „**Pokyn k odkupu**“), který je k dispozici na internetové adrese www.siriusis.cz. Podání Pokynu k odkupu musí předcházet avízo Pokynu k odkupu, pokud je vyžadováno.
- 11.2 Fond bude pro Podfond požadovat podání avíza Pokynu k odkupu („**Avízo**“) ve lhůtě stanovené ve čl. 11.3 Dodatku. Akcionář Avízo zasílá na standardizovaném formuláři, který je k dispozici na internetové adrese www.siriusis.cz. Avízo musí být Akcionářem zasláno na adresu info@siriusis.cz. V případě, že investor Avízo požadovaným způsobem Fondu ve stanovené lhůtě nezašle, má Fond právo Pokyn k odkupu odmítnout.

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

- 11.3 Lhůta pro podání Avíza činí alespoň 365 dnů před Dnem ocenění, ke kterému investor hodlá podat Pokyn k odkupu Investičních akcií. Fond prostřednictvím Administrátora odepíše příslušný počet Investičních akcií zpravidla v poslední den kalendářního čtvrtletí následujícího po Dni ocenění, ke kterému byl Pokyn k odkupu podán. Ve stejném termínu provede Fond finanční vypořádání odkupu Investičních akcií, nejpozději však za 6 měsíců ode Dne ocenění, ke kterému byl Pokyn k odkupu podán, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií.
- 11.4 Investiční akcie je Fondem odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou ke Dni ocenění, ke kterému Fond obdržel Pokyn k odkupu, a sníženou o uplatněný výstupní poplatek. Konkrétní výše Výstupního Poplatku účtovaného Fondem je uvedena v části 3 tohoto Dodatku.
- 11.5 Pokyn k odkupu lze podat Fondu nejpozději do konce každého kalendářního čtvrtletí („**Poslední den pro doručení pokynu**“); je-li Posledním dnem pro doručení Pokynu den, který není pracovním dnem, je Posledním dnem pro doručení Pokynu dle předchozí věty ten pracovní den, který jako první bezprostředně předchází posledního kalendářního dne daného kalendářního čtvrtletí. Pokyn k odkupu Investičních akcií podaný kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Posledního dne pro doručení Pokynu do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podaný v den Posledního dne pro doručení Pokynu.
- 11.6 V případě Pokynu k odkupu specifikovaném v peněžním vyjádření je investorovi z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší počet Investičních akcií, vypočtený jako na celé číslo matematicky zaokrouhlený podíl v Pokynu k odkupu požadované částky a aktuální hodnoty Investiční akcie. V případě Pokynu k odkupu specifikovaném celým počtem kusů odkupovaných Investičních akcií je investorovi z jeho majetkového účtu odepsán požadovaný celý počet Investičních akcií.
- 11.7 V případě, že by dle Pokynu k odkupu mělo dojít k odkupu vyššího počtu Investičních akcií, než je jejich zůstatek na majetkovém účtu Akcionáře, dojde k odkupu všech Investičních akcií na příslušném majetkovém účtu.
- 11.8 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Akcionářem a Fondem. Ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem a Fondem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.

Odkupování Investičních akcií z podnětu Fondu

- 11.9 Obhospodařovatel má právo k jakémukoli Dni ocenění provést mandatorní zpětný odkup určené Třídy Investičních akcií Akcionáře, a to i bez předchozí žádosti Akcionáře a bez ohledu na jeho vůli. O takovém kroku Obhospodařovatel Akcionáře vyrozumí písemně. Prostředky takového odkupu budou poukázány na účet uvedený ve Smlouvě o úpisu. Při odkupu Investičních akcií tímto způsobem se neúčtuje Výstupní poplatek.

12 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ

- 12.1 Případné zaokrouhlovací rozdíly vzniklé z vydávání i odkupování Investičních akcií jsou výnosy, resp. náklady, Podfondu.
- 12.2 Administrátor může, na základě rozhodnutí Obhospodařovatele, pozastavit vydávání nebo odkupování Investičních akcií až na dobu 2 let, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů Akcionářů. Obhospodařovatel může rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií na dobu nezbytně nutnou též z provozních důvodů, zejména ve vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou.

Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond

- 12.3 O pozastavení vydávání nebo odkupování Investičních akcií rozhoduje Obhospodařovatel v souladu se Zákonem.
- 12.4 Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány v sídle Administrátora.
- 12.5 Lhůta dle čl. 10.7 písm. a) Dodatku může být ve směru příznivějším pro investory v ojedinělých případech upravena písemným rozhodnutím správní rady Fondu; další povinnosti obhospodařovatele Fondu tímto nesmějí být dotčeny.