



SIRIUS

CO ?

Fond **Sirius Investments Alpha** je alternativou **akciových fondů** pro nadcházející léta, v nichž tradiční přístupy (jednoduché investice do akciových indexů, stock-picking) nebudou fungovat. Je to **fond** navržený tak, aby se v delším období přibližoval výnosům akciových trhů za současného omezení volatility, tj. **s vysokou ochranou proti propadům finančních trhů**. Je určen pro **dynamičtější investory**, kterým výměnou za vyšší volatilitu nabízí

- (i) **vysokou likviditu**
- (ii) **výnos překonávající inflaci i po jejím skokovém nárůstu**
- (iii) **vysoký stupeň ochrany kapitálu**
- (iv) **nízkou korelaci s vývojem na finančních trzích.**

PROČ ?

Po bezprecedentně dlouhém období nízké inflace, uvolněné měnové politiky a růstu hodnoty tradičních aktiv (akcie, dluhopisy, nemovitosti) jsme v posledních letech svědky inflace, kterou západní svět nepamatuje od 80. let minulého století. To po létech velmi volné měnové politiky vedlo k jejímu utažení a následnému pádu hodnoty tradičních investičních aktiv. Otázkami však nadále zůstává (i) jak dlouho budeme svědky vysoké inflace, (ii) jak dlouho zůstanou sazby vysoké a kdy/kam posléze klesnou, (iii) jak hluboko ještě klesne hodnota tradičních investičních aktiv; odpovědi na tyto otázky jsou významně provázané. Dodatečné faktory v podobě války na Ukrajině, uvolněných rozpočtových politik mnoha vlád nebo otázky kolem finančního zdraví systémově důležitých aktérů globálních finančních trhů jsou důvody, proč se zkušení ekonomové a investoři nejsou schopni jednoznačně odpovědět na výše položené otázky. **V takové nejistotě dynamičtější (akcioví) investoři ocení tržní neutralitu Alpha, tj. její schopnost vydělávat jak na propadech, tak na růstu trhů (za cenu vyššího podstupovaného rizika).**

JAK ?



Alpha jako **fond fondů** je **do české koruny zajištěným relativně diverzifikovaným portfoliem 15 až 20 menších hedgeových fondů z celého světa**. Výhodou oproti jiným fondům tržních aktiv dostupným v ČR je (i) nízká vazba na směr vývoje akciových trhů (tj., je jedno, zda trhy rostou nebo klesají), (ii) fakt, že se jedná o specializované fondy s unikátními v ČR nedostupnými strategiemi, které často (iii) kombinují znalosti různých oborů. Nízké vazby na směr vývoje se dosahuje kupř.

- (1) **investováním do strategií kombinujících dlouhé a krátké pozice** (tj., strategií, kde se u některých akcií spekuluje na jejich růst a u jiných na jejich pokles),
- (2) **krátkodobou povahou strategií** (třeba spekulace na pokles či růst cen akcií farmaceutických firem v důsledku ohlášení výsledku testů léčiv).

FUNGUJE TO ?



Za **5 let** existence dosáhla průměrná roční výkonnost CZK třídy **7,6 %**. Hodnota majetku fondu překračuje **1,85 mld. Kč** a pochází od skoro **400 investorů**. Největší měsíční ztráta byla 1,78 %. I **v březnu 2020** (při nástupu pandemie) zůstala **výkonnost fondu** na rozdíl od drtivé většiny jiných českých fondů **kladná**. V „inflačním“ roce **2022** pak Alpha **ochránila majetek investorů před pádivou inflací**, což je patrné z výkonnostní tabulky níže:

	Led	Úno	Břz	Dub	Kvě	Čvn	Čvc	Srp	Zář	Řij	Lis	Pro	V roce	Od vzniku
2018							-0,48%	+0,43%	+0,30%	-0,73%	-0,23%	-1,55%	-2,25 %	+41,43 %
2019	+1,76%	+1,47%	-0,09%	+1,36%	+0,36%	+0,32%	-0,19%	+1,10%	+1,13%	+0,26%	+0,90%	+1,10%	+9,87 %	
2020	+0,67%	+0,07%	+1,53%	+1,01%	+1,32%	+0,36%	-1,78%	+1,66%	-1,60%	+2,46%	-0,84%	+1,35%	+6,30 %	
2021	-1,02%	+3,34%	-0,72%	+0,53%	-1,27%	-0,13%	-0,07%	+0,34%	+1,04%	+1,98%	-0,60%	+0,50%	+3,90 %	
2022	+1,75%	+1,31%	+4,84%	+2,91%	+0,47%	+0,09%	-0,91%	+1,06%	+1,75%	+0,55%	-1,64%	+3,23%	+16,36 %	
2023	+1,25%	+0,14%	+0,41%	+0,28%	+0,58%	-1,04%	+0,82%						+2,46 %	



Alpha



PODMÍNKY INVESTICE ?

Fond	Sirius Investments Alpha, podfond Sirius Investments SICAV
Obhospodařovatel	Sirius investiční společnost a.s.
Druh cenného papíru	Volně převoditelné zaknihované investiční akcie („IA“) s právem zpětného odkupu
Cílený výnos	8 % p.a. (po všech nákladech, poplatcích a daních ve třídě CZK)
Vstupní poplatek	max. 3 % z hodnoty vydávaných investičních akcií
Poplatek za správu (p.a.)	1,25 %
Výkonnostní poplatek	12,5 %
Likvidita	Měsíční, vypořádání do 6 měsíců od příslušného Dne ocenění (Dnem ocenění je poslední den každého kalendářního měsíce)
Orgán dohledu	Česká Národní Banka
Administrátor	QI investiční společnost, a. s. (člen finanční skupiny Conseq)
Auditor	PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o.,
Depozitář	Česká spořitelna, a. s.
Minimální investice	1 000 000 Kč pro třídu CZK resp. ekvivalent v USD(EUR) pro třídu USD (EUR)



Mgr. Martin Burda, MBA
Obchodní ředitel
Předseda představenstva
obhospodařovatele



John Vax, MBA, CFA
Investiční ředitel
Člen představenstva
obhospodařovatele



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

„Existuje lepší způsob - najděte jej.“

Thomas A. Edison

Tento materiál je určen pouze pro informativní účely a průzkum zájmu potenciálních kvalifikovaných investorů. Poskytuje pouze stručný přehled o struktuře investičního fondu a nenahrazuje jeho statut. Veškeré parametry uvedených investičních idejí jsou pouze indikativní. Tento materiál nenahrazuje odborné poradenství k finančním instrumentům, ani kompletní poučení o rizicích. Neslouží jako nabídka ani výzva k nákupu či prodeji finančních instrumentů. Návratnost ani výnos z investice do fondu, resp. podfondu, nejsou zajištěny ani zaručeny. K získání dalších informací se můžete obrátit na info@siriusinvestments.cz. Tiskové chyby vyhrazeny. Zdanění je závislé na osobních poměrech každého investora a podléhá zákonným předpisům a dohledu příslušných úřadů.

Sirius investiční společnost a.s.
Na Perštýně 362/2, 110 00 Praha 1
www.siriusis.cz

info@siriusis.cz