



SIRIUS

CO ?

Sirius Investments Reserva je fond do „každého počasí“ určen pro nejkonzervativnější investory. V aktuálním turbulentním období, charakterizovaném bojem centrálních bank s vysokou inflací a nejistotou ohledně vývoje globální ekonomiky, je hodnota tradičních investičních instrumentů (dluhopisy, akcie) pod neustálým tlakem. Podobně jako v prostředí nulových sazeb předchozích let nabízí Reserva i v prostředí rostoucích sazeb (i) výnos překonávající na delším horizontu rozumnou míru inflace, a to (ii) za velmi vysokého stupně **ochrany kapitálu** a (iii) za **odpojení od vývoje na finančních trzích**. Cílový výnos pro dalších 12 měsíců je **6-7 % p.a.**

PROČ ?

Po bezprecedentně dlouhém období nízké inflace, uvolněné měnové politiky a růstu hodnoty tradičních aktiv (akcie, dluhopisy, nemovitosti), jsme svědky inflace, kterou západní svět nepamatuje od 80. let minulého století, což vede k utahování měnové politiky a následnému pádu hodnoty tradičních investičních aktiv. Jedná se o lety prověřenou posloupnost, která je dobře popsána i ekonomickou teorií. Otázkami tak zůstává (i) jak dlouho budeme svědky vysoké inflace (ii) jak tvrdě a odhodlaně centrální bankéři zasáhnou a (iii) jak hluboko přitom klesne hodnota tradičních investičních aktiv; odpovědi na tyto otázky jsou navzájem provázané. Faktory v podobě války na Ukrajině a celkově se zvyšujícího geopolitického pnutí, uvolněné rozpočtové politiky mnoha vlád, chybějící reálná zkušenost s vysokou inflací a rostoucími sazbami nebo otázky kolem zdraví méně či více systémově důležitých aktérů globálních finančních trhů, jsou důvody, proč se i zkušenější ekonomové a investoři zdráhají odpovědět na výše položené otázky. **V takové nejistotě konzervativní investoři jistě ocení stabilitu a předvídatelnost fondu Reserva.**

JAK ?

Reserva jako **fond fondů** je **do české koruny zajištěným široce diverzifikovaným portfoliem globálních převážně alternativních aktiv**. Přesvědčena, že každé aktivum vyžaduje úzkou a letitou specializaci, vybírá Reserva po celém světě ty nejlepší manažery alternativních aktiv vyznačujících se těmito vlastnostmi: (i) odpojení od finančních trhů (ii) neobjevenost a (iii) rozumná likvidita. Má tři hlavní „knihy“:

- (1) **pravé alternativy** (kupř. financování právních sporů, financování infrastruktury, či nejrůznější investiční příležitosti sekundárních trhů),
- (2) **tržně neutrální strategie** (strategie sice obchodující s tržními aktivy, ale způsobem, který je odstiňuje od tržních pohybů; kupř. tržní arbitráže nebo aktivistické krátké prodeje).
- (3) **kniha krátkodobých instrumentů s fixním výnosem** (krátkodobé dluhopisy, nástroje peněžního trhu) jako reakce na rostoucí sazby centrálních bank.

FUNGUJE TO ?

Za více než **7 let** existence zaznamenal fond jen **12 ztrátových měsíců**. Průměrná roční výkonnost od založení v červenci 2015 je **4,0 %**. Hodnota majetku fondu je **2,4 mld.** Kč a prostředky v něm s důvěrou ukládá přes **550** investorů z řad českých fyzických i právnických osob (nadací, církví, měst a obcí, pojišťoven).

| | Led | Úno | Břz | Dub | Kvě | Čvn | Čvc | Srp | Zář | Říj | Lis | Pro | V roce | Od vzniku |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------------|-----------------|
| 2015 | | | | | | | + 0,35 % | + 1,10 % | + 0,58 % | + 0,61 % | + 0,61 % | + 0,25 % | + 3,55 % | +35,84 % |
| 2016 | +0,04 % | +0,34 % | +1,02 % | +0,77 % | +0,61 % | -0,01 % | +0,49 % | +0,45 % | +0,75 % | +0,49 % | +0,46 % | +0,56 % | + 6,13 % | |
| 2017 | +0,35 % | +0,53 % | +0,71 % | -0,34 % | -0,53 % | +0,42 % | +0,40 % | +0,13 % | +0,04 % | +0,33 % | +0,17 % | +0,53 % | + 2,77 % | |
| 2018 | +0,39 % | +0,13 % | +0,37 % | +0,51 % | +0,51 % | +0,21 % | +0,49 % | +0,49 % | +0,52 % | +0,56 % | +0,15 % | +0,16 % | + 4,58 % | |
| 2019 | -0,77 % | +0,02 % | +0,33 % | +0,30 % | +0,39 % | +0,40 % | +0,41 % | +0,42 % | +0,52 % | +0,51 % | +0,50 % | +0,35 % | + 3,42 % | |
| 2020 | +0,47 % | +0,20 % | -1,32 % | +0,36 % | +0,44 % | +0,16 % | +0,05 % | +0,15 % | -0,08 % | +0,44 % | +0,45 % | +0,75 % | + 2,06 % | |
| 2021 | +0,46 % | +1,03 % | +0,71 % | +0,22 % | +0,47 % | +0,41 % | +0,16 % | +0,29 % | +0,93 % | +0,38 % | +0,45 % | +0,14 % | + 5,80 % | |
| 2022 | -0,64 % | +0,60 % | +0,94 % | +0,56 % | -0,16 % | +0,16 % | +0,07 % | +0,33 % | +0,69 % | +0,60 % | -1,32 % | +0,71 % | + 2,55 % | |
| 2023 | -0,18 % | +1,02 % | -0,21 % | -0,19 % | | | | | | | | | + 0,43 % | |

Reserva

PODMÍNKY INVESTICE ?

| | |
|----------------------------------|--|
| Fond | Sirius Investments Reserva, 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 | 4-6 % p.a. (po všech nákladech, poplatcích a daních ve třídě CZK A) |
| Vstupní poplatek | max. 3 % z hodnoty vydávaných investičních akcií |
| Poplatek za správu (p.a.) | 1 % pro třídu CZK A, 2 % pro třídu CZK B, 1,25 % pro všechny další třídy IA |
| Výkonnostní poplatek | 10 % z roční výkonnosti pro třídu CZK A a třídu CZK B; 12,5 % pro všechny ostatní třídy IA |
| 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 | 3 500 000 Kč pro třídu A, mezi 1 000 000 Kč a 2 000 000 Kč pro třídu B, mezi 2 000 000 Kč a 3 500 000 Kč pro všechny ostatní třídy |



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