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:	
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. 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.	
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, 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

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

	vstupního 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 popsaných v čl. 11.8 Dodatku a s výjimkou situací popsaných dále. Výstupní poplatek činí • 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. 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.
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 0,2 % z průměrného Fondového kapitálu podfondu Activist. 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 Activist.
Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu	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. 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 správní radou Fondu v % p.a.
Odměna Depozitáře	Odměna za výkon činnosti Depozitáře činí maximálně 0,1 % 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	**Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:** 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.
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	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 Podfondu;

c) informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;

d) údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;

e) 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;

f) údaj o míře využití pákového efektu Podfondem;

g) sdělení klíčových informací;

h) 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 100 % 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 30 % 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 příjmů[4], ve znění pozdějších předpisů, nebo předpisu, který tento nahrazuje, a splňuje tak definice základního investičního fondu.

[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,

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.

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.

---

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.

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.

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 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. 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 řídícího 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 společnostem, 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.

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 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).

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

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

kde $C \equiv \{T, U\}$, L označuje poslední kalendářní den investiční periody, pro který zároveň platí, že $\frac{VK_L^c}{N_L^c} \geq \frac{VK_l^c}{N_l^c}$, pro každé $l \in \{x | x\ je\ posledním\ dnem\ investiční\ periody\}$. 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_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. $1_{A^c}\left(\frac{VK_t^c}{N_t^c}\right)$ je charakteristická funkce množiny $\left(\frac{VK_t^c}{N_t^c}\right)$ pro podmnožinu $A_t^c \equiv \left\{\frac{VK_t^c}{N_t^c} \middle| \frac{VK_t^c}{N_t^c} \geq \frac{VK_L^c}{N_L^c}\right\}$, 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. Lhůta pro výpočet aktuální hodnoty Investičních akcií příslušné Třídy je maximálně 6 měsíců ode Dne ocenění, zpravidla však pětačtyřicet 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 můžou 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 připíše 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 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,

a) 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 nejblíže 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,

b) 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. 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 Třídu 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 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 nejblíže 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.