

**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

<b>1 Hlavní cíl podfondu:</b>	
<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 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>	
<b>Akcionář</b>	vlastník Investiční akcie
<b>Avízo</b>	vymezeno v čl. 11.2 a 11.3 Dodatku
<b>bankovní vklady</b>	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
<b>cenný papír</b>	rovněž zaknihovaný cenný papír
<b>Cizí měna</b>	měna odlišná od Základní měny
<b>Den ocenění</b>	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
<b>Den uveřejnění</b>	den, kdy je Akcionářům prostřednictvím internetové stránky Fondu oznámena aktuální hodnota jedné Investiční akcie, kterou tato Investiční akcie měla ke Dni ocenění
<b>Dodatek</b>	tento dodatek č. 7 Statutu
<b>Fondový kapitál</b>	hodnota Majetku Podfondu, snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
<b>Hodnota Fondového kapitálu</b>	hodnota Majetku snížená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění (vymezena v čl. 9.1 Dodatku)
<b>investiční cenný papír</b>	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
<b>investiční fond</b>	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
<b>Investiční perioda</b>	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)
<b>Majetek Podfondu</b>	majetek, který je součástí jmění Podfondu
<b>Podfond</b>	Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond
<b>Podkladový fond</b>	Hoplon Opportunities Fund II SCSp
<b>Smlouva o úpisu</b>	vymezena v čl. 10.7 písm. a) Dodatku
<b>Upisovací účet</b>	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
<b>Základní měna</b>	CZK
<b>Pokyn k odkupu</b>	vymezen v čl. 11.1 Dodatku
<b>Žádost o vydání</b>	vymezena v čl. 10.7 písm. a) Dodatku

<b>2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU</b>	
<b>Název</b>	Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond
<b>Internetové stránky podfondu</b>	<a href="http://www.siriusis.cz">www.siriusis.cz</a>
<b>Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu podfondů vedeného ČNB</b>	10.4.2024
<b>ISIN Investičních akcií</b>	Třída HE (EUR) CZ0008052248 Třída HC (CZK) CZ0008052255 Třída HI (CZK) CZ0008052263
<b>Doba, na kterou byl vytvořen</b>	Neurčitá <b>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.</b>

<b>3 POPLATKY A NÁKLADY</b>	
<b>Vstupní poplatek</b>	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 Fondu. Konkrétní výši vstupního poplatku účtovaného Fondem je uvedena ve smlouvě o úpisu uzavřené mezi investorem a Fondem.

### **Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond**

<p><b>Výstupní poplatek</b></p>	<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>
<p><b>Odměna za administraci</b></p>	<p>Za výkon činnosti Administrátora náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž roční výše činí max. 0,06% z průměrného Fondového kapitálu Podfondu, avšak od 1.1.2025 min. 200 000 CZK. Konkrétní výši stanoví smlouva s Administrátorem.</p> <p>Za výkon činnosti Administrátora náleží dále Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu odvozená od počtu držitelů Investičních akcií a počtu transakcí s Investičními akciemi v jednotlivých měsících, určená dle následujícího vzorce:</p> $RF = 100 \text{ CZK} * P1 + 200 \text{ CZK} * P2 + 400 \text{ CZK} * P3$ <p>kde</p> <p>P1 = počet majetkových účtů držitelů Investičních akcií vedených prostřednictvím Administrátora, u nichž aktuální hodnota Investičních akcií nedosáhne na konci kalendářního měsíce, za který je odměna hrazena, 3 500 000 CZK.</p> <p>P2 = počet transakcí spojených s Investičními akciemi, jejichž hodnota nedosáhne 3 500 000 CZK, za kalendářní měsíc, za který je odměna hrazena, přičemž transakcí se rozumí připsání nebo odepsání Investičních akcií z majetkového účtu vedeného v evidenci nebo výplata podílu na zisku.</p> <p>P3 = počet smluv o vydávání a odkupování Investičních akcií nebo obdobných smluv spojených s transakcemi s Investičními akciemi, jejichž hodnota nedosáhne 3 500 000 CZK, uzavřených v kalendářním měsíci, za který je úplata hrazena.</p> <p>Tato odměna Administrátorovi je nákladem majetku Podfondu.</p> <p>Odměna za výkon činnosti Administrátora je hrazena pololetně. V případě zúčtování výkonu činnosti Administrátora v jiném období než jeden rok, budou sazby proporcionalně upraveny. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.</p>
<p><b>Odměna za výkon činnosti podle čl. 8.3 Statutu</b></p>	<p>Za výkon činnosti Administrátora specifikovaných v čl. 8.3 Statutu náleží Administrátorovi odměna hrazená z majetku Podfondu, jejíž roční výše činí max. 0,06% z průměrného Fondového kapitálu Podfondu, avšak od 1.1.2025 min. 200 000 CZK. Konkrétní výši stanoví smlouva s Administrátorem.</p> <p>Úplata je hrazena pololetně. V případě zúčtování výkonu činnosti Administrátora v jiném období než jeden rok, budou sazby proporcionalně upraveny. Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.</p>
<p><b>Odměna za obhospodařování Majetku Podfondu</b></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>

**Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond**

	<p>MFT je kvartální výše úplaty za obhospodařování Podfondu, a kde PrVKT je průměrná hodnota Fondového kapitálu v daném kvartálu, vypočtená jako prostý aritmetický průměr hodnoty NAV ke dni, ke kterému se stanovuje aktuální hodnota IA, a NAV k poslednímu dni předchozího kvartálu (pokud by bylo NAV stanoveno k jinému dni, než je konec kvartálu, výpočet bude příslušně upraven).</p> <p>PPT = 1% p.a.</p>
<p><b>Odměna Depozitáře</b></p>	<p>Odměna za výkon činnosti Depozitáře činí maximálně 0,065% 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>
<p><b>Náklady na zajištění činnosti Podfondu</b></p>	<p>3 Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) náklady cizího kapitálu,</li> <li>b) náklady spojené s obchody s investičními nástroji (provize, poplatky organizátorům trhu a obchodníkům s cennými papíry),</li> <li>c) odměny za úschovu a správu investičních nástrojů,</li> <li>d) odměny za vedení majetkových účtů investičních nástrojů,</li> <li>e) náklady související s repo obchody,</li> <li>f) náklady z opčních, termínových a dalších derivátových operací,</li> <li>g) poplatky bankám za vedení účtů a nakládání s finančními prostředky,</li> <li>h) úroky z úvěrů a půjček přijatých Podfondem,</li> <li>i) náklady spojené s vedením emise Investičních akcií,</li> <li>j) náklady na finanční analýzy případně finanční informační systémy použité pro řízení Fondu,</li> <li>k) náklady na účetní a daňový audit,</li> <li>l) soudní, správní a notářské poplatky,</li> <li>m) daně,</li> <li>n) náklady na daňové a právní poradenství,</li> <li>o) náklady na přecenění aktiv v majetku Podfondu,</li> <li>p) náklady na pojištění odpovědnosti managementu Fondu, je-li toto sjednáno,</li> <li>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</li> </ul>

### **Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond**

	vznikem (zřizovací výdaje) Podfondu, obhospodařováním a administrací Podfondu.
<b>Nákladovost Podfondu</b>	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.

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

### **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.
- 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](http://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;

## **Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond**

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 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 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

## **Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond**

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 příjmů<sup>7</sup>, 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

---

<sup>7</sup> 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 Distressed Credit Fund, podfond**

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.

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 výslovně 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

## **Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond**

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.

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.

## **Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond**

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 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. Podfond může být zrušen 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 31.3.2021.

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 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, využítí 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.

## **Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond**

### Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

- 7.2 Podfond může přijmout úvěry nebo půjčky za standardních tržních podmínek za podmínky, že:
- podíl cizích zdrojů nepřesáhne 50 % Fondového kapitálu,
  - podíl cizích zdrojů na kterékoliv jednotlivé investici, vyjma investic do finančních aktiv, nepřesáhne ke dni pořízení do Majetku Podfonde 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.).
  - 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 Podfonde musí být v souladu s celkovou investiční strategií Podfonde a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfonde či v konečném důsledku podstatným způsobem snížit hodnotu Majetku Podfonde. Součet všech úvěrů, zápůjček a darů poskytnutých z Majetku Podfonde jedné osobě nesmí překročit 35 % hodnoty majetku Fondu.
  - Podfond může z Majetku Podfonde 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 Podfonde a nesmí nepřiměřeně zvyšovat riziko portfolia Podfonde. O poskytnutí zajištění rozhoduje správní rada Fondu.

## **8 ÚČETNÍ OBDOBÍ A ROZDĚLENÍ ZISKU**

- 8.1 Účetním obdobím Podfonde je kalendářní rok.
- 8.2 Účetní závěrka Podfonde musí být ověřena auditorem.
- 8.3 Podfond nevyplácí podíly na zisku (dividendy) z hospodaření Podfonde. 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 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<sub>TD</sub> je Alokační poměr Třídy v Den D,

## **Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond**

$VK_{T(D-1)}$  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).

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 v čase  $t$ ;
- 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  $-1$ ;
- 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  $t$ ;
- pro každou Třidu  $c \in C$  částka určená jako

$$IA_t^c = - \left( 1_{A_t^c} \left( \frac{VK_t^c}{N_t^c} \right) \right) \left\{ \text{MAX} \left\{ \left[ \frac{1}{\varepsilon} \left( VK_t^c - \sum_{i=1}^t (S_i^c - R_i^c + \frac{100 - \varepsilon}{\varepsilon} I_i) \right) \right]; 0 \right\} \right\}$$

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 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

## **Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond**

akcií dané Třídy),  $I_i$  je celková částka za kterou byly během i-tého čtvrtletí odkoupeny Investiční akcie Třídy  $p$ , kde  $p \notin C$ .  $1_{A^c} \left( \frac{VK_t^c}{N_t^c} \right)$  je charakteristická funkce množiny  $\left( \frac{VK_t^c}{N_t^c} \right)$  pro podmnožinu  $A_t^c \equiv \left\{ \frac{VK_t^c}{N_t^c} \mid \frac{VK_t^c}{N_t^c} \geq 1 \right\}$ ,  $\varepsilon \equiv 10$ ,

- 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 Třidu  $p \notin C$  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 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 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 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 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.

## **Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond**

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

- 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 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](http://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](http://www.siriusis.cz). Avízo musí být Akcionářem zasláno na adresu [info@siriusis.cz](mailto:info@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.

## **Sirius Investments Distressed Credit Fund, podfond**

- 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 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.
- 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. 10.6 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.