

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

**Sirius Investments Danube, podfond**

**Sirius Investments Danube, podfond**

<b>1 Hlavní cíl podfondu:</b>	
<p>Cílem Podfondu je dlouhodobým zhodnocováním prostředků investorů překonávat míru inflace v České republice, a to investováním zejména do finančních aktiv a kapitálových účastí v nemovitostních společnostech, resp. nemovitým majetkem krytých hodnot v Evropě.</p> <p>Není-li uvedeno jinak, mají následující pojmy, jsou-li psány se stejnými počátečními písmeny, použité v tomto Dodatku význam uvedený níže, jinak význam uvedený ve Statutu.</p>	
<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  za standardních tržních podmínek je tímto dnem nejpozději šedesátý pracovní den následující po Dni ocenění
<b>Dodatek</b>	tento dodatek č. 2 Statutu
<b>Fondový kapitál</b>	hodnota Majetku Podfondu, snižená o hodnotu dluhů, které jsou součástí jmění Podfondu
<b>Hodnota Fondového kapitálu</b>	hodnota Majetku snižená 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 dnem zrušení Fondu nebo Podfondu (první Investiční perioda skončila dne 31. 12. 2018)

**Sirius Investments Danube, podfond**

<b>Majetek Podfondu</b>	majetek, který je součástí jmění Podfondu
<b>Podfond</b>	Sirius Investments Danube, podfond
<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>	EUR
<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 Danube, podfond
<b>Internetové stránky podfondu</b>	www.siriusis.cz
<b>Datum vzniku, resp. zápisu do seznamu podfondů vedeného ČNB</b>	16. ledna 2018
<b>ISIN Investičních akcií</b>	CZ0008043056
<b>Doba, na kterou byl vytvořen</b>	Neurčitá

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

**Sirius Investments Danube, podfond**

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

**Sirius Investments Danube, podfond**

	<p><math>S_i</math> je celková částka, za kterou byly během <math>i</math>-tého kalendářního čtvrtletí Investiční periody, za kterou se nárok na výkonnostní odměnu posuzuje, vydány Investiční akcie (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum emise Investičních akcií),</p> <p><math>R_i</math> je celková částka, za kterou byly během <math>i</math>-tého kalendářního čtvrtletí Investiční periody, za kterou se nárok na výkonnostní odměnu posuzuje, odkoupeny Investiční akcie (pro zahrnutí do celkové částky je určující datum odkupu Investičních akcií),</p> <p>Budoucí závazek Podfondu v podobě výkonnostní odměny splatné Obhospodařovateli po uplynutí Investiční periody bude pro účely výpočtu hodnoty Fondového kapitálu stanoven pro každé čtvrtletí.</p> <p>Odměna nezahrnuje daň z přidané hodnoty.</p>
<b>Odměna Depozitáře</b>	<p>Odměna za výkon činnosti Depozitáře činí maximálně 0,5 % z průměrného Fondového kapitálu Podfondu za rok.</p> <p>Odměna je hrazena měsíčně zpětně z Majetku Podfondu.</p> <p>Konkrétní výši odměny stanoví depozitářská smlouva.</p>
<b>Náklady na zajištění činnosti Podfondu</b>	<p><u>Z Majetku Podfondu se dále hradí tyto náklady:</u></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 n) výslovně neuvedené náklady, které Obhospodařovatel nebo Administrátor, jednající s odbornou péčí nutně a účelně vynaloží v souvislosti se založením a</li> </ul>

### Sirius Investments Danube, 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 Registrátorem
<b>Měna emisního kurzu</b>	EUR

### 5 OPRÁVNĚNÍ VLASTNÍKŮ INVESTIČNÍCH AKCÍ

- 5.1 S Investičními akciemi je spojeno právo na jejich odkoupení na žádost jejich vlastníka na účet Podfondu. Investiční akcie odkoupením zanikají.
- 5.2 S Investičními akciemi není spojeno právo hlasovat na valné hromadě. Vyžaduje-li zákon hlasování na valné hromadě podle druhu akcií, je vlastník Investiční akcie bez hlasovacího práva oprávněn na valné hromadě hlasovat.
- 5.3 S Investičními akciemi není spojeno právo na výplatu podílu na zisku z hospodaření Podfondu.
- 5.4 Na internetových stránkách Podfondu dostupných na doméně [www.siriusis.cz](http://www.siriusis.cz) jsou uveřejňovány zejména následující informace:
- aktuální znění Statutu, Dodatku a jejich změny;
  - výroční zpráva Fondu a Podfondu;
  - informace o aktuální hodnotě Fondového kapitálu a Investiční akcie;
  - informace o tom, zda některý z investorů získal zvláštní výhodu nebo právo na zvláštní výhodu;
  - údaje o nových opatřeních přijatých k řízení nedostatečné likvidity Podfondu;
  - 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;
  - údaj o míře využití pákového efektu Podfondem;
  - sdělení klíčových informací;
  - údaje o historické výkonnosti Podfondu;

## **Sirius Investments Danube, podfond**

### **6 INVESTIČNÍ STRATEGIE**

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

#### Investice do finančních aktiv

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

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

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

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

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

#### Investice do kapitálových účastí

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

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

#### Investice do pohledávek

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

## **Sirius Investments Danube, podfond**

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

- 6.8 Podfond investuje více než 90 % hodnoty Majetku Podfondu do aktiv vymezených v ustanovení § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů<sup>2</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 nabyt do Majetku Podfondu (úroková míra, měnový kurz, měna, či finanční index), a jsou-li dostatečně reprezentativní a veřejně přístupné. Podfond může investovat rovněž do finančních derivátů nepřijatých k obchodování na trzích uvedených v § 3 odst. 1 písm. a) Nařízení vlády, je-li jejich podkladovým aktivem některá z majetkových hodnot podle předchozí věty, jsou-li tyto trhy oceňovány spolehlivě a ověřitelně každý pracovní den a jsou-li splněny další podmínky uvedené v § 13 Nařízení vlády.
- 6.10 Aniž je tím dotčena možnost sjednání jiného finančního derivátu, jsou při obhospodařování Podfondu nejpoužívanějšími tyto finanční deriváty:

a. Swapy.

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

b. Měnový swap

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

c. Forwardy.

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

d. Foreign exchange (FX) forward

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

<sup>2</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 zápujček poskytnutých investičním fondem.

## **Sirius Investments Danube, podfond**

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

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

### Společná ustanovení o uskutečňování investiční politiky

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

### Udržitelnost

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

## **7 RIZIKOVÝ PROFIL**

- 7.1 Popis podstatných rizik vyplývajících z investice do Podfondeu:

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

I přes skutečnost, že majetek Podfondeu 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 Podfondeu.

Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů – jedná se především o změny regulatorní politiky jednotlivých zemí a to i retrospektivně. Vývoj kurzů, úrokových sazeb a dalších tržních hodnot má vliv na hodnotu aktiv ve vlastnictví Podfondeu. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře Majetku Podfondeu. 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 Podfondem (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 nezaplátí nebo nedodá investiční nástroje v dohodnuté lhůtě.

### Riziko nedostatečné likvidity.

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

## **Sirius Investments Danube, podfond**

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

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

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

Riziko operační.

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

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

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

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

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

Riziko plynoucí z investování do cílových společností

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

Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv

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

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

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

Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv

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

Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií

## **Sirius Investments Danube, podfond**

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

### Přijímání a poskytování úvěrů a zápůjček

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

- a) podíl cizích zdrojů nepřesáhne 50 % Fondového kapitálu,
- b) podíl cizích zdrojů na kterékoliv jednotlivé investici, vyjma investic do finančních aktiv, nepřesáhne ke dni pořízení do Majetku Podfonde 95 % hodnoty takové investice; za hodnotu investice se považuje její pořizovací cena zvýšená o související náklady vynaložené na realizaci daného projektu (zejména náklady na externí poradce, provize, v případě nemovitostí odstupné pro nájemce, stavební náklady apod.).
- c) Podfond může poskytnout úvěr, zápůjčku nebo dar osobě, ve které má Podfond účast, popř. rovněž jiné osobě, a to za podmínky, že má jejich poskytnutí pro Podfond pozitivní ekonomický dopad. Poskytnutí úvěru, zápůjčky nebo daru z Majetku 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 100 % hodnoty majetku Fondu.
- d) 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.

### Integrace rizik udržitelnosti

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

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

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

- 8.1 Účetním obdobím 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.

## **Sirius Investments Danube, podfond**

### **9 STANOVENÍ HODNOTY INVESTIČNÍ AKCIE**

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

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

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

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

### **10 VYDÁVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ**

10.1 Fond vydává Investiční akcie na účet Podfonde.

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Sirius Investments Danube, podfond**

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

### **11 ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ**

Odkupování Investičních akcií z podnětu Akcionáře

- 11.1 Každý Akcionář má právo na odkoupení svých Investičních akcií ve výši zvolené finanční částky nebo počtu Investičních akcií, a to prostřednictvím formuláře Pokyn k odkupu investičních akcií (dále jen „**Pokyn k odkupu**“), který je k dispozici na internetové adrese [www.siriusis.cz](http://www.siriusis.cz). Podání Pokynu k odkupu musí předcházet avízo Pokynu k odkupu, pokud je vyžadováno.

- 11.2 Fond může pro Podfond požadovat podání avíza Pokynu k odkupu („**Avízo**“) ve lhůtě stanovené ve čl. 11.3 Dodatku. Akcionář Avízo zasílá na standardizovaném formuláři, který je k dispozici na internetové adrese [www.siriusis.cz](http://www.siriusis.cz). Avízo musí být Akcionářem zasláno na adresu [cio@siriusis.cz](mailto:cio@siriusis.cz). V případě, že investor Avízo požadovaným způsobem Fondu ve stanovené lhůtě nezašle, má Fond právo Pokyn k odkupu odmítnout.

- 11.3 Lhůta pro podání Avíza činí alespoň 365 dnů před Dnem ocenění, ke kterému investor hodlá podat Pokyn k odkupu Investičních akcií. Fond prostřednictvím Administrátora odepíše příslušný počet Investičních akcií zpravidla v poslední den kalendářního čtvrtletí následujícího po Dni ocenění, ke kterému byl Pokyn k odkupu podán. Ve stejném termínu provede Fond finanční vypořádání odkupu Investičních akcií, nejpozději však za 6 měsíců ode Dne ocenění, ke kterému byl Pokyn k odkupu podán, pokud nedojde k pozastavení odkupování Investičních akcií.

- 11.4 Investiční akcie je Fondem odkupována za aktuální hodnotu Investiční akcie vyhlášenou ke Dni ocenění, ke kterému Fond obdržel Pokyn k odkupu, a sníženou o uplatněný výstupní poplatek. Konkrétní výše Výstupního Poplatku účtovaného Fondem je uvedena v části 3 tohoto Dodatku.

- 11.5 Pokyn k odkupu lze podat Fondu nejpozději do konce každého kalendářního čtvrtletí („**Poslední den pro doručení pokynu**“); je-li Posledním dnem pro doručení Pokynu den, který není pracovním dnem, je Posledním dnem pro doručení Pokynu dle předchozí věty ten pracovní den, který jako první bezprostředně předchází poslednímu kalendářnímu dni daného kalendářního čtvrtletí. Pokyn k odkupu Investičních akcií podaný kdykoliv ve lhůtě od nejbližší předcházejícího Posledního dne pro doručení Pokynu do doby uvedené v předchozí větě se považuje za podaný v den Posledního dne pro doručení Pokynu.

- 11.6 V případě Pokynu k odkupu specifikovaném v peněžním vyjádření je investorovi z jeho majetkového účtu odepsán odpovídající nejbližší vyšší počet Investičních akcií, vypočtený jako na celé číslo matematicky zaokrouhlený podíl v Pokynu k odkupu požadované částky a aktuální hodnoty Investiční akcie. V případě Pokynu k odkupu specifikovaném celým počtem kusů odkupovaných Investičních akcií je investorovi z jeho majetkového účtu odepsán požadovaný celý počet Investičních akcií.

- 11.7 V případě, že by dle Pokynu k odkupu mělo dojít k odkupu vyššího počtu Investičních akcií, než je jejich zůstatek na majetkovém účtu Akcionáře, dojde k odkupu všech Investičních akcií na příslušném majetkovém účtu.

- 11.8 Při úhradě částky za odkoupené Investiční akcie se vyplácená částka převádí bezhotovostním bankovním převodem v souladu se smlouvou uzavřenou mezi Akcionářem a Fondem. Ve smlouvě uzavřené mezi Akcionářem a Fondem mohou být stanovena podrobnější pravidla pro určení termínů a způsobu vyplacení částky za odkupované Investiční akcie.

Odkupování Investičních akcií z podnětu Fondu

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

### **12 SPOLEČNÁ PRAVIDLA PRO VYDÁVÁNÍ A ODKUPOVÁNÍ INVESTIČNÍCH AKCIÍ**

### **Sirius Investments Danube, podfond**

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