



SIRIUS

ALTERNATIVNÍ INVESTIČNÍ STRATEGIE

SIRIUS INVESTIČNÍ SPOLEČNOST

Září 2024

PŘEDSTAVENÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI SIRIUS



O SIRIUS IS

- Správce převážně alternativních investičních aktiv založený trojicí partnerů (Martin Lobotka, John Vax a Martin Burda) v polovině roku 2015.
- Nyní spravuje majetek v hodnotě kolem **200 mil. EUR**.
- Pečuje o prostředky od více než **800 převážně privátních českých klientů** (bývalí nebo stávající podnikatelé, vysoce příjmoví zaměstnanci jako partneři právních či konzultačních firem apod.).
- Spravuje majetek ve třech otevřených fondech (Alpha, Reserva, Activist), dvou uzavřených fondech (Genesis & Danube) a v jednom partnerském fondu (Hedge Fund Select).

PARTNEŘI

65 LET MEZINÁRODNÍCH INVESTIČNÍCH ZKUŠENOSTÍ

Martin Burda, MBA

25+ let zkušeností se správou aktiv

Investiční společnost České spořitelny (CEO), ING Asset Management



John Vax, MBA, CFA

25+ let zkušeností v oblasti investic

Independent Capital, MT Thaler London, Commerzbank, ING Barings

Dluhopisy, kredity, měny, alternativní aktiva.



Martin Lobotka, M.A.

15+ let zkušeností v bankovníctví (investiční analýzy, správa aktiv)

Hlavní makroekonomický analytik České spořitelny. Hlavní ekonom Conseq.



NAŠE PRODUKTOVÉ PORTFOLIO

Fondy fondů

1 Alpha

- Tržně neutrální „all-weather“ portfolio c. 10-15 hedgeových fondů.
- Koncentrace na volatilnější strategie (např. komoditní či makro strategie).
- Minimální korelace s finančními trhy.

2 Reserva

- Vysoce diverzifikované „all-weather“ portfolio c. 20-25 hedgeových fondů.
- Koncentrace na méně volatilní strategie (kupř. long/short equity).
- Minimální korelace s finančními trhy.

3 Activist

- Koncentrované portfolio hedgeových fondů a přímých investic (akcie, dluhopisy).
- Vysoká vazba na vývoj na finančních trzích (výraznější „beta“).

4 Hedge Fund Select



- Koncentrované portfolio rizikovějších hedgeových fondů spravovaných pro partnerskou poradenskou společnost Swiss Life Select.

Speciální fondy

5 Distressed Credit

- Portfolio převážně dluhových instrumentů společností v tíživé situaci, které často vyžadují rekapitalizační řešení.
- Podkladové portfolio spravováno londýnským hedgeovým fondem Hoplon Investment Partners.
- Fond právě nabírá nový kapitál.

6 Genesis

- Portfolio privátních společností ve střední Evropě spravované investiční společností Genesis Capital.
- Volné finanční prostředky jsou spravovány Sirius IS.

7 Danube

- Portfolio nemovitostmi krytých úvěrů v Rakousku s nízkými hodnotami LTV.

A seagull is perched on a weathered wooden post. The background is a bright, hazy sky with soft clouds. The overall tone is light and airy.

PŘEDSTAVENÍ INVESTIČNÍ STRATEGIE: FONDY HEDGEOVÝCH FONDŮ

HEDGEOVÉ FONDY JAKO INVESTIČNÍ TŘÍDA

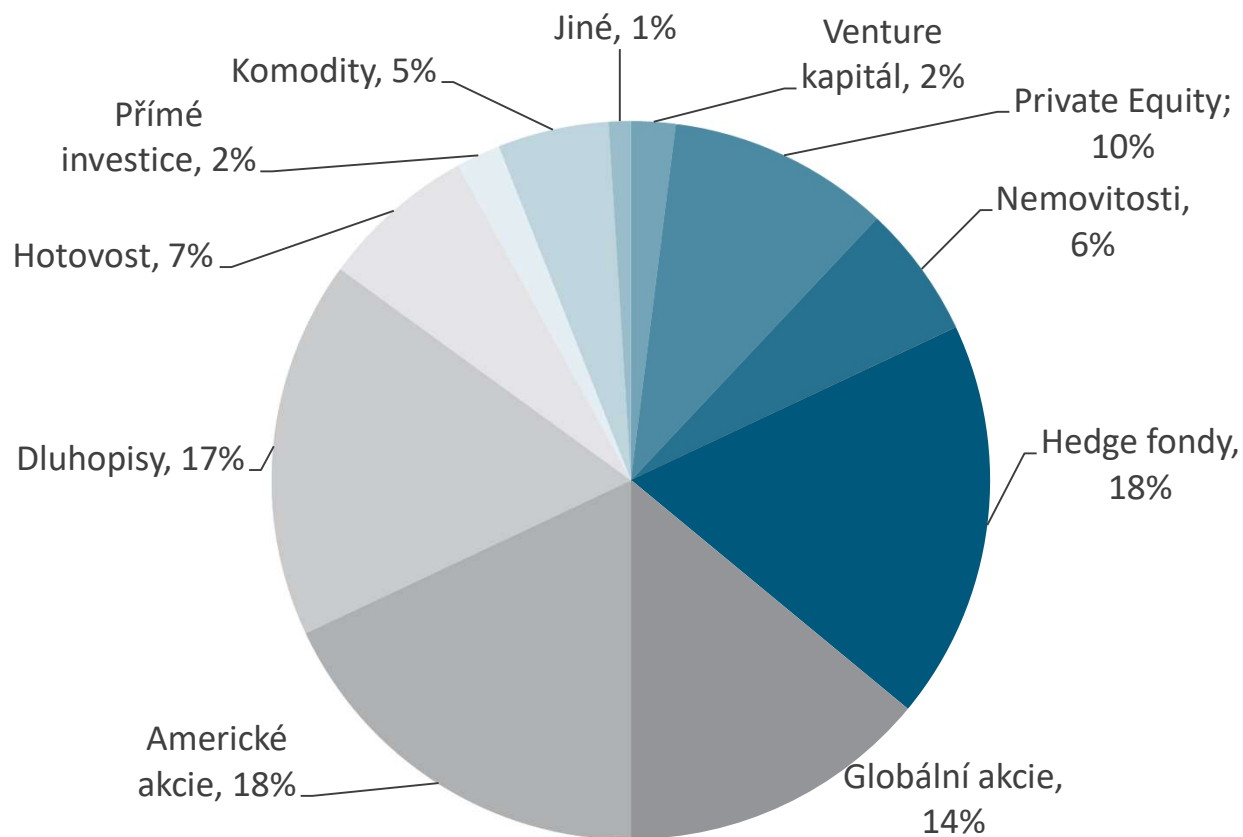
- **Investiční společnost Sirius** poskytuje expozici na pečlivě vybraná portfolia hedgeových fondů s různou mírou diverzifikace a rizikového profilu skrze své podfondy **Sirius Investments Reserva, Alpha** a **Activist**.
- **Hedgeové fondy** jako investiční třída
 - **nabízí** ve srovnání s jinými investičními fondy větší **flexibilitu**, neboť mohou
 - investovat do mnohem širší množiny strategií,
 - spekulovat na růst i pokles cen aktiv,
 - využívat variabilní finanční páky,
 - rychle reagovat na měnící se makro-ekonomické a finanční prostředí;
 - **nejsou** lehce **dostupné** českým **investorům** z důvodu
 - náročnosti procesu due diligence (povaha strategie, geografická vzdálenost atp.), a z důvodu
 - vysokých minimálních investic (v jednotkách milionů dolarů);
 - umí **dosahovat kladného výnosu** v prostředí **klesajících i rostoucích trhů**;
 - **dokážou chránit** před výraznou **ztrátou kapitálu**.

“EXISTUJE LEPŠÍ ZPŮSOB – NAJDĚTE JEJ.”

--THOMAS A. EDISON

HEDGEOVÉ FONDY MAJÍ SVÉ MÍSTO V PORTFOLIU SOFISTIKOVANÝCH INVESTORŮ

Alokace aktiv sofistikovaných investorů*

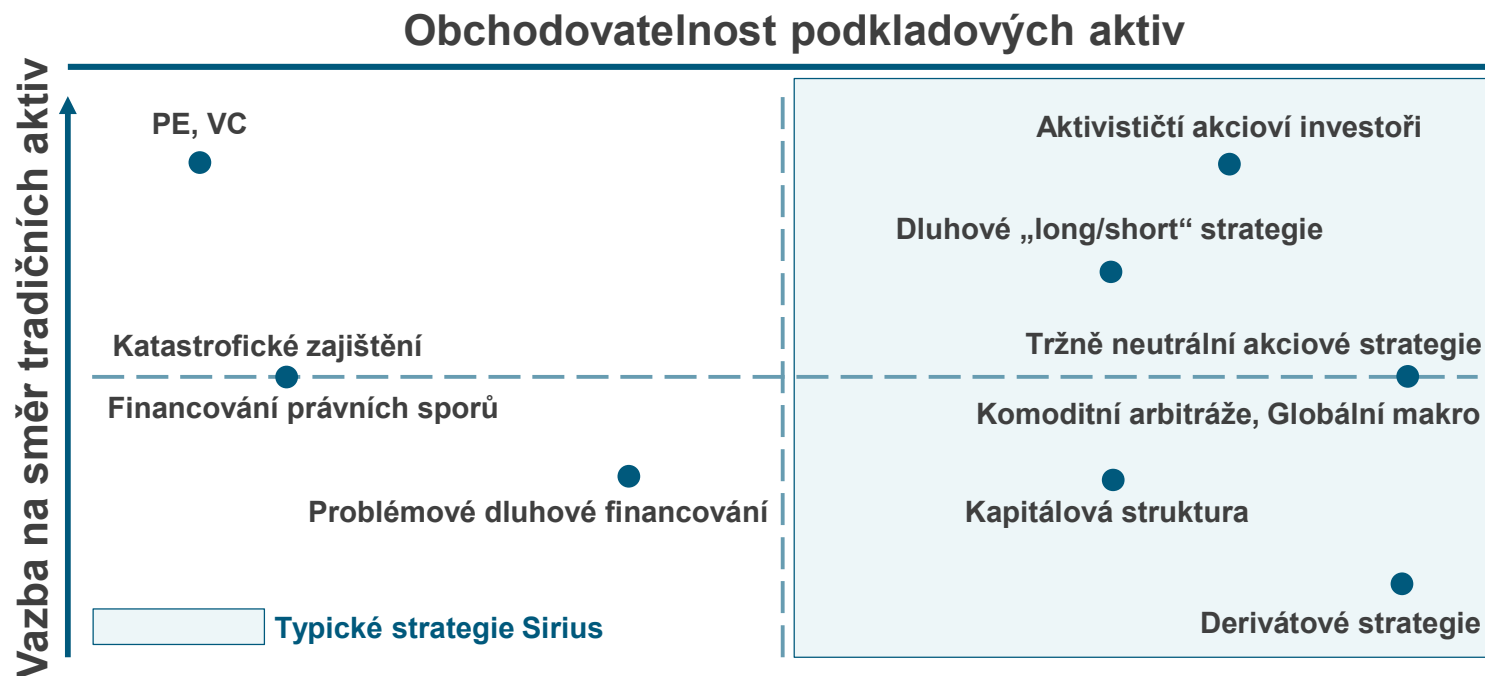


Zdroj: Institute for Private Investors. *s investovatelnými aktivy přes USD 200 mil.

- Pečlivě vybrané **dluhopisy a akcie budou** mít i nadále své prioritní místo v investičních portfoliích investorů.
- **Hedgeové fondy** však dokáží poskytnout dodatečnou míru diverzifikace a ochranu kapitálu v případě, kdy jsou pozitivní očekávání již plně (či přehnaně) promítnuty do ceny tradičních aktiv.
- Sofistikovaní investoři do takových fondů alokují v průměru zhruba 1/5 svých aktiv.

SPEKTRUM STRATEGIÍ HEDGEOVÝCH FONDŮ

- Hedgeové fondy pokrývají široké spektrum investičních strategií s rozlišením dle tržní obchodovatelnosti podkladových aktiv (s čímž pak souvisí likvidita daného hedgeového fondu), třídy aktiv, či vazby na směr vývoje tradičních tržních aktiv (akcií a dluhopisů).
- **Fondy fondů Sirius** se zaměřují zejména na „tržní“ hedge-fondové strategie, které disponují větší likviditou podkladových aktiv a tudíž i větší flexibilitou dané strategie reagovat na změny tržního prostředí.



PROFIL IDEÁLNÍHO FONDU

- Věříme, že ideální fondy jsou **dostatečně malé** na to, aby využívaly velmi specifické situace na trhu, ale přesto **dostatečně velké**, aby byla jejich činnost dlouhodobě (v řádech let) finančně i operačně udržitelná.
- Z vlastních zkušeností víme, že pokud objem majetku spravovaného fondem značně (nebo rychle) naroste, často dojde ke střetu zájmů manažera a jeho investorů a ke ztrátě schopnosti vydělávat na původně identifikované (a doposud profitabilní) tržní neefektivnosti.

Velikost (v mil. USD)	20-500
Prokazatelné výsledky fondu	2-5 let
Výnos v USD p.a.	10%+
Ukazatel Sharpe	1 nebo větší
Likvidita	Čtvrtletní nebo lepší

The background of the slide is a blurred image of a laboratory setting. In the foreground, the top of a white microscope is visible, with a black objective lens and a blue eyepiece. In the background, a computer keyboard is partially visible, suggesting a scientific or research environment. The overall color palette is light blue and white, with a dark blue horizontal band across the middle containing the text.

PŘEDSTAVENÍ PODFONDŮ ALPHA, RESERVA, ACTIVIST

POROVNÁNÍ PODFONDŮ SIRIUS INVESTMENTS RESERVA, ALPHA A ACTIVIST

Tržně neutrální fondy fondů

Reserva

- **Vysoce diverzifikované** (napříč jednotlivými fondy i strategiemi) „all-weather“ portfolio c. 20-25 hedgeových fondů.
- Od r. 2024 odklon od tzv. „pravých alternativ“ (tj., od zcela mimotržních strategií).
- Koncentrace na méně volatilní strategie s inherentně nízkou vazbou na směr vývoje trhu (kupř. long/short equity či kapitálová struktura).
- Minimální korelace s finančními trhy.

Alpha

- Tržně neutrální „all-weather“ portfolio c. 15 unikátních hedgeových fondů. Váha jednoho fondu může dosahovat až 10%.
- **Koncentrace na volatilnější strategie** (např. komoditní nebo makro strategie).
- Koncentrace na jednotlivý typ strategie může dosahovat i 30% portfolia.
- Minimální korelace s finančními trhy.

Tržně ne-neutrální fondy fondů

Activist

- Velmi koncentrované portfolio c.10 hedgeových fondů a přímých investic (akcie, dluhopisy).
- **Koncentrace na strategie s vazbou na směrovost tradičních tržních aktiv** (zejm. aktivističtí „long-only“ manažeři).
- Portfolio též může obsahovat tematické alokace včetně oportunistického měnového zajištění.
- Dlouhý investiční horizont vzhledem k cyklické kolísavosti tradičních aktiv a faktu, že nejlepší příležitosti jsou naleznuty v období tržních propadů.

- Měnové zajištění na úrovni podfondu.

- Likvidita typicky do 2 měsíců od podání žádosti o odkup (více ve statutu).
- Striktní neprovázanost podfondů na úrovni jednotlivých podkladových fondů.

Rizikovost

UKÁZKA STRATEGIE PODFONDU RESERVA: LONG/SHORT EQUITY – ENERGETIKA

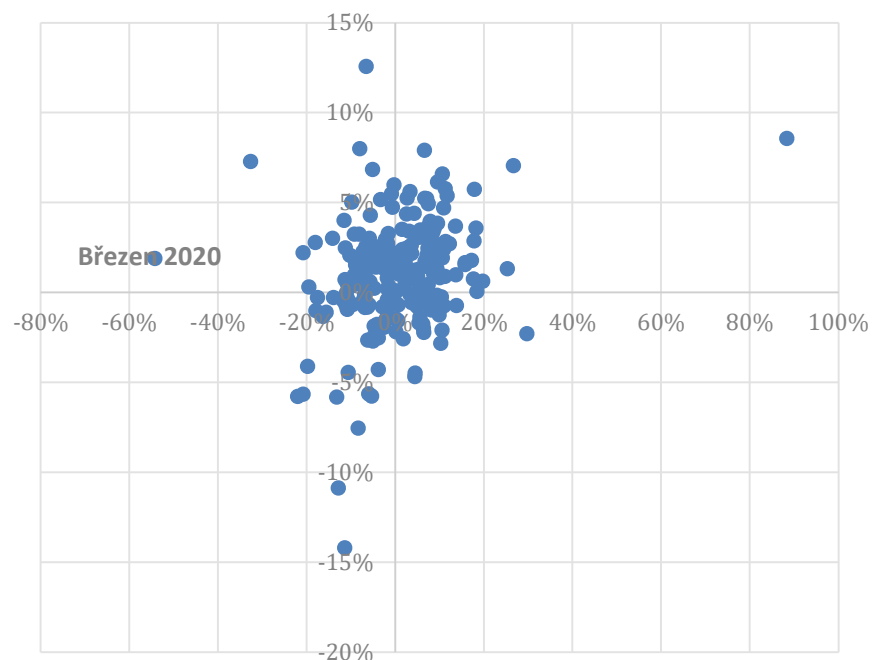
LONG/SHORT FOND V ENERGETICE

Historie tohoto fondu sahá až do roku 2004 a tento manažer si tudíž prošel několika komoditními cykly, které mu poskytly cenné zkušenosti k vytříbení investiční strategie. Investiční tým čítá několik investičních profesionálů z nichž každý se specializuje na konkrétní podmnožinu energetického odvětví.

Investiční strategie

- Jelikož je energetický sektor komoditizován (každý produkuje stejný nediferenciovaný produkt) korelace mezi jednotlivými společnostmi v sektoru je velmi vysoká.
- Z tohoto důvodu je tento sektor vhodný pro aplikaci long/short equity strategie s nízkou čistou expozicí, jelikož tržní vlivy, z velké části představované kolísavostí cen komodit, se navzájem kompenzují.
- Sektorový specialista může dosáhnout **tržně-neutrální výnosů** identifikováním fundamentálních rozdílů (např. objevení nových ropných ložisek, rozdílná operativní páka či míra reinvestic, atp.) mezi jinak velmi podobnými společnostmi.
- Tržní prostředí v energetickém sektoru je navíc nyní ovlivněno silnou vlnou zelené regulatoriky. To vytváří další příležitosti pro sektorové specialisty, jelikož se míra státního zásahu napříč jurisdikcemi liší.

GRAF 1 – závislost měsíčních výnosů manažera (Y) na měsíčním vývoji ceny ropy (X)



UKÁZKA STRATEGIE PODFONDU ALPHA: KOMODITY – OBCHODNÍK SE ZEMNÍM PLYNEM

KOMODITNÍ FOND

Fond od roku 2011 obchoduje zemní plyn v USA. Samotní obchodníci pracovali před založením fondu u hlavních hráčů trhu zemního plynu: spekulanti, velkoobchodní producenti, obchodníci a odběratelé. Fond spravuje 450 mil. USD.

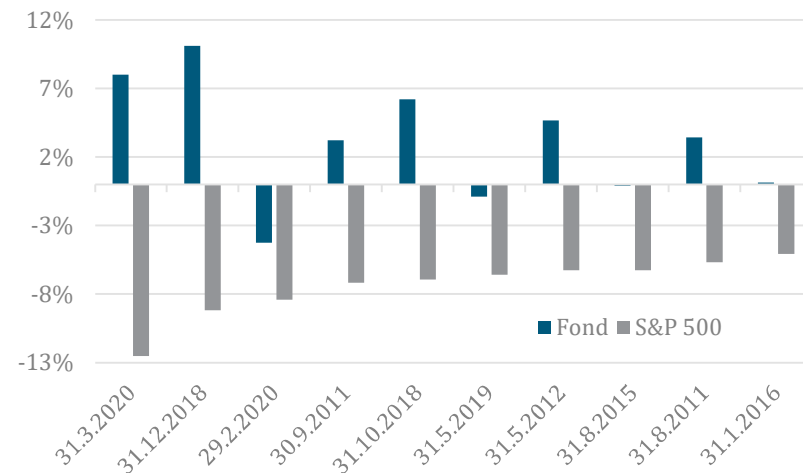
Investiční strategie

- Trhu se zemním plynem dominují velkoobchodní producenti a odběratelé. Hlavní motivace těchto subjektů je stabilizovat své prodejní/nákupní ceny zemního plynu. Spekulanti naopak chodí na trh zobchodovat krátkodobé odchylky cen zemního plynu od jejich rovnovážných úrovní a poskytují tím tak trhu likviditu.
- Fond se snaží tyto **krátkodobé odchylky** najít pomocí:
 - analýzy současné a budoucí nabídky a poptávky po zemním plynu,
 - modelování energetických zásobníků a skladových zásob,
 - shromažďování informací od účastníků trhu (předzásobování a očekávání trhu),
 - analýzy prognóz počasí (tuhá vs. mírná zima). Fond zaměstnává meteorologa, který vyhodnocuje dopady prognóz a jejich změn na ceny zemního plynu.

Případová studie: nekorelovaný výnos

- Komoditní fondy dosahují obdobných výnosů a volatility jako akciové Long/Short Equity fondy.
- Výhoda komoditních fondů je ovšem v jejich schopnosti doručovat výnos nezávislý na akciových trzích a tím tak poskytují diverzifikaci **SIRIUS ALPHA** (Graf 1).
- Komoditní fondy profitují z volatility na komoditních trzích, která je do značné míry diktována počasím a jeho změny.

GRAF 1 – Komoditní fond vs S&P 500
10 nejhorších měsíců S&P 500



UKÁZKA STRATEGIE PODFONDU **ACTIVIST: AKTIVISTIČTÍ INVESTOŘI (“LONG”)**

AKTIVISTICKÝ MANAŽER

Tento fond buduje koncentrované portfolio 5-10 veřejně obchodovatelných společností působících zejména v západní a střední Evropě. Jejich strategie je skupovat významné podíly (>5%), díky čemuž mohou aktivně zasahovat do vývoje společnosti (skrze participaci na valných hromadách, volbu představenstva či schvalování o odprodeji společnosti).

Investice v jejich portfoliu mohou být trojího typu: **(1)** konsolidace odvětví; **(2)** zlepšení operativní efektivity; **(3)** separace – odprodej jednotlivých divizí.

PŘÍPADOVÁ STUDIE: SCHALTBAU

Schaltbau je německá společnost vyrábějící komponenty pro vlakové soupravy a autobusy. Podíl tohoto fondu před prodejem společnosti dosahoval 8%.

Investiční teze

- Společnost má vysokou strategickou hodnotu pro větší průmyslové hráče a čínské výrobce, kteří se snaží vstoupit na evropský trh.
- Fúze mezi Faiveley a Wabtec (dříve #2 a #3 na evropském trhu železničních komponent) vedla k vysoké konsolidaci trhu na úrovni dodavatelů a zákazníci aktivně hledali nového spolehlivého dodavatele.
- Operativně profitabilní byznys, který byl stahován dolů špatnými rozhodnutími managementu o alokaci kapitálu.

Milníky investice

- Květen 2017 – Fond vstupuje do společnosti odkupem akcií od odstupujícího ředitele společnosti pod tržní cenou.
- Výměna 4/4 členů představenstva (mimo zástupce zaměstnanců). Portfolio manažer fondu dosazen do dozorčí rady společnosti.
- Optimalizace kapitálové alokace – odprodej neklíčových divizí, zvýšení vlastního kapitálu a emise konvertibilního dluhopisu.
- Srpen 2021 – Carlyle (investiční společnost spravující +\$250bn) oznamuje návrh na odkup akcií s 44% premií oproti průměrné tržní ceně z předchozích tří měsíců.

GRAF 1 – Cena akcie Schaltbau, EUR



Zdroj: Bloomberg

HISTORICKÁ VÝKONNOST

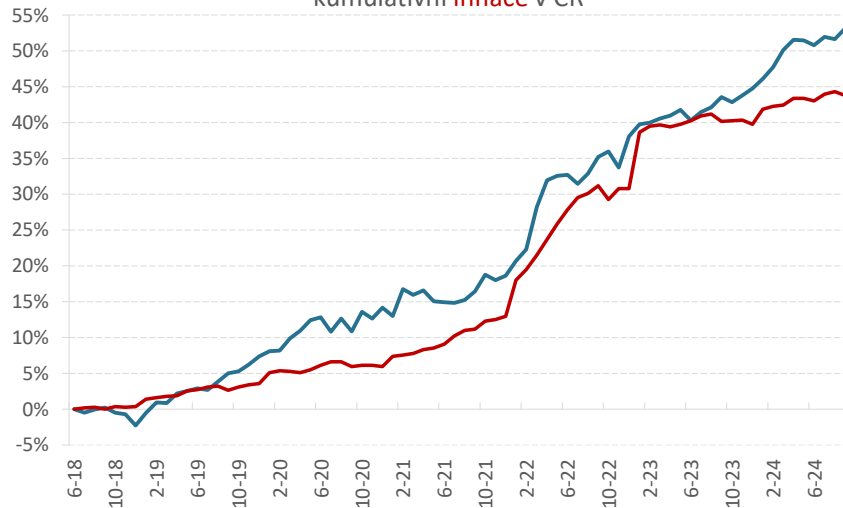
A photograph of a lighthouse situated on a rocky coastline. The lighthouse is a tall, cylindrical structure with a lantern room at the top. The foreground shows large, light-colored rocks. The background features a calm sea and a hazy sky. A semi-transparent blue horizontal band is overlaid across the middle of the image, containing the title text.

HISTORICKÁ VÝKONNOST: SIRIUS ALPHA

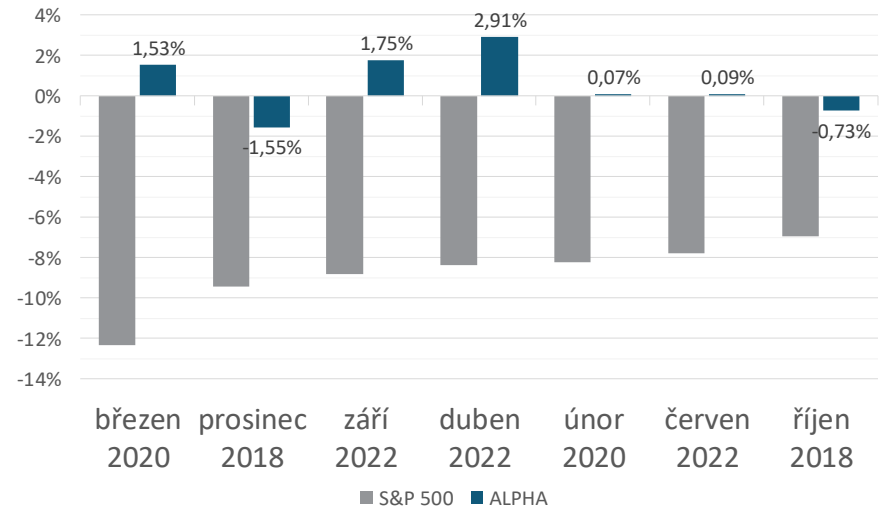
	Led	Úno	Břz	Dub	Kvě	Čvn	Čvc	Srp	Zář	Říj	Lis	Pro	V roce	Od vzniku
2018							-0,48 %	+ 0,43 %	+ 0,30 %	-0,73 %	-0,23 %	-1,55 %	-2,25 %	+ 53,09 %
2019	+ 1,76 %	+ 1,47 %	-0,09 %	+ 1,36 %	+ 0,36 %	+ 0,32 %	-0,19 %	+ 1,10 %	+ 1,13 %	+ 0,26 %	+ 0,90 %	+ 1,10 %	+ 9,87 %	
2020	+ 0,67 %	+ 0,07 %	+ 1,53 %	+ 1,01 %	+ 1,32 %	+ 0,36 %	-1,78 %	+ 1,66 %	-1,60 %	+ 2,46 %	-0,84 %	+ 1,35 %	+ 6,30 %	
2021	-1,02 %	+ 3,34 %	-0,72 %	+ 0,53 %	-1,27 %	-0,13 %	-0,07 %	+ 0,34 %	+ 1,04 %	+ 1,98 %	-0,60 %	+ 0,50 %	+ 3,90 %	
2022	+ 1,75 %	+ 1,31 %	+ 4,84 %	+ 2,91 %	+ 0,47 %	+ 0,09 %	-0,91 %	+ 1,06 %	+ 1,75 %	+ 0,55 %	-1,64 %	+ 3,23 %	+ 16,36 %	
2023	+ 1,25 %	+ 0,14 %	+ 0,41 %	+ 0,28 %	+ 0,58 %	-1,04 %	+ 0,82 %	+ 0,48 %	+ 1,01 %	-0,50 %	+ 0,67 %	+ 0,66 %	+ 4,85 %	
2024	+ 0,93 %	+ 1,11 %	+ 1,65 %	+ 0,93 %	- 0,05 %	- 0,46 %	+ 0,78 %	- 0,22 %	+ 0,98 %				+ 5,78 %	

- Alpha historicky poskytovala efektivní ochranu proti inflaci a propadům akciových trhů.

Kumulativní čistý výnos fondu Sirius Alpha vs. kumulativní inflace v ČR



ALPHA: výnosy v období největších poklesů S&P 500



Poznámka: Jedná se o čisté výnosy třídy X CZK (tj., po všech nákladech, poplatcích a daních) měnově zajištěné do Kč. Výsledky dalších tříd jsou dostupné na www.siriusis.cz

HISTORICKÁ VÝKONNOST: SIRIUS RESERVA

	Led	Úno	Břz	Dub	Kvě	Čvn	Čvc	Srp	Zář	Říj	Lis	Pro	V roce
2015							+ 0,35 %	+ 1,10 %	+ 0,58 %	+ 0,61 %	+ 0,61 %	+ 0,25 %	+ 3,55 %
2016	+ 0,04 %	+ 0,34 %	+ 1,02 %	+ 0,77 %	+ 0,61 %	-0,01 %	+ 0,49 %	+ 0,45 %	+ 0,75 %	+ 0,49 %	+ 0,46 %	+ 0,56 %	+ 6,13 %
2017	+ 0,35 %	+ 0,53 %	+ 0,71 %	-0,34 %	-0,53 %	+ 0,42 %	+ 0,40 %	+ 0,13 %	+ 0,04 %	+ 0,33 %	+ 0,17 %	+ 0,53 %	+ 2,77 %
2018	+ 0,39 %	+ 0,13 %	+ 0,37 %	+ 0,51 %	+ 0,51 %	+ 0,21 %	+ 0,49 %	+ 0,49 %	+ 0,52 %	+ 0,56 %	+ 0,15 %	+ 0,16 %	+ 4,58 %
2019	-0,77 %	+ 0,02 %	+ 0,33 %	+ 0,30 %	+ 0,39 %	+ 0,40 %	+ 0,41 %	+ 0,42 %	+ 0,52 %	+ 0,51 %	+ 0,50 %	+ 0,35 %	+ 3,42 %
2020	+ 0,47 %	+ 0,20 %	-1,32 %	+ 0,36 %	+ 0,44 %	+ 0,16 %	+ 0,05 %	+ 0,15 %	-0,08 %	+ 0,44 %	+ 0,45 %	+ 0,75 %	+ 2,06 %
2021	+ 0,46 %	+ 1,03 %	+ 0,71 %	+ 0,22 %	+ 0,47 %	+ 0,41 %	+ 0,16 %	+ 0,29 %	+ 0,93 %	+ 0,38 %	+ 0,45 %	+ 0,14 %	+ 5,80 %
2022	-0,64 %	+ 0,60 %	+ 0,94 %	+ 0,56 %	-0,16 %	+ 0,16 %	+ 0,07 %	+ 0,33 %	+ 0,69 %	+ 0,60 %	-1,32 %	+ 0,71 %	+ 2,55 %
2023	-0,18 %	+ 1,02 %	-0,21 %	-0,19 %	+ 0,58 %	+ 0,51 %	+ 0,07 %	+ 0,60 %	+ 0,33 %	-4,14 %	-5,97 %	+ 0,96 %	-6,68 %
Od prosince 2023 fond transformován na fond světových hedgových fondů													
2024	- 0,14 %	+ 0,06 %	+ 1,03 %	+ 1,60 %	- 0,79 %	- 0,48 %	+ 1,55 %	- 1,00 %	- 0,82 %				+ 0,97 %

- **Výkonnost Reservy byla historicky stabilní** – Reserva jako jeden z mála českých konzervativních produktů zaznamenala **kladný výsledek** i v turbulentním a pro konzervativní fondy obtížném roce **2022**.
- Ve **4. kvartálu 2023** došlo k finalizaci odklonu od třídy aktiv, které nazýváme „pravými alternativami“, tj. od zcela mimotržních aktiv (např. katastrofické zajištění, financování právních sporů, faktoringové pohledávky atp.), jež portfoliu Reservy historicky dominovala.
- Náklady, ne nutně nezvratné, spojené s tímto procesem se projeví v negativní výkonnosti v roce 2023.

Poznámka: Jedná se o čisté výnosy třídy A CZK (tj., po všech nákladech, poplatcích a daních) měnově zajištěné do Kč. Výsledky dalších tříd jsou dostupné na www.siriusis.cz

HISTORICKÁ VÝKONNOST: SIRIUS ACTIVIST

	Led	Úno	Břz	Dub	Kvě	Čvn	Čvc	Srp	Zář	Říj	Lis	Pro	V roce	Od vzniku
2020								+ 0,99 %	+ 5,03 %	+ 1,84 %	-1,00 %	+ 1,40 %	+ 8,44 %	+ 41,10 %
2021	-0,53 %	+ 4,56 %	+ 3,06 %	+ 1,36 %	+ 0,72 %	-2,28 %	+ 0,40 %	-0,13 %	-0,58 %	+ 4,63 %	+ 2,59 %	-0,48 %	+ 13,88 %	
2022	-0,65 %	-1,65 %	+ 5,74 %	-0,85 %	+ 1,08 %	-2,33 %	+ 0,43 %	+ 0,73 %	+ 2,26 %	+ 0,84 %	-3,25 %	+ 3,74 %	+ 5,87 %	
2023	-0,68 %	+ 0,75 %	-1,87 %	-0,93 %	-1,38 %	+ 0,56 %	+ 2,94 %	+ 0,75 %	-0,07 %	-3,19 %	+ 3,22 %	+ 0,79 %	+ 0,69 %	
2024	+ 1,37 %	+ 1,60 %	+ 0,39 %	- 1,70 %	+ 1,48 %	- 0,87 %	+ 3,34 %	+ 0,10 %	+ 1,33 %				+ 7,19 %	

- **Čistý celkový výnos Activist** za více než 4 roky své existence (srpen 2020 – září 2024) dosáhl **41,1 %**, v **anualizovaném vyjádření tedy +8,6 %** (tř. T CZK).
- Dlouhá složka portfolia umožňuje podfondu **Activist** profitovat z růstu na akciových trzích. Tematická/idiosynkratická složka má naopak za cíl pozitivně přispívat do celkové výkonnosti v situacích, kdy ceny akcií prudce klesají.

Poznámka: Jedná se o čisté výnosy třídy T CZK (tj., po všech nákladech, poplatcích a daních) měnově zajištěné do Kč. Výsledky dalších tříd jsou dostupné na www.siriusis.cz

The background of the slide features a faded, high-angle photograph of a surveying instrument, likely a theodolite or transit, resting on a map. The instrument is metallic and has various adjustment knobs and a circular scale. The map beneath it shows some geographical details and text, though it is out of focus. A dark teal horizontal band is overlaid across the middle of the image, containing the title text.

PARAMETRY INVESTICE

SIRIUS ALPHA: ZÁKLADNÍ PARAMETRY

Obhospodařovatel	Sirius investiční společnost a.s.
Druh cenného papíru	Volně převoditelné zaknihované investiční akcie („IA“) s právem zpětného odkupu
ISIN	CZ0008043270 (Třída X CZK), CZ0008043288 (Třída Y USD), CZ0008046505 (Třída Z EUR)
Vstupní poplatek	3 % z hodnoty vydávaných investičních akcií
Poplatek za správu (p.a.)	1,25% p.a. z čisté hodnoty aktiv podfondu
Výkonnostní poplatek	12,5 % z celkového výnosu
Likvidita	Měsíční, vypořádání do 6 měsíců od příslušného Dne ocenění (Dnem ocenění je poslední den každého kalendářního měsíce)
Oceňování	Poslední den každého kalendářního měsíce
Podání žádosti o úpis IA	Měsíčně, nejpozději do 12:00 hod. předposledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění, ke kterému chce investor IA nakoupit
Orgán dohledu	Česká Národní Banka
Administrátor	QI investiční společnost, a. s. (člen finanční skupiny Conseq)
Auditor	PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o.,
Depozitář	Česká spořitelna, a. s.
Minimální investice	1 000 000 Kč nebo ekvivalent v EUR či USD

SIRIUS RESERVA: ZÁKLADNÍ PARAMETRY

Obhospodařovatel	Sirius investiční společnost a.s.
Druh cenného papíru	Volně převoditelné zaknihované investiční akcie („IA“) s právem zpětného odkupu, měna EUR, USD nebo CZK
ISIN	CZ0008041688 (Třída A CZK), CZ0008041878 (B CZK), CZ0008042983 (A EUR), CZ0008042991 (B EUR), CZ0008043007 (A USD), CZ0008043197 C (CZK), CZ0008043205 pro dividendovou Třídu D (CZK)
Vstupní poplatek	3 % z hodnoty vydávaných investičních akcií
Poplatek za správu (p.a.)	1% p.a. z čisté hodnoty aktiv podfondu u třídy CZK A; 2 % p.a. z čisté hodnoty aktiv u třídy CZK B; 1,25% pro jiné třídy
Výkonnostní poplatek	10% z celkového výnosu pro třídy CZK A a CZK B, jinak 12,5% z celkového výnosu.
Likvidita	Měsíční, vypořádání do 6 měsíců od příslušného Dne ocenění (Dnem ocenění je poslední den každého kalendářního měsíce)
Oceňování	Poslední den každého kalendářního měsíce
Podání žádosti o úpis IA	Měsíčně, nejpozději do 12:00 hod. předposledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění, ke kterému chce investor IA nakoupit
Orgán dohledu	Česká Národní Banka
Administrátor	QI investiční společnost, a. s. (člen finanční skupiny Conseq)
Auditor	PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o.,
Depozitář	Česká spořitelna, a. s.
Minimální investice	1 000 000 Kč nebo ekvivalent v EUR či USD

SIRIUS ACTIVIST: ZÁKLADNÍ PARAMETRY

Obhospodařovatel	Sirius investiční společnost a.s.
Druh cenného papíru	Volně převoditelné zaknihované investiční akcie („IA“) s právem zpětného odkupu
ISIN	CZ0008045184 (Třída T CZK), CZ0008047222 (Třída U USD)
Vstupní poplatek	3 % z hodnoty vydávaných investičních akcií
Poplatek za správu (p.a.)	1,5% p.a. z čisté hodnoty aktiv podfondu
Výkonnostní poplatek	15 % z celkového výnosu
Likvidita	Měsíční, vypořádání do 6 měsíců od příslušného Dne ocenění (Dnem ocenění je poslední den každého kalendářního měsíce)
Oceňování	Poslední den každého kalendářního měsíce
Podání žádosti o úpis IA	Měsíčně, nejpozději do 12:00 hod. předposledního pracovního dne předcházejícího Dni ocenění, ke kterému chce investor IA nakoupit
Orgán dohledu	Česká Národní Banka
Administrátor	QI investiční společnost, a. s. (člen finanční skupiny Conseq)
Auditor	PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o.,
Depozitář	Česká spořitelna, a. s.
Minimální investice	1 000 000 Kč nebo ekvivalent v USD



SIRIUS INVESTMENTS SICAV JE OBHOSPODAŘOVÁN INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ SIRIUS INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., KTERÁ JE LICENCOVÁNA A REGULOVÁNA ČESKOU NÁRODNÍ BANKOU.

TENTO MATERIÁL MÁ POUZE INFORMATIVNÍ CHARAKTER. NEJEDNÁ SE O NABÍDKU A JE URČENÝ POUZE KVALIFIKOVANÝM (PROFESIONÁLNÍM) INVESTORŮM VE SMYSLU ČESKÉHO PRÁVA.