

SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

V TOMTO SDĚLENÍ NALEZNETE KLÍČOVÉ INFORMACE O TOMTO INVESTIČNÍM PRODUKTU. NEJEDNÁ SE O PROPAGAČNÍ MATERIÁL. POSKYTNUTÍ TĚCHTO INFORMACÍ VYŽADUJE ZÁKON, ABY VÁM POMOHOLO POROZUMĚT PODSTATĚ, RIZIKŮM, NÁKLADŮM, MOŽNÝM VÝNOSŮM A ZTRÁTÁM SPOJENÝM S TÍMTO PRODUKTEM A POROVNAT JEJ S JINÝMI PRODUKTY.

OBECNÉ INFORMACE

NÁZEV PRODUKTU		ISIN
VAULT otevřený podílový fond, třída PPL1		CZ0008476512 (pouze v případě zaknihovaných podílových listů)
NÁZEV TVŮRCE PRODUKTU	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON
Art of Finance investiční společnost, a.s.	www.aofis.cz	+420 775 561 611
ORGÁN DOHLEDU ODPOVĚDNÝ ZA DOHLED NAD TVŮRCEM PRODUKTU		DATUM VYPRACOVÁNÍ / POSLEDNÍ ÚPRAVY
Česká národní banka, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 28, PSČ 115 03 www.cnb.cz		8. června 2022
UPZORNĚNÍ		
Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.		

O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

TYP PRODUKTU
Podílové listy vydané k fondu VAULT otevřený podílový fond. Jedná se o účastnický cenný papír vydaný k investičnímu fondu, který je: <ul style="list-style-type: none"> - alternativním investičním fondem ve smyslu Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU (dále jen „AIFMD“); a - fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“)
CÍLE PRODUKTU
Investiční strategií Fondu je investovat převážně do veřejně obchodovaných akcií. Fond může také investovat, v kombinaci anebo samostatně, do akciových ETF, dluhopisů a dluhopisových ETF, finančních derivátů, bankovních vkladů, nástrojů peněžního trhu, nástrojů umožňujících přenos úvěrového rizika, pohledávek a dalších nástrojů uvedených ve statutu. Fond může, nikoliv však musí, zajišťovat podle svého uvážení měnové pozice. Fond může držet hotovost, případně využívat tzv. prodeje na krátko. Fond může v omezené míře využívat pákového efektu dle statutu. Hlavním zdrojem výnosu fondu je růst ceny akcií (případně dluhopisů), přičemž opačný pohyb způsobuje ztrátu. Dalším zdrojem výnosu fondu jsou dividendy z akciových titulů, úrokový výnos z dluhových cenných papírů, Fond může také investovat do oportunistických, výše nepopsaných situací, které portfolio manažer vyhodnotí jako zajímavé pro investory. Investor do prioritních podílových listů se na výnosu i ztrátě fondu podílí proporcionalně se všemi ostatními vlastníky prioritních podílových listů.
ZAMÝŠLENÝ RETAILOVÝ INVESTOR
Tento produkt může nabývat výlučně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 odst. 1 ZISIF. Produkt je vhodný pro investory, kteří zamýšlejí doplnit své portfolio o alternativní druhy investic s vyšším výnosovým potenciálem a současně jsou ochotni nést určitou míru rizika ztráty. Produkt není vhodný pro investory, kteří vyžadují v případě potřeby rychlé zpeněžení své investice před uplynutím plánovaného investičního horizontu fondu. Investiční horizont investora: 5 let Produkt je vhodný zejména pro investory, kteří: <ul style="list-style-type: none"> - jsou schopni absorbovat ztrátu části, nebo i celé investice; - akceptují omezenou likviditu své investice; - mají znalosti a zkušenosti s investováním do akciových a dluhových instrumentů.
DOBA TRVÁNÍ FONDU
Fond byl vytvořen na dobu neurčitou. S ohledem na to neexistuje žádné datum splatnosti. Fond může být zrušen například z důvodu rozhodnutí obhospodařovatele fondu, splynutí nebo sloučení fondu, zrušení fondu s likvidací nebo z důvodu takového rozhodnutí České národní banky, což může mít za následek, že investor nebude držet investici ve fondu po celou dobu jeho zamýšleného investičního horizontu.

JAKÁ PODSTUPUJI RIZIKA A JAKÉHO VÝNOSU BYCH MOHL DOSÁHNOUT?

SOUHRNNÝ UKAZATEL RIZIK (SRI)						
1	2	3	4	5	6	7
<----->						
NIŽŠÍ RIZIKO			VYŠŠÍ RIZIKO			
UPOZORNĚNÍ						
Ukazatel SRI předpokládá, že si produkt ponecháte 5 let. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud požádáte o odkup produktu předčasně. Můžete tak získat zpět méně. Za předčasný odkup produktu budete možná muset zaplatit dodatečné náklady nebo získáte za odkup produktu méně.						
SLOVNÍ POPIS SRI						
Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že majetek fondu klesne na úroveň, při které se Vám vrátí investovaná částka podstatně nižší nebo žádná. Zařadili jsme tento produkt do třídy 7 ze 7, což nejvyšší třída rizik. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na velmi vysokou úroveň a je velmi pravděpodobné, že schopnost Vám zaplatit by ovlivnila nepříznivé tržní podmínky. Pro výnos tohoto produktu jsou zásadní tržní rizika, zejména rizika vývoje cen akcií a dluhopisů, úrokové riziko (nárůst úrokových sazeb negativně ovlivňuje cenu nebo možnost splatnosti dluhopisů), měnové riziko a dále pak kreditní riziko bank (depozitář, protistrana) a emitentů dluhových instrumentů. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.						

SCÉNÁŘ VÝKONNOSTI			
Tato tabulka uvádí, kolik byste mohli získat zpět za příštích 5 let podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 10 000 000 Kč. Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů. Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak variuje hodnota této investice, a nejsou přesným ukazatelem. Co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si investici/produkt ponecháte. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit. Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět.			
Tyto scénáře uvádějí, kolik byste mohli v závislosti na době držby produktu získat po úhradě nákladů			
Scénář	Držení produktu 1 rok	Držení produktu 3 roky	Držení produktu 5 let
Příznivý scénář (devadesátý percentil)	13 086 695 +30,87 %	17 820 566 +21,24 % (p.a.)	21 153 571 +18,28 % (p.a.)
Umírněný scénář (padesátý percentil)	10 907 583 +9,08 %	12 813 220 +8,61 % (p.a.)	15 051 786 +8,52 % (p.a.)
Nepříznivý scénář (desátý percentil)	8 903 304 -10,97 %	9 022 340 -3,37 % (p.a.)	9 582 574 -0,85 % (p.a.)
Stresový scénář (extrémní percentil)	5 919 830 -40,80 %	3 871 659 -27,12 % (p.a.)	2 820 001 -22,37 % (p.a.)

CO SE STANE, KDYŽ FOND NENÍ SCHOPEN USKUTEČNIT VÝPLATU?
NEEXISTENCE ZÁRUK A SYSTÉMU ODŠKODNĚNÍ PRO PRODUKT
Návratnost investice do fondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Třetími osobami nejsou za účelem ochrany investorů poskytovány žádné záruky ani systém odškodnění.

S JAKÝMI NÁKLADY JE INVESTICE SPOJENA?			
NÁKLADY V ČASE			
Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytne Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase všechny náklady mít na Vaši investici.			
Investice 10 000 000 Kč	Pokud požádáte o odkup po 1 roce	Pokud požádáte o odkup po 3 letech	Pokud požádáte o odkup po 5 letech
Náklady celkem	1 041 789	1 540 614	2 670 551
Dopad na výnos (RIY) ročně	10,42 %	4,19 %	3,60 %

Pozn. – podstatný vliv na celkové náklady mají vstupní a výstupní poplatky, které jsou pro účely tohoto výpočtu kalkulovány v maximální možné velikosti, a dále pak fixní odměna a odměna závislá na zisku.

SKLADBA NÁKLADŮ			
Tabulka níže ukazuje:			
<ul style="list-style-type: none"> – dopad každého roku různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení, – význam různých kategorií nákladů. 			
Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0,59 %	Dopad nákladu, které platíte při vstupu do investování. Jedná se o maximum, které můžete zaplatit. Zahrnuje náklady na distribuci produktu.
	Náklady na výstup	0,10 %	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, kdyby dosáhla doporučené doby držení. Jedná se o maximum, které můžete zaplatit.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0,54 %	Výpočet transakční nákladů vychází z teoretického konceptu Nařízení EU 2017/653 jako rozdíl mezi střední tržní cenou investice („mid price“) a čistou realizovanou cenou provedení. Zde uvedené transakční náklady reflektují tento výpočet na základě odhadu/modelu.
	Jiné průběžné náklady	1,35 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	1,26 % (v rámci režimu high-water mark), nejméně však 0 %	Neúčtujeme výkonnostní poplatek. Pevný podíl na kladné výkonnosti je však průběžně alokován do hodnoty VPL vydávaných k fondu (viz bod 20.1. statutu).
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0,00 %	

JAK DLOUHO BYCH MĚL INVESTICI DRŽET? MOHU SI PENÍZE VYBRAT PŘEDČASNĚ?

DOPORUČENÁ DOBA DRŽENÍ

Investiční horizont: 5 let

Investorovi je doporučeno držet produkt po dobu alespoň 5 let. Investice do akcií mají obvykle velmi dobrou likviditu, dobrou likviditu mají i dluhopisy, některé směnky mohou být nelikvidní. Investiční nástroje přesto mohou podléhat krátkodobé volatilitě spojené s tržním (měnovým a kreditním) rizikem. K vyrovnání těchto výkyvů je doporučen výše uvedený časový horizont investice.

POSTUP ZRUŠENÍ INVESTICE A KDY JE ZRUŠENÍ INVESTICE MOŽNÉ

Podání písemné žádosti o odkup produktu doručené:

- osobně v sídle obhospodařovatele: Art of Finance investiční společnost, a.s., Národní 135/14, 110 00 Praha 1 – Nové Město nebo v sídle administrátora: AVANT investiční společnost, a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 - Nusle, v pracovní dny v 9-16 hod
- poštou s úředně ověřeným podpisem na adresu: Art of Finance investiční společnost, a.s., Národní 135/14, 110 00 Praha 1 – Nové Město
- dalšími způsoby upravenými statutem fondu

Podání žádosti o odkup produktu je možné kdykoliv, více informací je uvedeno ve statutu Fondu.

Předčasný odkup produktu může mít následující důsledky na rizikově výnosový profil produktu:

- uplatnění srážky na odkupované podílové listy;
- předčasný odkup může být učiněn v okamžiku nepříznivé cenové situace na trhu podkladových aktiv;
- v případě předčasného odkupu může být ocenění produktu významně odlišné od ocenění v případě prodeje podkladových aktiv v okamžiku plánovaného investičního horizontu fondu.

POPLATKY A POKUTY PŘI ODKUPU PRODUKTU

Výstupní poplatek (srážka):

- 3 % odkupované částky, pokud bude odkup realizován do 24 měsíců od nabytí;
- 2 % odkupované částky, pokud bude odkup realizován po 24 měsících do 36 měsíců od nabytí;
- 0,5 % odkupované částky, pokud bude odkup realizován po 36 měsících od nabytí;
- 0 % odkupované částky, pokud bude odkup realizován po 36 měsících od nabytí a za předpokladu, že žádost o odkup bude Investiční společnosti doručena v měsíci lednu
- Přesné podmínky a výjimky popisuje bod 21.8 statutu

JAKÝM ZPŮSOBEM MOHU PODAT STÍŽNOST?

PODÁNÍ STÍŽNOSTI

Stížnost ohledně produktu, jednání tvůrce produktu nebo distributora produktu, popř. poradce, je nutné doručit písemně prostřednictvím administrátora:

- osobně v sídle administrátora: AVANT investiční společnost, a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 - Nusle, v pracovní dny v 9-16 hod
- poštou na adresu administrátora: AVANT investiční společnost, a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 - Nusle
- elektronickou poštou na adresu info@avantfunds.cz
- prostřednictvím formuláře na webové stránce www.avantfunds.cz

Pokud by pro Vás nebyla následná odpověď na stížnost nebo reklamaci uspokojivá, můžete stížnost nebo reklamaci postoupit orgánu dohledu České národní banky (www.cnb.cz, tel. 224 411 111, e-mail: podatelna@cnb.cz).

JINÉ RELEVANTNÍ INFORMACE

INFORMAČNÍ DOKUMENTY, KTERÉ MAJÍ BÝT INVESTOROVÍ POSKYTNUTY V PŘEDSMMLUVNÍ NEBO POSMLUVNÍ FÁZI

1. Statut
2. Smlouva o vydání podílových listů
3. Identifikační a kontrolní dotazník
4. Prohlášení o daňové rezidenci
5. Prohlášení investora do fondu kvalifikovaných investorů

DŮLEŽITÉ UPOZORNĚNÍ PRO INVESTORY

1. **Fond VAULT není vhodný pro investory s averzí k riziku. Minulé výnosy nejsou zárukou budoucích výnosů. Návratnost investice není garantována.**
2. **V případě zásadní změny trendu vývoje kurzu zainvestovaných akcií a dluhopisů nelze vyloučit ani plnou ztrátu hodnoty původní investice.**

Daňová legislativa – fond podléhá českému právu. To má vliv na to, jak jsou zdaňovány výnosy fondu. Zdanění Vašich příjmů z podílových listů fondu se řídí daňovými předpisy Vašeho domovského státu.