

## SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

V TOMTO SDĚLENÍ NALEZNETE KLÍČOVÉ INFORMACE O TOMTO INVESTIČNÍM PRODUKTU. NEJEDNÁ SE O PROPAGAČNÍ MATERIÁL. POSKYTNUTÍ TĚCHTO INFORMACÍ VYŽADUJE ZÁKON S CÍLEM POMOCI VÁM 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, AIF		CZ0008476512 (pouze v případě zaknihovaných podílových listů)
NÁZEV TVŮRCE PRODUKTU	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON
Art of Finance investiční společnost, a.s. Art of Finance investiční společnosti, a.s. bylo uděleno povolení v České republice a podléhá dohledu České národní banky	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 2023
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"> <li>- alternativním investičním fondem ve smyslu Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU (dále jen „AIFMD“); a</li> <li>- fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“)</li> </ul>
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. K naplňování investičního cíle dochází zejména na regulovaných trzích v Evropě a Severní Americe, avšak statut fondu umožňuje nabývat česká i zahraniční aktiva, která nemusí být přijata k obchodování na regulovaném trhu. 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 proporcionálně se všemi ostatními vlastníky prioritních podílových listů. V případě ztráty fondu však maximálně do výše své investice. Veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu a odrazí se ve zvýšené hodnotě podílových listů. Podrobnější informace jsou uvedeny ve statutu fondu. Do investičních rozhodnutí fondu nejsou vzhledem k jeho investiční strategii a charakteru aktiv, do kterých investuje, začleňována rizika týkající se udržitelnosti, když tato nejsou vnímána jako pro fond relevantní.
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; žádost o odkup podílových listů však může investor podat kdykoliv. Produkt je vhodný zejména pro investory, kteří: <ul style="list-style-type: none"> <li>- jsou schopni absorbovat ztrátu části, nebo i celé investice;</li> <li>- akceptují omezenou likviditu své investice;</li> <li>- mají znalosti a zkušenosti s investováním do akciových a dluhových instrumentů.</li> </ul> Depozitářem fondu je Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČO 000 01 350, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka BXXXVI 46. Další praktické informace týkající se fondu, statut fondu, jehož součástí je i investiční strategie, výroční zprávu fondu či informace o aktuální hodnotě podílových listů lze zdarma v češtině najít na: <a href="https://aofis.cz/cs/fondy/fond-vault">https://aofis.cz/cs/fondy/fond-vault</a> .
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. Neexistuje a není poskytována žádná záruka ohledně možnosti setrvání investora ve fondu.

### 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				
<p>Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.</p> <p>Zařadili jsme tento produkt do třídy 4 ze 7, což střední třída rizik.</p> <p>To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na střední úroveň a je možné, že schopnost Vám zaplatit by ovlivnily nepříznivé tržní podmínky.</p> <p>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.</p> <p>Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.</p>				
SCÉNÁŘ VÝKONNOSTI				
<p>Tato tabulka uvádí, kolik byste mohli získat zpět za příštích 5 let podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 10 000 000 Kč.</p> <p>Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů.</p> <p>Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak varíuje 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.</p> <p>Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit.</p> <p>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.</p>				
<p>Tyto scénáře uvádějí, kolik byste mohli v závislosti na době držby produktu získat po úhradě nákladů</p>				
	Scénář	Držení produktu 1 rok	Držení produktu 3 roky	Držení produktu 5 let
	Příznivý scénář (devadesátý percentil)	13 578 822 +35,79 %	18 810 768 +23,44 % (p.a.)	24 662 424 +19,79 % (p.a.)
	Umírněný scénář (padesátý percentil)	10 873 246 +8,73 %	12 636 956 +8,11 % (p.a.)	14 686 752 +7,99 % (p.a.)
	Nepříznivý scénář (desátý percentil)	8 465 407 -15,35 %	8 254 105 -6,20 % (p.a.)	8 503 688 -3,19 % (p.a.)
	Stresový scénář (extrémní percentil)	5 894 850 -41,05 %	3 858 355 -27,20 % (p.a.)	2 810 992 -22,42 % (p.a.)

CO SE STANE, KDYŽ FOND NENÍ SCHOPEN USKUTEČNIT VÝPLATU?			
NEEXISTENCE ZÁRUK A SYSTÉMU ODŠKODNĚNÍ PRO PRODUKT			
<p>Návratnost investice do fondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Investor může čelit finanční ztrátě v důsledku selhání tvůrce produktu, přičemž na takovou ztrátu se nevztahuje systém odškodnění nebo záruk pro investory.</p>			

S JAKÝMI NÁKLADY JE INVESTICE SPOJENA?			
NÁKLADY V ČASE			
<p>Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytně Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase všechny náklady mít na Vaši investici.</p>			
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	1 027 134	1 471 310	2 505 185
Dopad na výnos (RIY) ročně	10,27 %	4,04 %	3,46 %

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			
<p>Tabulka níže ukazuje:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— dopad každého roku různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,</li> <li>— význam různých kategorií nákladů.</li> </ul>			
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	0,52 %	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	1,28 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	1,08 % (v rámci režimu high-water mark), nejméně však 0 %	Neúčtujeme výkonnostní poplatky. 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 %	Dopad odměny ze zhodnocení kapitálu.
--	-------------------------------	--------	--------------------------------------

#### 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: Winstor investiční společnost a.s., Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1 – Nové Město
- 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 rizikové 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 POKÚTY 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: Winstor investiční společnost a.s., Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1 – Nové Město
- poštou na adresu administrátora: Winstor investiční společnost a.s., Jungmannova 745/24, 110 00 Praha 1 – Nové Město
- telefonicky: +420 212 249 649
- elektronickou poštou na adresu info@winstor.cz
- prostřednictvím formuláře na webové stránce <https://www.winstor.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](http://www.cnb.cz), tel. 224 411 111, e-mail: [podatelna@cnb.cz](mailto:podatelna@cnb.cz)).

#### JINÉ RELEVANTNÍ INFORMACE

##### INFORMAČNÍ DOKUMENTY, KTERÉ MAJÍ BÝT INVESTOROVÍ POSKYTNUTY V PŘEDSMLOUVNÍ 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

Na žádost Vám budou fondem poskytnuty v elektronické nebo vytištěné podobě statut fondu a poslední uveřejněná výroční zpráva fondu. Tyto dokumenty jsou k dispozici i na webu <https://aofis.cz/cs/fondy/fond-vault>, kde můžete najít i aktuální hodnotu podílových listů fondu.

##### 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.