
INFORMACE PRO INVESTORY PŘED UZAVŘENÍM SMLOUVY O SPRÁVĚ MAJETKU ZA ÚČELEM JEHO INVESTOVÁNÍ

1) Údaje o Správci a popis jeho činnosti

Údaje o Správci

Název společnosti:	Vigilans, osoba rizikového kapitálu, a.s.
IČ:	21896003
Sídlo:	Karlovarská 1698/1, 16300 Praha 6
Zápis v OR:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 29013
Zastoupení:	Ing. Ireněj Ilinčev, člen správní rady
Email:	ilincev@vigilans.cz

(dále jako „**Správce**“)

Správce je obchodní společností založenou podle práva České republiky, se sídlem v České republice. Správce není obchodníkem s cennými papíry ve smyslu zvláštních právních předpisů.

Správce je osobou registrovanou dle ust. § 15 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech a povaha jeho činnosti je odlišná od investičních fondů a investičních společností a dále **nepodléhá dohledu České národní banky**. Správce je povinen plnit oznamovací povinnost v souladu s čl. 110 (1) nařízení Komise v přenesené pravomoci EU č. 231/2013, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU.

Popis činnosti Správce

Principem činnosti Správce je provádění správy peněžitého majetku investorů za účelem dosažení zhodnocení majetku formou jeho investic dle Investiční strategie.

Investice jsou od investorů (klientů Správce) přijímány bezhotovostně na bankovní účet Správce, přičemž takto shromážděné prostředky jsou následně Správcem hromadně investovány dle Investiční strategie. Veškerá aktiva jsou spravována hromadně, rozvržení investic do jednotlivých aktiv závisí na investiční strategii Správce.

Míra zhodnocení investice závisí na vývoji tržních podmínek a hospodaření fondu. Klienti se žádným způsobem nepodílí na investičním rozhodování Správce.

Investiční strategie je určena Správcem a je zaměřena zejména na dosažení výnosu investorů Správce, přičemž jednotlivá použité aktiva se mohou v průběhu trvání investice měnit podle jejich schopnosti generovat výnos.

Služby Správce nejsou aktivně nabízeny veřejnosti. Služby jsou poskytovány výhradně uzavřenému okruhu investorů – klientů Správce.

Maximální limit hodnoty spravovaného majetku klientů Správce je stanoven na 100.000.000,- EUR.

2) Rizikovost investování

Investování je spojeno s řadou rizikových faktorů, které mohou mít vliv na výnosnost nebo ztrátovost každé investice. Riziko investování je možné označit jako nebezpečí, že investor nedosáhne očekávaného výnosu. Investice není garantovaná a investor může ztratit veškeré investované prostředky.

Obecná rizika investování

- a) Každá forma investice je úzce spjata s rizikem. Čím vyšší je očekávaný výnos, tím vyšší je potenciální riziko.
- b) Doba trvání investice (investiční horizont) ovlivňuje míru rizika.
- c) Výnosy aktiv dosažené v minulém období nejsou zárukou výnosů dosažených v budoucnosti.
- d) Celkové riziko portfolia lze snížit investováním do různých druhů aktiv.
- e) Investor nese plnou odpovědnost za správné zdanění výnosů z aktiv.

Správce upozorňuje Investora na základní druhy rizika spojená s investicemi:

- **Kreditní riziko (platební neschopnosti)**

Kreditní riziko představuje riziko platební neschopnosti Správce nebo jakékoliv osoby zapojené do správy investice.

- **Provozní riziko**

Provozní riziko je riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů Správce a osob zúčastněných na správě Investice, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popřípadě z vnějších událostí.

- **Riziko koncentrace**

Riziko koncentrace vyplývá z možného soustředění kolektivně spravovaného majetku do určitého typu investic tak, že nejsou investované prostředky dostatečně diverzifikovány.

- **Regulační/právní riziko**

Regulačnímu a právnímu riziku jsou vystaveny všechny investice. Z důvodu regulačních a právních změn může dojít ke snížení zisku nebo ztrátě investovaných prostředků.

Změny v některých oblastech (např. daňové zákony a předpisy), mohou zásadně ovlivnit ziskovost investice. Právní a regulační rizika jsou nepředvídatelná a závisí na mnoha politických, hospodářských a jiných faktorech.

Správce nepodléhá dohledu České národní banky.

- **Riziko ztráty celé investice**

Investování je spojeno s rizikem ztráty investovaných prostředků. Existuje i možnost ztráty celé investice.

- **Tržní riziko**

Tržní riziko ovlivňuje kolísání výnosových měr v důsledku fluktuace trhu. Tržní ceny aktiv mohou stoupat nebo klesat v reakci např. na změny ekonomických podmínek, spotřebitelských preferencí, úrokových měr. Tržnímu riziku jsou vystavena všechna aktiva. Měnové a úrokové riziko jsou druhy tržního rizika.

- **Měnové riziko**

Při investicích do aktiv denominovaných v cizí měně závisí riziko a možný zisk na celkovém vývoji kurzu aktiva a měnového kurzu. Nepříznivý měnový vývoj může negativně ovlivnit celkový vývoj investice i v případě pozitivního vývoje cen aktiv.

- **Úrokové riziko**

Úrokové riziko ovlivňuje kolísání výnosové míry aktiv tím, že se mění hladina úrokových sazeb.

- **Likvidní riziko**

U investic do aktiv (zejména u těch, které nejsou obchodovány na regulovaných trzích) je nutné počítat s rizikem, že výnos bude negativně ovlivněn nízkou likviditou nebo že dané aktivum nebude možné ve zvoleném okamžiku prodat či koupit.

- **Inflační riziko**

Inflační riziko ovlivňuje reálnou výnosovou míru aktiv. Vysoká inflace může způsobit, že investor dosáhne záporné výnosové míry.

- **Finanční riziko**

Finanční riziko je spojeno s využitím cizího kapitálu při financování firmy. Čím větší část aktiv je financována cizím kapitálem společnosti, tím větší je finanční riziko firmy.

- **Riziko odvětví**

Znamená nebezpečí změny ceny aktiv v rámci příslušného odvětví jako celku.

- **Globální riziko**

Znamená nebezpečí změny ceny aktiv v důsledku nadnárodních faktorů.

- **Politické riziko**

Znamená nebezpečí změny ve vztahu k aktivům v rámci změny politické situace. Politické změny mohou ovlivnit zejména cenu a převoditelnost aktiv.

3) Celková výši a struktura úplaty

Za spravování peněžních prostředků Investora náleží Správci odměna, které se skládá ze

- a) základního poplatku,
- b) progresivního poplatku ze zisku a
- c) poplatku za služby třetích osob.

Základní poplatek

Výše základního poplatku činí 0,85 %. Správce je oprávněn provést úhradu základního poplatku započtením proti zisku Investora v souladu s podmínkami smlouvy o správě majetku za účelem jeho investování. Správce provádí výpočet poplatku na ročním základu a jeho úhradu jednou ročně, vždy k 31.12. daného kalendářního roku.

Progresivní poplatek ze zisku

Výše progresivního poplatku ze zisku činí 20 – 30 %, tento je ale zastropován na hodnotě rozdílu zisku Investora a 85 % váženého ročního průměru 2T repo sazby publikované Českou národní bankou. Správce je oprávněn provést úhradu progresivního poplatku započtením proti zisku Investora v souladu s podmínkami smlouvy o správě majetku za účelem jeho investování. Správce provádí výpočet poplatku na ročním základu a jeho úhradu jednou ročně, vždy k 31.12. daného kalendářního roku.

Poplatky za služby třetích osob

V případě, že Správce použije k poskytnutí některé činnosti související se správou peněžních prostředků Investora třetí osobu, je výše poplatku účtovaná Investorovi rovna výši poplatku účtované třetí osobou. Správce je oprávněn provést úhradu poplatku za služby třetích osob započtením proti zisku Investora v souladu s podmínkami smlouvy o správě majetku za účelem jeho investování.

4) Investiční horizont

Doporučený investiční horizont je minimálně pět let.

5) Investiční strategie

Obecný popis

Tuto Investiční strategii nemohou investoři žádným způsobem aktivně ovlivňovat či se podílet na investičním rozhodování Správce ve vztahu k majetku fondu.

Způsob investování

Do jmění fondu mohou být nabývány cenné papíry, obchodní podíly, deriváty, nemovitosti, pohledávky z titulu zápůjček, úvěrů a jiných podobných smluv, komodity (kovy, zemědělské plodiny, drahé kameny apod.), umělecké předměty, podíly v obchodních korporacích.

Ve vztahu k jednotlivým okruhům aktiv nemusí být dodržovány investiční limity.

Fond nekopíruje ani nesleduje žádný index.

Fond neplánuje své investice koncentrovat v určitém hospodářském odvětví, oblasti nebo části trhu.

Fond může v odůvodněných případech využít možnosti zajištění či záruk u vybraných investic.

Fond bude spravován aktivně.

Měna fondu

CZK

Politika pro půjčky a jiný pákový efekt

Fond plánuje využít pákového efektu, bude-li předpoklad, že to bude mít pozitivní dopad na rentabilitu investic.