

## SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejde o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám pomohly porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

### Obecné informace

<i>Produkt</i>	<b>CARDUUS Fund Management, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.</b>  <b>Podfond CARDUUS Opportunity</b>
<i>ISIN investiční akcie</i>	N/A
<i>Tvůrce produktu (obhospodařovatel fondu)</i>	CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.
<i>Kontaktní údaje tvůrce produktu</i>	sídlo: náměstí 14. října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha 5 tel.: +420 222 745 745 e-mail: <a href="mailto:office@carduus.cz">office@carduus.cz</a> web: <a href="http://www.carduus.cz">www.carduus.cz</a>
<i>Orgán dohledu nad tvůrcem produktu</i>	Česká národní banka
<i>Datum vypracování, resp. datum poslední úpravy</i>	3.5.2018

### O jaký produkt se jedná?

<i>Forma investice</i>	Investiční akcie podfondu
<i>Typ investičního fondu</i>	Investiční fond kvalifikovaných investorů
<i>Investiční cíl</i>	Dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úroveň výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic do účastí na právnických osobách a dalších aktiv.
<i>Majetkové hodnoty, do nichž fond investuje</i>	Zejména akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na společnostech, které vlastní akcie, obchodní podíly, resp. jiné formy účasti na jiných obchodních společnostech či na nemovitostních společnostech, dále vklady v bankách, dluhopisy, tuzemské a zahraniční akcie, cenné papíry investičních fondů, nástroje peněžního trhu, pohledávky, poskytování úvěrů a půjček.
<i>Alokace majetkových hodnot</i>	Česká a Slovenská republika, případně EU
<i>Typický investor</i>	Akcionářem fondu může být pouze osoba, která je kvalifikovaným investorem uvedeným v § 272 odst. 1 zák.č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (ZISIF).
<i>Minimální investice</i>	První investice – u kvalifikovaných investorů uvedených v § 272 odst. 1 písm. h) bod 2. nebo i) bod 2. ZISIF minimálně 1.000.000,-- Kč za splnění podmínek stanovených ZISIF; u kvalifikovaných investorů uvedených v § 272 odst. 1 písm. h) bod 1. nebo i) bod 1. ZISIF minimálně ekvivalent částky 125.000,-- EUR; u kvalifikovaných investorů uvedených v § 272 odst. 1 písm. a) až g) ZISIF není minimální výše první investice stanovena.  Další investice: minimálně ekvivalent částky 10.000,-- EUR.
<i>Doba trvání produktu</i>	Fond i podfond jsou založeny na dobu neurčitou.

### Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl/a dosáhnout?

#### Souhrnný ukazatel rizik

1	2	3	4	5	6	7
←-----				-----→		
Nižší riziko				Vyšší riziko		

Souhrnný ukazatel rizik (SUR) předpokládá, že si produkt ponecháte alespoň po doporučený minimální investiční horizont. SUR je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybu na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit. Zařadili jsme tento produkt do třídy 3 ze 7, což je středně nízká třída rizik.

<b>Nejvýznamnější rizika spojená s produktem:</b>				
Tržní riziko	hodnota majetku, do něhož podfond investuje, může stoupat nebo klesat v závislosti na změnách ekonomických podmínek, úrokových měr a způsobu, jak trh příslušný majetek vnímá			
Riziko spojené s investicemi do akcií, podílů resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech	společnosti, na kterých má podfond účast, mohou být dotčeny podnikatelským rizikem, v důsledku něhož může dojít k poklesu tržní ceny podílu v obchodní společnosti či k úplnému znehodnocení (úpadku obchodní společnosti), resp. nemožnosti prodeje podílu v obchodní společnosti			
Riziko nedostatečné likvidity	určité aktivum v majetku podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.			
Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.				
<i>Scénáře výkonnosti</i>				
Investovaná částka v CZK: 1 000 000,-				
Scénáře		1 rok*	3 roky*	Min. doporuč. invest. horizont*
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	757 985,38	698 836,01	639 686,64
	Průměrný výnos každý rok	-19,24%	-6,41%	-3,85%
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	809 861,28	750 711,92	691 562,55
	Průměrný výnos každý rok	-14,06%	-4,69%	-2,81%
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	982 921,07	1 099 977,82	1 217 034,57
	Průměrný výnos každý rok	3,25%	6,96%	7,70%
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 027 974,04	1 145 030,78	1 262 087,53
	Průměrný výnos každý rok	7,75%	8,46%	8,60%
* Záporné hodnoty (ztráta) jsou uvedeny červeně				
Tato tabulka uvádí peníze, které byste mohli získat zpět za příští roky podle různých scénářů za předpokladu, že investujete výše uvedenou Investovanou částku v CZK.				
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 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. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět.				
<b>Co se stane, kdy CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s. není schopna uskutečnit výplatu?</b>				
Investor může čelit finanční ztrátě v důsledku selhání (pochybení, protiprávního jednání apod.) tvůrce produktu. Na ztrátu investora v souvislosti s jeho investicí do produktu se nevztahuje systém odškodnění nebo záruk pro investory. Majetek, u něhož je to možné, je v opatrování depozitáře fondu, u něhož jsou rovněž vedeny peněžní účty fondu. Majetek ve fondu je oddělen od majetku tvůrce produktu a nemůže být postižen v případě insolvence tvůrce produktu.				
Produkt ani tvůrce produktu v souvislosti s produktem nejsou účastní Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, Garančního systému finančního trhu, ani jiné formy náhradového systému či pojištění vydání majetku investora z důvodů souvisejících s finanční situací produktu nebo tvůrce produktu.				
<b>S jakými náklady je investice spojena?</b>				
Snížení výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které platíte, na výnos investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady.				
Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady produktu samotného po 3 různé doby držení. Zahrnují možné pokuty (výstupní poplatky) za předčasné ukončení (jsou-li uvedeny ve statutu). Údaje předpokládají, že investujete níže uvedenou Investovanou částku v CZK. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.				
<i>Náklady v čase</i>				
Investovaná částka v CZK: 1 000 000,-				
Scénáře	Pokud provedete odkup po 1 roce	Pokud provedete odkup po 3 letech	Pokud provedete odkup po uplynutí min. doporuč. invest. horizontu	
<b>Náklady celkem</b>	4,96%	10,87%	16,79%	
	49 575	108 724	167 873	

Dopad na výnos (RIY) ročně	4,82%	3,17%	2,66%
<b>Skladba nákladů</b>			
Tabulka níže ukazuje:			
<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 (minimálního investičního horizontu),</li> <li>- význam různých kategorií nákladů.</li> </ul>			
Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	2 %	Dopad nákladů, které platíte při vstupu do investování.
	Náklady na výstup	0 %	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice na konci doporučené doby držení (minimálního investičního horizontu).
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů majetku v podfondu na produkt.
	Odměna správce	1,75%	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic.
	Jiné průběžné náklady	1,21%	
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	Dopad výkonnostního poplatku. Pokud tak stanoví statut, inkasujeme je z Vaší investice, pokud produkt překonal svůj srovnávací ukazatel o stanovené procento.
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	Dopad odměn za zhodnocení kapitálu. Pokud tak stanoví statut, inkasujeme je, pokud investice prokázala výkonnost lepší než stanovené procento.
<b>Jak dlouho bych měl/a investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?</b>			
<i>Investiční horizont</i>		5 let a více	
Investiční horizont vychází z obvyklé doby potřebné pro zhodnocení aktiv, do nichž podfond investuje. Požádat o odkup investičních akcií však investor může kdykoli, tedy před i po dosažení minimálního doporučeného investičního horizontu (5 let).			
<b>Jakým způsobem mohu podat stížnost?</b>			
Investor je oprávněn podat stížnost u administrátora fondu, a to bez zbytečného odkladu poté, kdy zjistil vytýkané pochybení.			
Kontaktní údaje administrátora:	AMISTA investiční společnost, a.s. sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 tel.: +420 226 251 010, e-mail: <a href="mailto:info@amista.cz">info@amista.cz</a> web: <a href="http://www.amista.cz">www.amista.cz</a>		
Stížnost musí být písemná a musí obsahovat údaje a dokumenty, potřebné k prošetření odůvodněnosti stížnosti (zejm. jméno a příjmení/obchodní firmu, bydliště/sídlo, rodné číslo/IČ, kontaktní adresu, důvod stížnosti, datum a vlastnoruční podpis investora, seznam příloh, jakož i veškeré přílohy potvrzující oprávněnost stížnosti).			
<b>Jiné relevantní informace</b>			
Investor kromě tohoto Sdělení klíčových informací obdrží vždy také statut fondu a podfondu, které obsahují detailně všechny potřebné informace k produktu, a dále stanovy fondu.			
Statut a stanovy, a dále údaj o aktuální hodnotě fondového kapitálu podfondu, údaj o aktuální hodnotě investiční akcie podfondu a údaj o struktuře majetku v podfondu jsou uveřejněny na <a href="http://carduus.cz/investicni-fondy-carduus">http://carduus.cz/investicni-fondy-carduus</a> .			