

# SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

## ÚČEL

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.

## PRODUKT

### Produkt

Evermore Capital – podfond ARISTOCRAT, Investiční akcie, ISIN CZ0008048493, dále jen jako „**Podfond**“ (AIF)

Podfond je podfondem fondu Evermore Capital Management a.s., SICAV, dále jen jako „**Fond**“

Podfond je spravován správcem alternativních investičních fondů, který vykonává s ohledem na tento Podfond práva podle článků 31, 32 a 33 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU (dále jen jako „**AIFMD**“)

### Fond lze kontaktovat

Telefonicky: +420 724 035 956

Email: [info@evermore.capital](mailto:info@evermore.capital)

Přes internetové stránky: [www.evermore.capital](http://www.evermore.capital)

**Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.**

## O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

### TYP

Tento produkt je podfondem investičního fondu, konkrétně fondu kvalifikovaných investorů, ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem. Jedná se o účastnický cenný papír vydaný investičním fondem, který je i) alternativním investičním fondem ve smyslu AIFMD a ii) fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „**ZISIF**“).

Depozitářem Fondu je CYRRUS, a.s., se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, IČO 639 07 020, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 3800.

### DOBA TRVÁNÍ

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou. S ohledem na to neexistuje žádné datum splatnosti investice. Podfond může být zrušen z důvodů stanovených zákonem. Podfond může být zrušen i z jiných než zákonných důvodů, a to rozhodnutím Fondu, což může mít za následek, že nebudete držet investici v Podfondu po doporučenou dobu držení. Neexistuje a není poskytována žádná záruka ohledně Vaší možnosti setrvání v Podfondu. Podfond není oprávněn udělit jednostranně pokyn k odkupu Vašich investičních akcií.

### CÍLE

Investičním cílem Podfondu je zhodnocení investičních akcií Podfondu v souladu s jeho investiční strategií spočívající v obchodování zejména s akciemi, opcemi, pokladničními poukázkami a dluhopisy. Do jmění Podfondu lze nabýt a) akcie; b) podíly ve veřejně obchodovaných společnostech; c) pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů (například bankovní vklady); d) nástroje peněžního trhu; e) dluhopisy nebo obdobné cenné papíry představující právo na splacení dlužné částky; f) finanční deriváty; g) cenné papíry vydané investičními fondy; h) investiční cenné papíry obsahující finanční derivát. Podfond může realizovat krátké prodeje (short selling). K naplňování investičního cíle dochází zejména na regulovaných trzích nebo jiných obchodních systémech v Evropské unii a dalších rozvinutých evropských státech nebo na obdobném veřejném trhu ve Spojených státech amerických. Podfond je koncipován jako fond s dlouhým investičním horizontem a vysokým výnosem i rizikem. Podfond je denominován v české koruně (CZK), investuje však i do cizoměnových aktiv. Na výnosu i ztrátě Podfondu se podílíte proporcionálně se všemi ostatními investory Podfondu. V případě ztráty Podfondu však maximálně do výše Vaší investice. Žádost o odkoupení investičních akcií můžete podat kdykoliv. Investiční akcie Podfondu lze koupit nebo prodat každý měsíc za aktuální hodnotu stanovenou ke dni ocenění určenému podle statutu Fondu. Podrobnější informace jsou uvedeny v části 8 statutu Fondu a v příloze 1 části 5 statutu Fondu.

Veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření Podfondu a odrazí se ve zvýšené hodnotě investiční akcie. Podfond nepoužívá zisk k výplatě dividend, nicméně valná hromada Fondu má právo rozhodnout o tom, že investorům podíl na zisku vyplacen bude. Podfond je oprávněn využít pákového efektu, čímž může dosáhnout vyšších výnosů, ale i výraznějších ztrát v případě nepříznivého vývoje na trzích. Výkonnost portfolia Podfondu nebude porovnávána proti žádnému srovnávacímu benchmarku, respektive tržnímu kompozitnímu indexu, ačkoli může investovat do investičních nástrojů, jejichž výkonnost je přímo odvozena od vývoje akciových indexů. Měnové riziko je aktivně řízeno, a to u investic v cizí měně, jež budou v maximální míře, která je závislá na aktuálních tržních podmínkách, zajištěny proti výkyvům měnových kurzů. Podrobnější informace jsou uvedeny ve statutu a stanovách Fondu.

## ZAMÝŠLENÝ RETAILOVÝ INVESTOR

Tento produkt může nabývat výlučně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 odst. 1 ZISIF. Produkt je vhodný pro investory, kteří zamýšlejí rozšířit své portfolio o převážně tradiční druhy investic s relativně rizikovým, avšak nadprůměrně výnosovým profilem. Produkt je určen pro investory, kteří jsou připraveni držet svou investici po dobu investičního horizontu, a zároveň jsou ochotni podstoupit dále uvedená rizika, a to s cílem zhodnotit svou investici.

Další praktické informace týkající se Podfondu, statut Podfondu (který je přílohou statutu Fondu), jehož součástí je i investiční strategie a cíle Podfondu, výroční zprávu Fondu či informace o aktuální hodnotě investičních akcií lze zdarma v češtině najít na: [www.winstor.cz](http://www.winstor.cz).

## JAKÁ PODSTUPUJI RIZIKA A JAKÉHO VÝNOSU BYCH MOHL DOSÁHNOUT?

### UKAZATEL RIZIK



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. Zařadili jsme tento produkt do třídy 7 ze 7, což je nejvyšší třída rizik.

To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na velmi vysokou úroveň a je velmi pravděpodobné, že naši kapacitu Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky. Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 5 let. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud požádáte o odkup produktu předčasně. Bližší informace k investičnímu horizontu a možnostech odkupu jsou uvedeny dále.

Pro tento produkt jsou zásadní zejména rizika vyplývající z jeho investiční strategie (tedy zejména tržní riziko vyplývající z vlivu vývoje finančních trhů na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu) a dále úvěrové riziko, riziko vypořádání, riziko operační, riziko nedostatečné likvidity a měnové riziko. Tvůrce produktu rovněž zohledňuje rizika týkající se udržitelnosti při rozhodování o individuálních investicích prováděných na účet Podfondu v souladu se svou Politikou řízení rizik udržitelnosti. Podrobnější informace lze nalézt rovněž ve statutu Fondu.

Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny. Pokud nejsme schopni zaplatit Vám dlužnou částku, mohli byste přijít o veškeré své investice.

### SCÉNÁŘE VÝKONNOSTI

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. Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat. Uvedené scénáře jsou příklady založené na dosavadních výsledcích a na určitých předpokladech. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek.

Doporučená doba držení:	5 let	Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po uplynutí 5 let
Příklad investice:	1.000.000 CZK		
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	778.139 CZK	579.489 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-22,19 %	-10,34 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	826.865 CZK	639.119 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-17,31 %	-8,56 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	924.315 CZK	766.632 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-7,57 %	-5,18 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	940.557 CZK	834.581 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-5,94 %	-3,55 %

### CO SE STANE, KDYŽ FOND NENÍ SCHOPEN USKUTEČNIT VÝPLATU?

Návratnost investice do Podfondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Můžete čelit finanční ztrátě v důsledku selhání tvůrce produktu, přičemž na takovou ztrátu se nevztahuje systém odškodnění nebo záruk pro investory.

### S JAKÝMI NÁKLADY JE INVESTICE SPOJENA?

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud tomu tak je, poskytnete Vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba.

### NÁKLADY V ČASE

Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši Vaší investice, délce držení produktu a na výkonnosti produktu. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice.

Předpokládali jsme, že v prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos), v případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře. Předpokládaná výše investice je 1.000.000 CZK.

	Pokud investici ukončíte po uplynutí jednoho roku	Pokud investici ukončíte po uplynutí pěti let (doporučená doba držby)
Náklady celkem (v CZK)	129.490 CZK	472.882 CZK
Dopad na výnos ročně (*)	5,38 %	10,56 % každý rok

(\*) Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují Váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude Váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 5,38 % před odečtením nákladů a -5,18 % po odečtení nákladů.

Tyto údaje zahrnují maximální poplatek za distribuci, který si může osoba, která Vám produkt prodává, účtovat (3 % investované částky). Skutečnou výši poplatku za distribuci Vám sdělí tato osoba.

#### SKLADBA NÁKLADŮ

Níže uvedené hodnoty vycházejí z předpokladu, že investujete 1.000.000 CZK. V závislosti na výši investice se účtují různé náklady.

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po uplynutí jednoho roku
Náklady na vstup	Zahrnují distribuční náklady ve výši 3 % z investované částky. Jedná se o maximální částku, která Vám může být účtována.	Až 30.000 CZK
Náklady na výstup	U tohoto produktu neúčtujeme žádný výstupní poplatek.	0 CZK
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	Předpokládáme 9,40 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok.	94.410 CZK
Transakční náklady	% hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	1.070 CZK
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky hrazené obhospodařovateli	Inkasujeme je pouze, pokud investice prokázala výkonnost lepší než stanovenou hranici ve statutu. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na výkonnosti Vaší investice. Uvedený odhad souhrnných nákladů zahrnuje průměr za poslední tři roky.	4.378 CZK

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

Investiční horizont je 5 a více let, a to s ohledem na charakter aktiv, do kterých Podfond investuje. Jste oprávněni odprodat investici i před uplynutím doporučené doby držení, nejdříve po uplynutí 1 kalendářního měsíce od okamžiku připsání odkupovaných investičních akcií na Váš majetkový účet. Investice do Podfondu je určena k dosažení nadprůměrného výnosu při dodržení dlouhodobého investičního horizontu. V žádném případě není vhodná nejen ke krátkodobé spekulaci, ale ani jako investice s úmyslem nedodržet doporučený investiční horizont minimálně 5 let.

#### JAKÝM ZPŮSOBEM MOHU PODAT STÍŽNOST?

Stížnost či reklamaci ohledně produktu lze podat osobně, písemně (poštou či emailem), telefonicky či prostřednictvím internetové stránky na níže uvedené kontaktní údaje:

Osobně či písemně na adrese: Winstor investiční společnost a.s., Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00, Praha 1

Telefonicky: +420 212 249 649

Emailem: [info@winstor.cz](mailto:info@winstor.cz)

Přes internetové stránky: [www.winstor.cz](http://www.winstor.cz)

Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy ČR, nestanoví-li příslušný kogentní právní předpis jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád ČR, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.

#### JINÉ RELEVANTNÍ INFORMACE

Na žádost Vám budou Fondem poskytnuty v elektronické nebo vytištěné podobě statut Fondu (jehož součástí jsou i informace o Podfondu) a poslední uveřejněná výroční zpráva Fondu. Tyto dokumenty jsou k dispozici i na webu [www.winstor.cz](http://www.winstor.cz), kde můžete najít i aktuální hodnotu investičních akcií Podfondu. Historický vývoj investičních akcií, včetně grafického zobrazení, lze najít ve statutu Fondu, který je k dispozici na webu: [www.winstor.cz](http://www.winstor.cz). Ke grafu historického vývoje investičních akcií přináší, v souladu s přílohou VIII Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2268, následující informace: "Dosavadní výkonnost není spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Může vám pomoci posoudit, jak byl Podfond doposud spravován. Tento graf znázorňuje výkonnost Podfondu jako roční procentní ztrátu nebo zisk za poslední 4 roky."