

Dokument s kľúčovými informáciami

ÚČEL

V tomto dokumente nájdete kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Neslúži na propagačné a marketingové účely. Poskytnutie týchto informácií sa vyžaduje na základe právnych predpisov, aby vám pomohol porozumieť podstate, rizikám, nákladom, možným výnosom a stratám spojených s týmto produktom a porovnať ich s inými investičnými produktami.

PRODUKT

Názov produktu	VOSEM Fond alternatívnych investícií, o. p. f., VOSEM Capital, správ. spol., a. s. (ďalej len „Fond“)
Tvorca produktu	VOSEM Capital, správ. spol., a. s., Hlavné námestie 5, 811 01 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, IČO: 56 682 999 (ďalej len „Správcovská spoločnosť“)
ISIN	SK3000001808
Webové sídlo	https://vosemcapital.com/
Viac informácií	+421 905 672 321 alebo info@vosemcapital.com
Orgán dohľadu	Národná banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, www.nbs.sk (ďalej len „NBS“)
Dátum vytvorenia / revízie dokumentu	19.12.2025

O AKÝ PRODUKT IDE?

Typ Produktu

Verejný špeciálny podielový fond alternatívnych investícií vytvorený a spravovaný podľa zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní, v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon“).

Doba trvania produktu

Fond je vytvorený na dobu neurčitú a nie je stanovený žiadny dátum splatnosti. Správcovská spoločnosť môže rozhodnúť o vrátení povolenia na vytvorenie Fondu po predchádzajúcom súhlase NBS, pričom vypláti podielnikom ich podiel na majetku vo Fonde, alebo môže rozhodnúť o zlúčení Fondu s iným fondom po predchádzajúcom súhlase NBS a za podmienok uvedených v Zákone.

Ciele

Cieľom Fondu je dosiahnuť zhodnotenie podielových listov v odporúčanom investičnom horizonte a pri primeranej miere rizika v mene EUR. Fond investuje najmä do majetkových podielov v obchodných spoločnostiach so sídlom v EÚ, ktoré môžu tvoriť až 50 % hodnoty majetku vo Fonde, dlhopisov (najmä štátnych a korporátnych), cenných papierov iných štandardných fondov, európskych štandardných fondov, otvorených špeciálnych fondov alebo iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch. Medzi hlavné faktory s vplyvom na návratnosť investície patria výsledky hospodárenia obchodných spoločností, do ktorých Fond investoval, trhový vývoj cien ďalších investičných nástrojov a likvidita investičných aktív Fondu. Rast, resp. pokles hodnoty investičných aktív má priamo úmerný vplyv na hodnotu majetku Fondu. Dobu piatich rokov považujeme za minimálny investičný horizont, v ktorom sa môžu optimalizovať prípadné straty vyplývajúce z trhových výkyvov typických pre produkt a náklady súvisiace s kúpou produktu. Fond je rastovým fondom, výnosy z majetku vo Fonde sa zahŕňajú do aktuálnej ceny už vydaných PL. Fond nesleduje žiadny benchmark, t.j. ukazovateľ reprezentujúci trh, na ktorom sa investuje a výkonnosť Fondu nie je porovnávaná oproti žiadnemu porovnávaciemu ukazovateľu. Retailový investor môže mať na požiadanie vyplatené podielové listy Fondu, a to spôsobom, ako je uvedené v časti „Ako dlho mám mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?“ nižšie.

Zamýšľaný retailový investor

Fond je určený retailovému investorovi, ktorý má predchádzajúce znalosti, prípadne skúsenosti týkajúce sa tohto alebo podobného investičného produktu a s vyššou toleranciou rizika. Fond nemusí byť vhodný pre investorov, ktorí plánujú použiť svoje investované prostriedky v lehote kratšej ako 5 rokov.

AKÉ SÚ RIZIKÁ A ČO MÔŽEM ZÍSKAŤ?

Súhrnný ukazovateľ rizika



 Pri určovaní ukazovateľa rizika sa predpokladá, že budete držať produkt aspoň 5 rokov. Skutočné riziko sa môže významne líšiť, ak si necháte produkt vyplatiť predčasne, kedy môžete získať späť menej než ste investovali, prípadne znášať dodatočné náklady.

Súhrnný ukazovateľ rizík je ukazovateľom úrovne rizika tohto Fondu v porovnaní s inými produktami. Naznačuje, aká je pravdepodobnosť, že prídete o peniaze v dôsledku negatívneho pohybu na trhoch alebo v dôsledku iných faktorov. Fond je zaradený do rizikovej triedy 5 zo 7, čo predstavuje stredne vysokú mieru rizika.

Iné riziká nezohľadnené v súhrnnom ukazovateli rizík

Súhrnný ukazovateľ rizík primerane nezahŕňa napríklad riziko realitného sektora dané pohybom na realitnom trhu, riziko koncentrácie dané koncentráciou investícií Fondu do malého počtu obchodných spoločností a riziko nepredvídaných udalostí, ktoré môže negatívne vplyvať na hodnotu podkladových aktív Fondu.

Maximálna možná strata investovaného kapitálu

Historické údaje nemusia byť spoľahlivým indikátorom budúceho profilu rizík Fondu. Nie je zaručené, že sa časom hodnota súhrnného ukazovateľa rizík nezmení. Ani najnižšia hodnota ukazovateľa neznamená bezrizikovú investíciu. Správcovská spoločnosť neposkytuje garancie vrátenia pôvodne investovanej sumy. V krajnom prípade môže vaša maximálna strata dosiahnuť celú investovanú čiastku.

Scenáre výkonnosti

Uvedené scenáre ilustrujú, ako by sa Vaša investícia mohla vyvíjať. Scenáre si môžete porovnať so scenármi iných produktov. Sú založené na minulých výsledkoch a určitých predpokladoch. Nepredstavujú záruku budúcich výnosov. Váš skutočný výnos sa bude líšiť v závislosti od toho, ako sa bude príslušný trh vyvíjať a ako dlho si investíciu ponecháte. Uvedené údaje zahŕňajú náklady samotného produktu, ale nemusia zahŕňať všetky náklady, ktoré zaplatíte svojmu investičnému poradcovi alebo distribútorovi. Upozorňujeme, že tieto údaje nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže mať takisto vplyv na to, koľko sa vám z investície vráti.

Odporúčané obdobie držby: 5 rokov Príklad investície: 10 000 €

Scenáre		Ukončenie po 1. roku	Ukončenie po 5. roku
Minimum — Nie je zaručený žiadny minimálny výnos. V krajnom prípade môžete prísť o celú svoju investíciu alebo jej časť.			
Stresový scenár	Kolko by ste mohli získať späť po úhrade nákladov	8 897 €	10 211 €
	Priemerný výnos za každý rok	-11,03 %	0,42 %
Nepriaznivý scenár	Kolko by ste mohli získať späť po úhrade nákladov	9 417 €	10 672 €
	Priemerný výnos za každý rok	-5,83 %	1,31 %
Neutrálny scenár	Kolko by ste mohli získať späť po úhrade nákladov	10 472 €	11 802 €
	Priemerný výnos za každý rok	4,72 %	3,37 %
Priaznivý scenár	Kolko by ste mohli získať späť po úhrade nákladov	11 057 €	13 888 €
	Priemerný výnos za každý rok	10,57 %	6,79 %

Uvedené scenáre nepriaznivého, neutrálneho a priaznivého scenára predstavujú príklady s použitím najhoršej, mediánovej a najlepšej výkonnosti modelového portfólia za posledných 15 rokov. Stresový scenár ukazuje, čo by ste mohli dostať späť za extrémnych trhových podmienok, pričom nezohľadňuje situáciu, kedy by sme vám nemohli vyplatiť podielové listy Fondu. Vzhľadom na nedostatočnú históriu Fondu a absencie vhodnej referenčnej hodnoty sú uvedené typy scenárov založené aj na vývoji modelového portfólia použitím historických údajov aktív, do ktorých môže Fond investovať v súlade s investičnou politikou.

ČO SA STANE, AK SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ NEBUDE SCHOPNÁ VYPLÁCAŤ?

Návratnosť investície do Fondu, jej časti ani výnosu z investície nie je žiadnym spôsobom garantovaný. Majetkové účty zriaďuje aj vedie depozitár, ktorým je Slovenská sporiteľňa, a.s., Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika a sú oddelené od majetku Fondu aj depozitára. Prípadná insolventnosť Správцovskej spoločnosti alebo depozitára preto nemá vplyv na hodnotu investície.

AKÉ SÚ NÁKLADY?

Náklady v priebehu času

V tabuľkách sú uvedené sumy, ktoré sa zrážajú z vašej investície na pokrytie rôznych typov nákladov. Ich skutočná výška závisí od toho, koľko investujete a ako dlho produkt držíte. Predpoklad:

- V prvom roku by ste dostali naspäť sumu, ktorú ste investovali (ročný výnos 0%). Pre ďalšie obdobia držby predpokladáme, že výkonnosť produktu zodpovedá neutrálnemu scenáru.
- Investovaná suma predstavuje 10 000 EUR.

	Ak uskutočníte predaj po 1. roku	Ak uskutočníte predaj po 5. roku
Celkové náklady	730 €	1 450 €
Ročný vplyv nákladov*	7,3 %	2,9 % každý rok

* Tento údaj ilustruje, ako náklady znižujú váš výnos každý rok počas obdobia držby. Ukazuje napríklad, že ak ukončíte produkt po uplynutí odporúčaného obdobia držby, váš predpokladaný ročný výnos by bol 6,27 % pred zohľadnením nákladov a 3,37 % po ich zohľadnení.

Zloženie nákladov

V prípade ukončenia po 1. roku

	%	Popis	€
Jednorazové vstupné alebo výstupné náklady			
Vstupné náklady — vplyv nákladov, ktoré platíte pri vstupe do investície. Údaj vychádza z maximálnej výšky vstupného poplatku, skutočná výška môže byť nižšia.	3,00 %		300 €
Náklady na výstup — vplyv nákladov na ukončenie investície v prípade ukončenia do 1. roku. V prípade ukončenia investície po odporúčanej dĺžke investovania je vplyv nákladov 0,00 %.	2,00 %		200 €
Priebežné náklady zrážané každý rok			
Iné priebežné náklady — vplyv nákladov, ktoré vynakladáme na správu vašej investície.	2,2 %		220 €
Transakčné náklady — vplyv nákladov na nákup a predaj podkladových aktív Fondu.	0,1 %		10 €
Vedľajšie náklady zrážané za osobitných podmienok			
Výkonnostné poplatky — na tento produkt sa neuplatňuje žiadny výkonnostný poplatok.	0 %		0 €

AKO DLHO MÁM MAŤ PRODUKT V DRŽBE A MÔŽEM SI PENIAZE VYBRAŤ PREDČASNE?

Odporúčaná dĺžka investície: aspoň 5 rokov.

Dĺžka investičného horizontu súvisí s rizikovým profilom Fondu, kedy investícia podlieha v krátkom čase vyšším cenovým výkyvom a tým môže byť negatívne ovplyvnená hodnota vašej investície. Dodržanie investičného horizontu výrazne znižuje pravdepodobnosť, že zhodnotenie investície bude záporné.

Upozorňujeme, že pri nedodržaní investičného horizontu môže byť skutočné riziko vyjadrené súhrnným ukazovateľom rizík vyššie a nedodržanie investičného horizontu tak môže mať vplyv na výnos investície vyjadrenej ukazovateľom zníženia výnosu aj na uvedené scenáre výkonnosti (viď informácie uvedené vyššie).

Správcovská spoločnosť vyplatí investorovi podielový list po doručení žiadosti o vyplatenie podielových listov k rozhodujúcemu dňu (t.j. ku dňu rozhodujúcemu na určenie Aktuálnej ceny podielových listov, ktorým je posledný pracovný deň príslušného kalendárneho mesiaca alebo iný deň, o ktorom Správcovská spoločnosť rozhodne ako o dni mimoriadneho ocenenia majetku a záväzkov vo Fonde) v prípade bežnej likvidity Fondu bezodkladne, v opačnom prípade do troch mesiacov. Správcovská spoločnosť môže v mimoriadnych prípadoch dočasne pozastaviť vyplácanie podielových listov Fondu, a to len ak je to v záujme podielnikov.

AKO SA MÔŽEM SŤAŽOVAŤ?

Investor má možnosť podať sťažnosť alebo reklamáciu nasledovnými spôsobmi:

- e-mailom na adresu info@vosemcapital.com (možnosť využiť vzorové tlačivo);
- poštou na adrese sídla Správcovskej spoločnosti: VOSEM Capital, správ. spol., a.s., Hlavné námestie 5, 811 01 Bratislava – mestská časť Staré Mesto (možnosť využiť vzorové tlačivo);
- ústne (osobne) v sídle Správcovskej spoločnosti.

Podrobný postup pre podávanie sťažností a reklamácií investorov, ako aj postup pre ich vybavovanie je upravený vo vnútornom predpise Správcovskej spoločnosti o vybavovaní sťažností dostupnom na webovom sídle Správcovskej spoločnosti <https://vosemcapital.com/> a na vyžiadanie na e-mailovej adrese info@vosemcapital.com alebo v sídle Správcovskej spoločnosti.

Investor je oprávnený podať sťažnosť na postup Správcovskej spoločnosti u Národnej banky Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, prípadne sa obrátiť na príslušný súd.

ĎALŠIE RELEVANTNÉ INFORMÁCIE

Ďalšie informácie o Fonde, vrátane minulej výkonnosti za obdobie 5 rokov, scenárov výkonnosti Fondu aktualizovaných na mesačnej báze, informácií o aktuálnej cene podielových listov, minimálnej a nasledovnej výške investície, štatútu, predajného prospektu a správy o hospodárení môžete získať bezplatne v slovenskom jazyku v sídle Správcovskej spoločnosti a na webovom sídle Správcovskej spoločnosti <https://vosemcapital.com/>.