

BHS DYNAMIC FUND

Otočte každou situaci ve váš prospěch. Profitovat můžete i v čase medvědů.

BHS Dynamic Fund uplatňuje investiční strategii, jejíž podstatou je taktická alokace portfolia mezi hodnotovými a růstovými akciovými instrumenty. Poměry jednotlivých typů akcií se dynamicky mění v závislosti na tržním vývoji. Stejně tak se dynamicky mění jednotlivé akciové sektory, kde se zohledňuje fundamentální i technická analýza, včetně aktuálního sentimentu. Nejčastěji používané třídy aktiv jsou akciové instrumenty. Fond usiluje o kladnou výkonnost za všech tržních situací. Fond průběžně analyzuje a vybírá potenciálně vhodné investice do fondu, sleduje stav a vývoj všech pozic ve fondu v návaznosti na aktuální vývoj tržní situace a v souladu s definovanou investiční strategií generuje investiční rozhodnutí pro fond. Při rozhodování plně respektuje statut fondu a doporučení investičního výboru.

ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Typ fondu:

Investiční strategie:

Fond kvalifikovaných investorů
Fond investující do růstových akciových instrumentů s možností rotace do hodnotových.

Fond investující zejména do akciových instrumentů – podrobněji kapitola investiční strategie.

Zaknihovaná investiční akcie na jméno

Cenný papír:

Vstup/výstup pro investory:

Měsíčně

Doba trvání fondu:

Na dobu neurčitou

Minimální investice:

125 000 EUR (nebo ekvivalent v CZK), resp. vždy minimálně podle ustanovení § 272 odst. 1 písm. i) zákona o investičních společnostech a investičních fondech (1 000 000 CZK za splnění určitých podmínek)
3 roky

Investiční horizont:

Cílený čistý výnos fondu:

7 % p. a. (po poplatcích)

Vstupní poplatek:

0-2 %

Výstupní poplatek:

0 %; 2 % v případě odkupu do 1 roku

Management fee:

1,5 % p. a. z vlastního kapitálu fondu

Výkonnostní odměna správce:

20 % z ročního výnosu fondu

Administrátor fondu:

Versute investiční společnost, a.s.

Obhospodařovatel fondu:

Versute investiční společnost, a.s.

Depozitářská banka:

ČSOB a.s.

Auditor:

Kreston Audit FIN, s.r.o.

Regulace a právní řád:

Česká národní banka

Zdanění fondu:

5 % ze zisku (zvýhodněná sazba)

Zdanění investorů – FO:

15 % ze zisku při odkupu do 3 let, 0 % při odkupu po 3 letech

BHS DYNAMIC FUND

TAKTICKÁ ROTACE PORTFOLIA MEZI HODNOTOVÝMI A RŮSTOVÝMI AKCIEMI

”

BHS Dynamic Fund je zaměřený na růstové a inovativní technologické společnosti, při různé sektorové skladbě portfolia. Strategie fondu je nastavena tak, aby vytvořila kladnou výkonnost za každé tržní situace, ať již v růstu, či poklesu trhu.

“



PŘEDSTAVENÍ KLÍČOVÝCH PARTNERŮ

Versute investiční společnost, a.s. je licencovanou investiční společností specializující se na strukturování, vytváření, obhospodařování a administraci fondů kvalifikovaných investorů.

BH Securities a.s. je licencovaným obchodníkem s cennými papíry a členem Burzy cenných papírů Praha, a.s. Společnost byla založena v roce 1993 a je součástí holdingu PROXY – FINANCE, a.s. BH Securities a.s. patří mezi nejvýznamnější tuzemské nebankovní finanční subjekty. Díky svému dlouholetému podnikání společnost získala bohaté zkušenosti, důvěru zákazníků a vybudovala si pevnou pozici na českém kapitálovém trhu. Společnost poskytuje služby na kapitálovém trhu pro institucionální investory i fyzické osoby. Hlavní aktivitou společnosti je obchodování s cennými papíry na vlastní i cizí účet v tuzemsku i zahraničí, obhospodařování zákaznických portfolií (správa aktiv).

Pro účely kvalifikovaného a odborného rozhodování má BH Securities a.s. k dispozici tým odborníků s dlouholetými zkušenostmi v oblasti asset managementu. BH Securities a.s. má nastaveny všechny interní procesy (včetně instituce investičního výboru) způsobem, který umožňuje efektivní výběr investic, sledování pozic v reálném čase a adekvátní řízení všech rizik spojených s investováním.

CORPORATE GOVERNANCE

Fond

Investiční fond kvalifikovaných investorů podle § 154 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (ZISIF).

Akcionář fondu

Investor, který nákupem investiční akcie získává podíl na majetku fondu a právo na odkup investičních akcií v termínech podle statutu za aktuální hodnotu vyhlášenou investiční společností, resp. na výplatu výnosů.

Investiční společnost

Obhospodařuje majetek fondu dle statutu fondu a v souladu se ZISIF, jedná jeho jménem, podepisuje za fond smlouvy, plní povinnosti fondu vůči státní správě (účetnictví, daně), ČNB (měsíční reporting, informace o změnách) a depozitářské bance. Činnost investiční společnosti kontroluje průběžně depozitářská banka a ČNB. Investiční společnost informuje akcionáře fondu o hodnotě investiční akcie, vydává investiční akcie a vede seznam akcionářů (Versute investiční společnost, a.s.).

Depozitář

Průběžně kontroluje nakládání s majetkem fondu, účelovost každé položky na účtu fondu musí být depozitáři dokladována, zajišťuje úschovu cenných papírů fondu (ČSOB a.s.).

Statut

Základní dokument fondu definující investiční strategii, limity investování, pravidla rozhodování a hospodaření fondu, způsob a frekvenci výpočtu hodnoty investiční akcie, termíny a podmínky odkupu investičních akcií, specifikuje rozsah činnosti depozitáře a informační povinnosti fondu.

Správní rada

Dozorčí orgán fondu zvolený valnou hromadou fondu na základě stanov, zapsaný do obchodního rejstříku.

Auditor

Kontroluje vedení účetnictví fondu a dodržování pravidel při obhospodařování majetku fondu (Kreston Audit FIN, s.r.o.).

ČNB

Česká národní banka uděluje povolení k vytvoření fondu, dozoruje činnosti fondu, investiční společnosti a depozitářské banky.

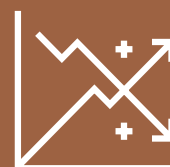


HISTORIE SPOLEČNOSTI BH SECURITIES

- 2020** BHS nadále navyšuje objem majetku ve správě. BHS Real Estate Fund SICAV, a.s. se stává vlastníkem Hamburk Business Center, nejmodernější kancelářské budovy v Plzni. Portfolio BHS II. Private equity podfondu se rozšiřuje o společnost DCK Holoubkov Bohemia a.s. a do fondu Engine Classic Cars přibývá světově unikátní Aston Martin DBS Superlegerra Concorde Edition. Narůstá objem zobchodovaných transakcí i prodeje investičního zlata. Zároveň dochází k emisi zlatých sběratelských SMART mincí s motivem Giordana Bruna.
- 2019** BHS aktivně rozvíjí své aktivity v oblasti fondů kvalifikovaných investorů a na poli alternativních investic, přičemž dále navyšuje celkový objem majetku ve správě. Úspěšně emituje světově unikátní limitovanou sběratelskou sérii zlatých investičních plaket Zlaté sluneční soustavy.
- 2018** BHS oslavuje 25 let úspěšného působení na českém kapitálovém trhu.
- 2017** BHS působí jako manažer u první veřejné emise dluhopisů a navazuje přímou spolupráci se společností PAMP.
- 2016** BHS významně rozšiřuje nabídku v rámci investičního zlata a připravuje nové FKI.
- 2015** BHS zakládá tři fondy kvalifikovaných investorů (automobily, opční strategie, private equity).
- 2014** Zákazníci společnosti upisují první korporátní dluhopisy, kde BHS působí jako administrátor či manažer emise.
- 2009** Společnost umožňuje svým zákazníkům obchodování na vlastní on-line platformě.
- 2008** Zákazníci společnosti upisují první privátní nabídku investičních certifikátů.
- 2005** BHS získává licenci pro obchodování s deriváty.
- 2004** BHS spoluzakládá Českou asociaci obchodníků s cennými papíry.
- 2003** BHS získává licenci pro správu aktiv / asset management.
- 1999** Potvrzení licence obchodníka s cennými papíry od KCP.
- 1998** 100% mateřskou společností se stává PROXY – FINANCE, a.s.
- 1995** BHS je zvláštním zákazníkem RM Systému ČR.
- 1994** BHS se stává členem a akcionářem BCPP.
- 1993** Založení společnosti.

PROČ INVESTOVAT DO FONDU

- Aktivní správa portfolia, pružně reagující na změny trhu, jeho sentimentu, podstatných geopolitických událostí, se základem zaměřením na růstové a inovativní technologické společnosti
- Rotace portfolia dle situace na trhu mezi hodnotovými a růstovými aktivy
- Dlouhodobé zkušenosti s tímto typem investiční strategie
- Nízké vstupní a výstupní poplatky pro investora při dodržení minimální doby investice
- Zvýhodněná sazba daně z příjmů pro fond ve výši 5 %. Implementace mechanismu „high-water mark“, což znamená, že při výpočtu výkonnostní odměny se zohledňuje nejvyšší hodnota portfolia dosažená v předchozích letech a až při jejím překonání je výkonnostní odměna účtována
- Investor, který setrvá ve fondu déle než 3 roky, má následný prodej investičních akcií osvobozen od daně
- Aktivní správa portfolia, pružně reagující na změny trhu, jeho sentimentu, podstatných geopolitických událostí či rotace aktiv



INVESTIČNÍ STRATEGIE FONDU

Referenční měnou fondu je CZK. Investice jsou prováděny i v jiných měnách. Fond může dle úvahy provádět měnové zajištění.

Investiční horizont fondu je střednědobý až dlouhodobý s vyšším investičním rizikem. Minimální doporučenou dobou investice jsou tři roky. Investiční strategie je vhodná pro investory, kteří očekávají vyšší výnos srovnatelný s akciovým trhem.

Fond je založen za účelem dosažení dlouhodobého zhodnocení finančních prostředků investorů. Fond má povoleno využívat obchodování s krátkými pozicemi (tzv. short selling). Fond má povoleno využívat obchodování na finanční páku (tzv. leverage), celková expozice při využití tohoto typu obchodování nesmí přesáhnout 50 % aktuální tržní hodnoty portfolia.

Majetek fondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do následujících druhů finančních aktiv:

a) do akciových instrumentů obchodovaných na regulovaných trzích členských zemí OECD (akcie, indexové instrumenty, akciové ETFs nebo CEFs, případně investiční certifikáty),

b) do akciových a úrokových derivátů; tento typ investice může být pořízen jak za účelem zajištění pozice, tak i za účelem obchodování bez přímé vazby na konkrétní pozici v majetku fondu; podkladovými aktivy jsou akcie, akciové indexy, úrokové míry, úrokové indexy, ETFs a obdobné investiční nástroje obchodované na regulovaných trzích členských zemí OECD,

c) do měnových derivátů; tento typ investice může být do portfolia pořízen výhradně za účelem měnového zajištění,

d) do úrokových instrumentů obchodovaných na regulovaných trzích členských zemí OECD (nástroje peněžního trhu, dluhové cenné papíry, investiční certifikáty vázané na úrokové sazby, dluhopisové ETFs nebo CEFs) s ratingem na investičním stupni,

e) do úrokových instrumentů obchodovaných na regulovaných trzích členských zemí OECD (dluhové cenné papíry, dluhopisové ETFs nebo CEFs) s nižším ratingem, než je investiční stupeň (tzv. high yield segment); pro tento bod je stanoven limit ve výši 25 % z hodnoty majetku fondu společný pro bod f),

f) do úrokových instrumentů, které nejsou obchodovány na regulovaných trzích nebo jsou bez ratingu; týká se výhradně tuzemských emisí; pro tento bod je stanoven limit ve výši 25 % z hodnoty majetku fondu společný pro bod e),

g) do bankovních vkladů a dalších depozitních produktů,

h) do pohledávek na výplatu peněžních prostředků z účtu,

i) do úvěrů a zápůjček poskytnutých investičním fondem.

INVESTIČNÍ PROCES

Fond průběžně analyzuje a vybírá potenciálně vhodné investice do fondu, sleduje stav a vývoj všech pozic ve fondu v návaznosti na aktuální vývoj tržní situace a v souladu s definovanou investiční strategií generuje investiční rozhodnutí pro fond. Při rozhodování plně respektuje statut fondu a doporučení investičního výboru.

Akciové a dluhopisové tituly vybírané do portfolia musí splňovat řadu kritérií. Z fundamentálního pohledu je kladen důraz např. na dlouhodobou ekonomickou výkonnost emitenta, vývoj jeho tržeb a zisků, cash flow, zadluženost, vývoj marží, dividendovou politiku, tržní kapitalizaci nebo postavení na trhu v příslušném segmentu podnikání. Zohledňuje se také aktuální sentiment na trhu pro daný sektor, rotace aktiv, časování vstupu a výstupu z pozice. Je také kladen důraz na technickou analýzu jak konkrétního titulu, tak trhu jako celku.

INFORMACE O STŘETU ZÁJMŮ, POBÍDKÁCH A ODMĚNÁCH

BH Securities a.s. informuje zájemce o úpis či koupi fondu/podfondu o následujících skutečnostech, které musí každý takový zájemce pečlivě zvážit před tím, než se rozhodne investovat do fondu/podfondu.

BH Securities a.s. v souvislosti s činností fondu/podfondu působí (a vykonává činnosti) jako poradce na základě příslušné smlouvy o poradenství při obhospodařování investičního fondu, přičemž bude investiční akcie fondu/podfondu nabízet rovněž svým zákazníkům.

V souvislosti s nabytím fondu/podfondu nebude emitent (fondu/podfondu) účtovat investorovi žádné vstupní poplatky. Při nabytí investičních akcií fondu/podfondu investorem prostřednictvím BH Securities a.s. obchod podléhá poplatku maximálně ve výši 2 % objemu upsaných investičních akcií fondu/podfondu (vždy dle aktuálního sazebníku poplatků BH Securities a.s.).

V rámci BH Securities a.s. se na činnosti spojené s činností fondu/podfondu a nabízení jeho investičních akcií podílejí osoby, jejichž odměňování je v určitém rozsahu závislé na tom, zda zájemce upíše či koupí investiční akcie fondu/podfondu.

Investiční akcie fondu/podfondu mohou být upsány či koupeny přímo ze strany BH Securities a.s. Investiční akcie fondu/podfondu mohou upisovat či kupovat rovněž zaměstnanci a spolupracovníci BH Securities a.s. Každá taková transakce je však sledována a kontrolována v rámci BH Securities a.s. na základě pravidel pro řízení střetu zájmů.

BH Securities a.s. na výše uvedené upozorňuje zájemce o úpis či koupi investičních akcií fondu/podfondu, neboť výkon všech uvedených činností a/nebo přijímání uvedených odměn může založit střet zájmů mezi emitentem (fondem/podfondem), BH Securities a.s. a jinými zákazníky BH Securities a.s., případně rovněž mezi uvedenými osobami a zaměstnanci či spolupracovníky BH Securities a.s. a jejich rodinnými příslušníky. Za daných okolností je na uvážení každého zákazníka BH Securities a.s., aby uvedené skutečnosti posoudil před tím, než se rozhodne, zda investiční akcie fondu/podfondu upíše či koupí.

Zájemce o úpis či koupi investičních akcií fondu/podfondu, který upíše či koupí investiční akcie fondu/podfondu, výslovně projevuje svou vůli, že uvedený stav nepovažuje za střet zájmů, a pokud se o střet zájmů jedná, pak takový zákazník investiční akcie fondu/podfondu upisuje či kupuje při znalosti výše uvedených skutečností a na základě svého posouzení uvedených skutečností.

S JAKÝMI NÁKLADY A POBÍDKAMI JE INVESTICE SPOJENA?

NÁKLADY V ČASE

Nepravidelná investice – počet let	1	2	3 (doporučená doba držení)
Vložená hodnota investice (zhodnocení dle umírněného scénáře)	1 048 600 Kč	1 736 130 Kč	4 559 536 Kč
Náklady celkem (v Kč)	72 565 Kč	333 754 Kč	1 174 806 Kč
Dopad na výnos p.a.	7,40 %	9,48 %	12,46 %

Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady produktu samotného po tři různé doby držení. Zahrnují možné pokuty za předčasné ukončení. Údaje předpokládají, že investujete 1 000 000 Kč. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

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 mít všechny náklady na Vaši investici.

SKLADBA NÁKLADŮ

Jednorázové náklady

Náklady na vstup	0,55 %	Dopad nákladů, které zaplatíte při vstupu do investování.
Náklady na výstup	0,00 %	Dopad nákladů při ukončení investice (investiční horizont je 3 let).

Průběžné náklady

Transakční náklady portfolia	0,49 %	Dopad nákladů nákupů/prodejů podkladových aktiv.
Jiné průběžné náklady	2,76 %	Dopad nákladů vynaložených na správu Fondu.

Vedlejší náklady

Výkonnostní poplatky	8,59 %	Dopad výkonnostního poplatku (inkasuje se, pokud fond překročil benchmark – svůj výkonnostní srovnávací ukazatel).
Odměny za zhodnocení kapitálu	0,00 %	Dopad odměny ze zhodnocení kapitálu (inkasuje se, pokud kapitálu výkonnost investice byla pozitivní, tedy byla lepší než 5 %).

Poradci, distributoři a všechny ostatní osoby, které poskytují poradenství o produktu nebo jej prodávají, poskytnou podrobné informace o veškerých nákladech spojených s distribucí, jež nebyly zahrnuty do výše uvedených nákladů, tak aby Vám umožnili pochopit kumulativní účinek souhrnných nákladů na návratnost investice.

SKLADBA POBÍDEK SPOLEČNOSTI BH SECURITIES A.S.

Jednorázová pobídka	Vstupní poplatek	1,00 %
Při výši investice jeden milion korun tvoří vstupní poplatek deset tisíc korun (na základě Smlouvy o nabízení investic do investičního fondu); výstupní poplatek 2 % v případě odkupu do 1 roku.		
Průběžná pobídka	Management fee p.a.	0,75 %
z hodnoty fondového kapitálu fondu (na základě Smlouvy o nabízení investic do investičního fondu) – to znamená, že při výši investice jeden milion korun tvoří management fee 7 500 korun.		
Průběžná pobídka	Management fee p.a.	0,75 %
z hodnoty fondového kapitálu fondu (na základě Smlouvy o poradenství při obhospodařování investičního fondu) – to znamená, že při výši investice jeden milion korun tvoří management fee 7 500 korun.		

INVESTIČNÍ UPOZORNĚNÍ

Tento materiál vydaný fondem/podfondem slouží k prezentaci fondu kvalifikovaných investorů k datu vyhotovení. Nejde o investiční poradenství či poradenskou službu. Dokument je určen jen pro kvalifikované investory. Tento dokument a v něm obsažené informace a názory nelze mechanicky použít k nákupům a prodejm cenných papírů.

Informace o výkonnosti příslušných investičních nástrojů nemůže v žádném případě sloužit jako spolehlivý ukazatel či záruka budoucích výsledků (výkonnosti) investičního nástroje či obdobných nástrojů; to platí také pro informace o simulované výkonnosti a jakékoliv prezentované parametry. Cílené výnosy se nemusí naplnit. Informace (není-li uvedeno jinak) pracují s hrubými výnosy, tzn. že nezapočítávají dopad poplatků a ostatních nákladů na investici. Dopadem poplatků může být snížení výnosu i o jeden či více procentních bodů. Daňový režim závisí vždy na individuálních poměrech každého zákazníka a v budoucnosti se může změnit. S investicí je vždy spojeno riziko kolísání hodnoty a návratnost původně investovaných prostředků není zaručena.

Investování do fondu/podfondu nelze považovat za formu ani ekvivalent vkladu u banky ani penzijního připojištění nebo pojištění. Investoři se o výhodnosti a vhodnosti investic rozhodují samostatně po nezávislém posouzení, a to s přihlédnutím k ceně, případnému nebezpečí a riziku.

I přesto, že fond/podfond má jako referenční měnu CZK, některé investice fondu/podfondu mohou být denominované v cizích měnách a investor je vystaven měnovému riziku. Investice do fondu/podfondu není nikdy bezriziková, přičemž většinou rizika odpovídají úměrně možnému výnosu. Každý investor by se měl seznámit s investičním nástrojem a riziky investice před provedením obchodu, včetně nezávislého odborného posouzení. Mezi základní rizika spojená s účastí na fondu/podfondu patří úvěrové riziko, riziko nedostatečné likvidity aktiv, riziko změn, zpřísnění či selhání při dodržení veřejnoprávní regulace (včetně změn zdanění), tržní riziko, riziko protistrany fondu/podfondu, riziko ztráty spravovaného majetku, riziko volatility ceny akcií fondu, operační a provozní riziko, měnové riziko. Je potřeba se řádně seznámit se statutem fondu/podfondu a příslušnou informační dokumentací a riziky v nich uvedenými.

Je-li na těchto stránkách zmínka o České národní bance, nelze z této zmínky vyvozovat, že zaručuje výnosy nebo návratnost investic či že tato instituce propagované investice doporučuje.

Veškeré zde obsažené informace a názory pocházejí nebo jsou založeny na zdrojích, které fond/podfond považuje za důvěryhodné. Fond/podfond nepřebírá záruku za jejich přesnost a úplnost, ačkoliv vychází z toho, že byly publikovány či sděleny tak, aby poskytovaly přesný, úplný a nezkrácený obraz skutečnosti (s výjimkou údajů vztahujících se přímo k fondu/podfondu).

Uvedené informace o investicích jsou informační a nenahrazují jednotlivé prospekty, znění smluv, stanovy společnosti, statuty či obchodní podmínky.

Osoby, které fond/podfond nabízejí, jsou za svou činnost odměňovány, a to buď přímo poplatkem placeným investory, anebo formou pobídek vyplácených z (podílu) tohoto poplatku. O konkrétních poplatcích nebo případných pobídkách je každý investor informován v rámci smluvní a informační dokumentace. Obdobně je investor informován o (potenciálních) střetech zájmů.

Pokud investor jakékoliv prezentované informace nerozumí, není mu jakákoliv informace ohledně fondu/podfondu zcela jasná či potřebuje jakékoliv doplnění, má možnost se obrátit na příslušné osoby.