

SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

V TOMTO SDĚLENÍ NALEZNETE KLÍČOVÉ INFORMACE O TOMTO INVESTIČNÍM PRODUKTU. NEJEDNÁ SE O PROPAGAČNÍ MATERIÁL. POSKYTNUTÍ TĚCHTO INFORMACÍ VYŽADUJE ZÁKON, ABY VÁM POMOHLA POROZUMĚT PODSTATĚ, RIZIKŮM, NÁKLADŮM, MOŽNÝM VÝNOSŮM A ZTRÁTÁM SPOJENÝM S TÍMTO PRODUKTEM A POROVNAT JEJ S JINÝMI PRODUKTY.


OBECNÉ INFORMACE

NÁZEV PRODUKTU		ISIN
Prioritní investiční akcie – Podfond TREBITSCH II		CZ0008044062
NÁZEV TVŮRCE PRODUKTU	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON
TREBITSCH investiční fond SICAV, a.s.	www.avantfunds.cz	+420 267 997 795
ORGÁN DOHLEDU ODPOVĚDNÝ ZA DOHLED NAD TVŮRCEM PRODUKTU		DATUM VYPRACOVÁNÍ/ POSLEDNÍ ÚPRAVY
Česká národní banka		3. dubna 2019
UPOZORNĚNÍ		
PRODUKT, O JEHOŽ KOUPI UVAŽUJETE, JE SLOŽITÝ A MŮŽE BÝT OBTÍŽNĚ SROZUMITELNÝ.		

O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

TYP PRODUKTU
Prioritní investiční akcie – Podfond TREBITSCH II fondu TREBITSCH investiční fond SICAV, a.s. - Jedná se o účastnický cenný papír vydaný k investičnímu fondu, který je: <ul style="list-style-type: none"> – alternativním investičním fondem ve smyslu Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU (dále jen „AIFMD“), – fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“).
CÍLE PRODUKTU
Investiční strategií fondu jsou zejména investice do výroby a skladování unikátní komodity – české whisky – na území České republiky a její distribuce na území České republiky i do celého světa. Investice mohou být realizovány zejména formou akvizice výrobních společností a jejich financování. Výnos portfolia fondu je zajištěn z běžných i kapitálových výnosů z majetkových účastí fondu a ostatních výnosů z aktiv v majetku fondu (úroky apod.) Pro dosažení investičních cílů je zásadní přijetí a úspěch whisky vyráběné v ČR u spotřebitelů. U některých dílčích investičních projektů může být využito bankovní financování, které má za cíl zajistit dosažení vyššího zhodnocení příslušné investice, resp. zvýšení výkonnosti fondu. Využití bankovního financování však zvyšuje rizikovitost investice do fondu. Vztah mezi výnosem portfolia fondu a výnosem produktu není zcela přímý. Pravidla pro výpočet hodnoty produktu mohou být složitá a obtížně srozumitelná, a proto je nezbytné, aby se s nimi investor detailně seznámil ještě před uskutečněním investice. Produkt má zejména následující vlastnosti: <ul style="list-style-type: none"> – produkt má plánované minimální zhodnocení odpovídající 6,0 % p. a., – produkt má maximální zhodnocení odpovídající 8,1 % p. a., – při jakékoliv ztrátě hodnoty portfolia fondu je tato dosažená ztráta na vrub produktu alokována až sekundárně po úplném vyčerpání hodnoty výkonnostních investičních akcií (jiný druh investičních akcií vydávaných k fondu), – při dosažení výnosu portfolia do 6,0 % p. a. je výnos portfolia přednostně alokovan do hodnoty produktu, a to až do výše zhodnocení produktu odpovídající 6,0 % p. a., teprve následně je výnos portfolia alokovan do hodnoty výnosových investičních akcií, rovněž do zhodnocení odpovídající 6,0 % p. a., – při dosažení ztráty portfolia, resp. výnosu portfolia, který nezajišťuje výnos produktu alespoň 6,0 % p. a., je zhodnocení produktu zajištěno redistribucí na vrub hodnoty výkonnostních investičních akcií, – při dosažení výnosu portfolia nad 6,0 % p. a., je výnos alokovan rovnoměrně do produktu a výkonnostních investičních akcií, a to až do maximálního výnosu produktu 8,1 % p. a.
ZAMÝŠLENÝ RETAILOVÝ INVESTOR
Tento produkt může nabývat výlučně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 odst. 1 ZISIF. Produkt je vhodný pro investory, kteří zamýšlejí doplnit své portfolio o alternativní druhy investic s vyšším výnosovým potenciálem a současně jsou ochotni nést nadstandardní míru rizika ztráty. Produkt není vhodný pro investory, kteří vyžadují v případě potřeby rychlé zpeněžení své investice před uplynutím plánovaného investičního horizontu fondu. Produkt není vhodný pro investory, kteří by do produktu umístili významnou část svého investičního portfolia. Investiční horizont investora: min. 4 roky. Produkt je vhodný zejména pro investory, kteří: <ul style="list-style-type: none"> - jsou schopni absorbovat ztrátu investice v plné výši, - akceptují omezenou likviditu své investice, - mají znalosti a zkušenosti s investováním za využití úvěrového financování.

JAKÁ PODSTUPOJI RIZIKA A JAKÉHO VÝNOSU BYCH MOHL DOSÁHNOUT?

SOUHRNNÝ UKAZATEL RIZIK (SRI)						
1	2	3	4	5	6	7
<----->						
NIŽŠÍ RIZIKO					VYŠŠÍ RIZIKO	
 UPOZORNĚNÍ Ukazatel SRI předpokládá, že si produkt ponecháte 6 let. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud požádáte o odkup produktu předčasně. Můžete tak získat zpět méně. Za předčasný odkup produktu budete možná muset zaplatit značné dodatečné náklady.						

SLOVNÍ POPIS SRI

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 6 ze 7, což je druhá nejvyšší třída rizik. Tento produkt je do příslušné třídy rizik zařazen z důvodu absence relevantní řady historických dat, resp. absence srovnávacího ukazatele s vhodnými parametry. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na vysokou úroveň a je velmi pravděpodobné, že schopnost Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky. Pro výnos tohoto produktu jsou zásadní jedinečná rizika spojená s výrobou, skladováním a následným tržním úspěchem produktu české whisky.

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.

SCÉNÁŘ VÝKONNOSTI

Tato tabulka uvádí, kolik byste mohli získat zpět za příštích 6 let podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 2 000 000 Kč. 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 investici/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, 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

Scénář		Držení produktu 1 rok	Držení produktu 3 roky	Držení produktu 6 let
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 202 630	1 655 709	2 015 130
	Průměrný výnos každý rok	-39,9%	-6,1%	0,2%
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 856 875	2 310 505	2 582 434
	Průměrný výnos každý rok	-7,2%	4,9%	5,2%
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 856 875	2 310 505	2 609 309
	Průměrný výnos každý rok	-7,2%	4,9%	5,5%
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 898 875	2 452 025	2 879 649
	Průměrný výnos každý rok	-5,1%	7,0%	7,6%

CO SE STANE, KDYŽ FOND NENÍ SCHOPEN USKUTEČNIT VÝPLATU?

NEEXISTENCE ZÁRUK A SYSTÉMU ODŠKODNĚNÍ PRO PRODUKT

Investor může 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?

SOUHRNNÝ UKAZATEL NÁKLADŮ (RIY)

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 náklady jsou kumulativní náklady produktu samotného po tři různé doby držení. Zahrnují možné srážky za předčasné ukončení. Údaje předpokládají, že investujete 2 mil. Kč. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

NÁKLADY V ČASE

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytnete Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase všechny náklady mít na Vaši investici.

Investice 2 mil. Kč	Pokud požádáte o odkup po 1 roce	Pokud požádáte o odkup po 3 letech	Pokud požádáte o odkup po 5 letech
Náklady celkem (Kč)	315 517	230 490	477 595
Dopad na výnos (RIY) ročně	15,78%	3,37%	2,84%

SKLADBA NÁKLADŮ

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně			
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0,54 %	Dopad nákladu, které platíte při vstupu do investování. To je maximum, které zaplatíte, a mohli byste platit méně. To zahrnuje náklady na distribuci produktu.

	Náklady na výstup	0 %	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, když dosáhla doporučené doby držení.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.
	Jiné průběžné náklady	2,30 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky		Dopad výkonnostního poplatku.
	Odměny za zhodnocení kapitálu		Dopad odměn za zhodnocení kapitálu.

JAK DLOUHO BYCH MĚL INVESTICI DRŽET? MOHU SI PENÍZE VYBRAT PŘEDČASNĚ?
DOPORUČENÁ DOBA DRŽENÍ

Investiční horizont: 6 let

Investiční strategie fondu zaměřená jednostranně na investice do výroby, skladování a prodej unikátního produktu české whisky předpokládá dlouhodobý horizont pro dosažení plánovaného zhodnocení. Předčasný odkup je spojen s dodatečnými náklady na likviditu na straně fondu. Výnosy spojené s vlastnictvím aktiv fondu nemusí být před okamžikem finálního prodeje portfolia dostatečně zohledněny v hodnotě investice pro účely předčasného odkupu.

POSTUP ZRUŠENÍ INVESTICE A KDY JE ZRUŠENÍ INVESTICE MOŽNÉ

Administrátor zajistí odkoupení požadovaného počtu investičních akcií na účet fondu od investora ve lhůtě do 180 dní po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost investora o odkoupení investičních akcií.

První 3 roky od vzniku fondu se investiční akcie neodkupují.

Žádost o odkup investičních akcií lze podat poprvé v 1. pracovní den následující po uplynutí 3 let od vzniku fondu a následně kdykoliv od prvního do posledního dne kalendářního čtvrtletí.

Žádost o odkup investičních akcií lze podat:

- osobně v sídle administrátora fondu v pracovní dny od 9:00 do 16:00,
- osobně zástupci fondu nebo administrátora v pracovní dny od 9:00 do 16:00,
- prostřednictvím poštovní zásilky s úředně ověřeným podpisem,
- prostřednictvím elektronické pošty se zaručeným podpisem,
- prostřednictvím elektronické pošty bez zaručeného podpisu, bude-li žádost následně do 5 pracovních dnů doplněna jedním ze způsobů uvedených výše.

Administrátor fondu zajistí odkoupení investiční akcie za částku, která se rovná její aktuální hodnotě pro den, ke kterému obdržel žádost o odkoupení investičních akcií, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota investiční akcie určená k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí, ve kterém byla administrátorovi doručena žádost o odkup.

POPLATKY A POKUTY PŘI ODKUPU PRODUKTU

Na odkup investičních akcií (produktu) se aplikuje výstupní poplatek ve výši:

- ve lhůtě do 12 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií nelze podat žádost o jejich odkoupení,
- 10 % z objemu odkupovaných investičních akcií v případě, že investor požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě od 12 měsíců do 36 měsíců od data úpisu odkupovaných investičních akcií,
- 0 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že investor požádá o odkup investičních akcií po uplynutí lhůty 36 měsíců od data úpisu odkupovaných investičních akcií.

JAKÝM ZPŮSOBEM MOHU PODAT STÍŽNOST?
PODÁNÍ STÍŽNOSTI

Stížnost ohledně produktu, jednání tvůrce produktu nebo distributora produktu, popř. poradce je nutné doručit písemně prostřednictvím administrátora:

- osobně v sídle administrátora: AVANT investiční společnost, a.s. Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8 – Karlín, v pracovní dny od 9:00 do 16:00,
- poštou na adresu administrátora: AVANT investiční společnost, a.s. Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8 – Karlín,
- elektronickou poštou na adresu info@avantfunds.cz,
- prostřednictvím formuláře na webové stránce avantfunds.cz.

JINÉ RELEVANTNÍ INFORMACE
INFORMAČNÍ DOKUMENT, KTERÉ MAJÍ BÝT INVESTOROVÍ POSKYTNUTY V PŘEDSMLOUVNÍ NEBO POSMLUVNÍ FÁZI

1. Statut
2. Stanovy
3. Smlouva o úpisu cenných papírů
4. Identifikační a kontrolní dotazník
5. Čestné prohlášení investora
6. Investiční dotazník pro vyhodnocení přijatelnosti
7. Prohlášení o daňové rezidenci