

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
Investiční akcie prioritní		CZ0008043163
NÁZEV TVŮRCE PRODUKTU	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON
Podfond Alfa 4 Gimmel Investments	avantfunds.cz/www.4gimmel.cz	+420 277 000 142
ORGÁN DOHLEDU ODPOVĚDNÝ ZA DOHLED NAD TVŮRCEM PRODUKTU		DATUM VYPRACOVÁNÍ/ POSLEDNÍ ÚPRAVY
Česká národní banka		8. 4. 2018
UPOZORNĚNÍ		
PRODUKT, O JEHOŽ KOUPI UVAŽUJETE, JE SLOŽITÝ A MŮŽE BÝT OBTÍŽNĚ SROZUMITELNÝ.		

O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

TYP PRODUKTU
Investiční akcie vydaná fondem 4 Gimmel Investments SICAV, a.s. k podfondu Podfond Alfa 4 Gimmel Investments . 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 strategie podfondu je založena na přímých investicích do investičních cenných papírů, cenných papírů kolektivního investování, nástrojů peněžního trhu a finančních derivátů. Při investování může být využíváno pákového efektu až do výše 400% fondového kapitálu podfondu. Tato praxe zvyšuje potenciální výnos produktu, ale současně je s tímto produktem spojeno vyšší riziko ztráty investovaných prostředků. Převažujícím typem aktiv jsou investiční cenné papíry. Investice nejsou regionálně zaměřeny. Zdrojem výnosů portfolia podfondu je převážně kapitálové zhodnocení investičních nástrojů v portfoliu , sekundárně pak inkasované dividendy či úroky z investičních nástrojů. Vztah mezi výnosem portfolia a výnosem produktu není přímý, rozhodným obdobím pro distribuci dosaženého zisku nebo ztráty portfolia podfondu je kalendářní rok. V případě ztráty, kterou utrpí portfolio podfondu, je pro referenční období do 31.12.2018 celková investovaná částka do produktu částečně chráněna hodnotou investic ostatních investorů do ostatních druhů akcií emitovaných k podfondu (investiční akcie výkonnostní). V ostatních referenčních obdobích se investoři podílejí na ztrátě portfolia podfondu proporcionálně. V případě dosažení výnosu portfolia podfondu, je výnos produktu určen na základě dosažené výkonnosti portfolia podfondu v rozhodném období, přičemž: <ul style="list-style-type: none"> absolutní hodnota přírůstku portfolia až do výše odpovídající zhodnocení 6 % p.a. bude z 85 % alokována na prioritní investiční akcie a z 15% na výkonnostní investiční akcie; absolutní hodnota přírůstku portfolia odpovídající zhodnocení nad 6 % p.a. až do výše odpovídající zhodnocení 20 % p.a. bude z 60 % alokována na prioritní investiční akcie a z 40% na výkonnostní investiční akcie; absolutní hodnota přírůstku portfolia odpovídající zhodnocení nad 20 % p.a. bude z 50 % alokována na prioritní investiční akcie a z 50% na výkonnostní investiční akcie.
ZAMÝŠLENÝ RETAILOVÝ INVESTOR
Tento produkt může nabývat výlučně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 odst. 1 ZISIF. Produkt není vhodný pro investory, kteří vyžadují v případě potřeby rychlé zpeněžení své investice před uplynutím plánovaného investičního horizontu podfondu. Investice je vhodná pro investory, kteří upřednostňují vysokou míru rizika, aby dosáhli ve střednědobém a dlouhodobém horizontu zhodnocení investovaných prostředků převyšující zhodnocení standardních investičních nástrojů. <p>Investiční horizont investora: 3 roky</p> <p>Produkt je vhodný zejména pro investory, kteří:</p> <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 pákového efektu; a – mají znalosti a zkušenosti s investováním do cenných papírů.

JAKÁ PODSTUPUJI RIZIKA A JAKÉHO VÝNOSU BYCH MOHL DOSÁHNOUT?

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

To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na středně vysokou úroveň a je možné, že schopnost Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky. Tento produkt je do příslušné třídy rizik zařazen s důvodu absence relevantní řady historických dat, resp. absence srovnávacího ukazatele s vhodnými parametry.

Pro výnos tohoto produktu jsou zásadní tržní rizika, zejména rizika vývoje cen zahraničních akcií a finančních derivátů. S ohledem na skutečnost, že podfond investuje do investic denominovaných v cizích měnách, je významnou složkou ovlivňující výnos produktu měnové riziko.

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 příští 3 roky podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 2 000 000,- Kč.

Uvedené scénáře ilustrují zhodnocení vaší investice do tohoto produktu. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů.

Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založených 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 2 roky	Držení produktu 3 roky
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 164 956	1 164 956	1 164 956
	Průměrný výnos každý rok	-41,8%	-23,7%	-16,5%
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 890 248	1 816 340	1 743 545
	Průměrný výnos každý rok	-5,5%	-4,7%	-4,5%
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	2 046 773	2 135 844	2 232 971
	Průměrný výnos každý rok	2,3%	3,3%	3,7%
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	2 168 609	2 401 226	2 667 205
	Průměrný výnos každý rok	8,4%	9,6%	10,1%

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 2 000 000 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 2 000 000 Kč	Pokud požádáte o odkup po 1 roce	Pokud požádáte o odkup po 2 letech	Pokud požádáte o odkup po 3 letech
Náklady celkem (Kč)	176 958	177 420	219 181
Dopad na výnos (RIY) ročně	8,85 %	4,35 %	3,49 %

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	1,74 %	Dopad nákladu, které platíte při vstupu do investování. To je maximum, které zaplatíte, a mohli byste platit méně. Tato položka zahrnuje zejména 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	1,74 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic. Zahrnuje i transakční náklady portfolia, protože ty jsou samy o sobě minimální.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	Dopad výkonnostního poplatku. Inkasujeme jej z Vaší investice, pokud produkt překonal svůj srovnávací ukazatel.
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	Dopad odměn za zhodnocení kapitálu.

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

Investiční horizont: 3 roky

Investiční horizont byl zvolen primárně s ohledem na investiční strategii podfondu, která se soustřeďuje na krátkodobé a střednědobé investice na kapitálovém trhu. Krátkodobá investice do produktu nemusí být vhodná s ohledem na krátkodobé kolísání cen na finančním trhu. Předčasný odkup je spojen s dodatečnými náklady na likviditu na straně podfondu, a proto je předčasný odkup zatížen srážkou.

POSTUP ZRUŠENÍ INVESTICE A KDY JE ZRUŠENÍ INVESTICE MOŽNÉ

Podání písemné žádosti o odkup produktu doručené:

- osobně v sídle administrátora: AVANT investiční společnost, a.s. Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8 – Karlín, v pracovní dny v 9-16 hod
- poštou s úředně ověřeným podpisem na adresu administrátora: AVANT investiční společnost, a.s. Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8 – Karlín
- dalšími způsoby upravenými statutem fondu

Podání žádosti o odkup produktu je možné nejdříve po 1 roku od vydání odkupovaných investičních akcií (produktu).

Předčasný odkup produktu může mít následující důsledky na rizikové výnosový profil produktu:

- předčasný odkup může být učiněn v okamžiku nepříznivé cenové situace na trhu podkladových aktiv;
- předčasný odkup bude spojen s uplatněním zvláštní srážky na odkupované investiční akcie.

POPLATKY A POKUTY PŘI ODKUPU PRODUKTU

Výstupní poplatek (srážka)

- 1000,- Kč + 2% z aktuální hodnoty akcií (produktu) při žádosti o odkup do 2 let od data upsání akcií;
- 1000,- Kč v ostatních případech.

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 v 9-16 hod
- 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 DOKUMENTY, 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. Investiční dotazník pro vyhodnocení přijatelnosti
6. Čestné prohlášení investora
7. Prohlášení o daňové rezidenci