

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 sdělení pomohlo 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 TUTAMEN podfond MASTER		CZ0008043304
NÁZEV TVŮRCE PRODUKTU	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON
TUTAMEN SICAV, a.s.	www.avantfunds.cz	+420 267 997 795
ORGAN DOHLEDU ODPOVEDNÝ ZA DOHLED NAD TVŮRCEM PRODUKTU		DATUM VYPRACOVÁNÍ/POSLEDNÍ ÚPRAVY
Česká národní banka		26. listopadu 2019
UPOZORNĚNÍ		
PRODUKT, O JEHOŽ KOUPI UVAŽUJETE, JE SLOŽITÝ A MŮŽE BÝT OBTÍŽNĚ SROZUMITELNÝ.		

O jaký produkt se jedná?

TYP PRODUKTU
Prioritní investiční akcie vydaná k podfondu TUTAMEN podfond MASTER, podfondu investičního fondu TUTAMEN SICAV, a.s. Jedná se o účasnický 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“); a fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“).
CÍLE PRODUKTU

Investičním cílem správce fondu je dosahovat stabilního absolutního zhodnocení při signifikantně redukované volatilitě a poklesech. Podkladovým aktivem v majetku podfondu jsou převážně investiční nástroje, zejména pak cenné papíry kolektivního investování (jiné alternativní investiční fondy ve smyslu AIFMD) a dluhové cenné papíry, a poskytnuté úvěry. Investice jsou umístěny zejména v regionu ČR, nicméně investiční strategie neobsahuje regionální restrikce. Zdrojem výnosů jsou především inkasované úroky z dluhových nástrojů a kapitálové zhodnocení investic do cenných papírů kolektivního investování. 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. Vztah mezi výnosem portfolia a výnosem produktu je přímý s multiplikátorem 0,9. To například znamená, že hodnota části fondového kapitálu připadající na prioritní investiční akcie vzroste o 0,9 Kč na každou 1,- Kč zhodnocení portfolia podfondu. Část zhodnocení portfolia ve výši 10 % je následně alokována ve prospěch hodnoty jiného druhu investičních akcií vydávaných k podfondu. V případě ztráty portfolia podfondu může být hodnota multiplikátoru v rozmezí 0,9 až 1.

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 relativně konzervativním rizikově výnosovým profilem, jejichž výkonnost zpravidla není závislá na výkonnosti tradičních investičních nástrojů (akcie, dluhopisy). Produkt není vhodný pro investory, kteří vyžadují v případě potřeby rychlé zpeněžení své investice před uplynutím plánovaného investičního horizontu.

Investiční horizont investora: min. 4 roky

Produkt je vhodný zejména pro investory, kteří:

- jsou schopni absorbovat ztrátu významné části investované částky;
- akceptují omezenou likviditu své investice;
- mají znalosti a zkušenosti s investováním do investičních cenných papírů a dluhových nástrojů.

Jaká podstupují 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 minimálně 4 roky. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud požádáte o odkup produktu předčasně. Můžete tak získat zpět méně.

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.

Pro výnos tohoto produktu jsou zásadní tržní rizika, zejména rizika vývoje tržních cen cenných papírů, kreditní a úrokové 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 4 roky 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 založené na důkazech z minulosti o tom, jak varíuje 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

AVANT investiční společnost, a.s.

Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8 • Czech Republic

tel.: +420 267 997 795 • www.avantfunds.cz • info@avantfunds.cz

IČO: 275 90 241 • DIČ: CZ 275 90 241 • zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11040

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 4 roky
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 417 414	1 468 541	1 530 752
	Průměrný výnos každý rok	-29,1 %	-14,3 %	-6,5 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 742 054	1 769 713	1 807 106
	Průměrný výnos každý rok	-12,9 %	-5,9 %	-2,5 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 844 379	1 966 984	2 242 968
	Průměrný výnos každý rok	-7,8 %	-0,8 %	2,9 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 899 477	2 080 505	2 510 890
	Průměrný výnos každý rok	-5,0 %	2,0 %	5,9 %

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, poskytne Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase mít všechny náklady na Vaši investici.

Investice 2 mil. Kč	Pokud požádáte o odkup po 1 roce	Pokud požádáte o odkup po 2 letech	Pokud požádáte o odkup po 4 letech
Náklady celkem (Kč)	248 211	219 227	154 896
Dopad na výnos (RIY) ročně	12,4 %	5,4 %	1,7 %

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	0,53 %	Dopad nákladů, 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		Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, když dosáhla doporučené doby držení.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia		Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.
	Jiné průběžné náklady	1,20 %	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: minimálně 4 roky

Do majetku podfondu jsou pořizovány zejména akcie jiných fondů a střednědobé úvěrové nástroje v podobě dluhopisů anebo poskytnutých úvěrů. Tyto investice předpokládají alespoň střednědobý horizont pro dosažení plánovaného zhodnocení. Předčasný odkup je spojen s dodatečnými náklady na likviditu na straně podfondu, a proto je předčasný odkup zatížen významnou srážkou.

AVANT investiční společnost, a.s.

Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8 • Czech Republic

tel.: +420 267 997 795 • www.avantfunds.cz • info@avantfunds.cz

IČO: 275 90 241 • DIČ: CZ 275 90 241 • zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11040

Předčasné odkup produktu může vynutit předčasné nebo nevýhodné zpeněžení aktiv podfondu, což se může nepříznivě projevit v hodnotě produktu.

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 době 9 - 16 hod;
- osobně zástupci investičního fondu nebo administrátora, v pracovní dny v době 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 podfondu.

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

Při odkupu v horizontu kratším než 36 měsíců od úpisu investičních akcií bude uplatněn výstupní poplatek, což může zapříčinit celkově nižší zhodnocení investice, než byla očekávání investora.

Administrátor zajistí odkoupení investičních akcií na účet podfondu od investora ve lhůtě:

- do 12 kalendářních měsíců po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost investora o odkup, pokud souhrnný požadavek na odkup investičních akcií od všech investorů tvoří více než 50 % majetku podfondu;
- do 6 kalendářních měsíců po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost investora o odkup, pokud souhrnný požadavek na odkup investičních akcií od všech investorů tvoří více jako 10 - 50 % majetku podfondu;
- do 3 kalendářních měsíců po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost investora o odkup, pokud souhrnný požadavek na odkup investičních akcií od všech investorů tvoří méně než 10 % majetku podfondu;
- do 1 kalendářního měsíce po skončení kalendářního měsíce, v němž obdržel žádost investora o odkup, pokud souhrnný požadavek na odkup investičních akcií od všech investorů tvoří méně než 10 % majetku podfondu a současně je tato částka nižší než investice nových investorů v příslušném kalendářním měsíci.

Produkt bude odkoupen za částku, která se rovná aktuální hodnotě investiční akcie pro den, ke kterému obdržel žádost o odkoupení investiční akcie, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota investiční akcie určená k poslednímu dni prvního kalendářního měsíce následujícího po kalendářním měsíci, ve kterém byla administrátorovi doručena žádost o odkup.

POPLATKY A POKUTY PŘI ODKUPU PRODUKTU

Výstupní poplatek (srážka)

- 0 % z aktuální hodnoty investičních akcií ke dni podání žádosti o odkup, pokud investor požádá o odkup investičních akcií, které v souhrnu za posledních 36 měsíců činí méně než 10 % celkové investice investora do podfondu;
- 9 % z aktuální hodnoty investičních akcií ke dni podání žádosti o odkup, že investor požádá o odkup investičních akcií, které v souhrnu za posledních 36 měsíců činí více než 10 % celkové investice do investora do podfondu, a to pouze na část odkupovaných investičních akcií přesahujících 10% podíl, jak je uveden zde, pokud investor požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě do 12 měsíců ode dne vydání těchto investičních akcií investorovi;
- 6 % z aktuální hodnoty investičních akcií ke dni podání žádosti o odkup, pokud investor požádá o odkup investičních akcií, které v souhrnu za posledních 36 měsíců činí více než 10 % celkové investice investora do podfondu, a to pouze na část odkupovaných investičních akcií přesahujících 10% podíl, jak je uveden zde, pokud investor požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě od 12 měsíců do 24 měsíců od vydání těchto investičních akcií investorovi;
- 3 % z aktuální hodnoty investičních akcií ke dni podání žádosti o odkup, pokud investor požádá o odkup investičních akcií, které v souhrnu za posledních 36 měsíců činí více než 10 % celkové investice investora do podfondu, a to pouze na část odkupovaných investičních akcií přesahujících 10% podíl, jak je uveden zde, pokud investor požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě od 24 měsíců do 36 měsíců od vydání těchto investičních akcií investorovi;
- 0 % z aktuální hodnoty investičních akcií ke dni podání žádosti o odkup, pokud investor požádá o odkup investičních akcií, které v souhrnu za posledních 36 měsíců činí více než 10 % celkové investice investora do podfondu, a to pouze na část odkupovaných investičních akcií přesahujících 10% podíl, jak je uveden zde, pokud investor požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě přesahující 36 měsíců od vydání těchto investičních akcií investorovi.

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 době 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 webových stránkách avantfunds.cz.

Jiné relevantní informace**INFORMAČNÍ DOKUMENTY, KTERÉ MAJÍ BYT INVESTOROVĚ POSKYTNUTY V PŘEDSMLUVNÍ 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 do fondu kvalifikovaných investorů
7. Prohlášení o daňové rezidenci

AVANT investiční společnost, a.s.

Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8 • Czech Republic

tel.: +420 267 997 795 • www.avantfunds.cz • info@avantfunds.cz

IČO: 275 90 241 • DIČ: CZ 275 90 241 • zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11040