

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
Investiční akcie A SkyLimit Industry, podfond Strojírenský		CZ0008043387
NÁZEV TVURCE PRODUKTU	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON
SkyLimit Industry SICAV a.s.	www.avantfunds.cz	+420 267 997 795
ORGÁN DOHLEDU ODPOVĚDNÝ ZA DOHLED NAD TVURCEM PRODUKTU		DATUM VYPRACOVÁNÍ/POSLEDNÍ ÚPRAVY
Česká národní banka		20. listopadu 2020

PRODUKT, O JEHOŽ KOUPI UVAŽUJETE, JE SLOŽITÝ A MŮŽE BÝT OBTÍŽNĚ SROZUMITELNÝ.

O jaký produkt se jedná?

TYP PRODUKTU

Investiční akcie A vydané ke SkyLimit Industry, podfond Strojírenský, podfondu investičního fondu SkyLimit Industry SICAV a.s. Jedná se o účastnický cenný papír vydaný k investičnímu fondu, který je:

- alternativním investičním fondem ve smyslu Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/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

Investiční strategie podfondu se soustřeďuje na investice do společností ze sektoru malých a středně velkých firem (tzv. SME sektor) v České republice v oboru moderní strojírenské výroby s potenciálem vyššího zhodnocení v důsledku příznivého poměru EV/EBITDA (porovnáva hodnotu společnosti, včetně dluhu a závazků s pravými peněžními výnosy) nakupovaných společností. Investiční riziko je rozloženo prostřednictvím investic do vyššího počtu společností. Investice jsou uskutečňovány formou pořízení většinových majetkových účastí v cílových společnostech, přičemž původní majitelé společností si obvykle ponechávají významný minoritní podíl. Původní majitelé nejen garantují potřebnou kontinuitu know-how, obchodních i personálních vztahů, ale zpravidla se rovněž podílí na každodenním manažerském řízení společností. Hlavním zdrojem výnosu podfondu je budoucí růst hodnoty majetkových účastí ve vlastnictví podfondu, mimo jiné prostřednictvím realizace výrobních a obchodních synergií a sdílení manažerského know-how mezi jednotlivými společnostmi, které tvoří spolupracující skupinu.

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. 6 let

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 majetkových účastí v oblasti private equity;
- mají znalosti a zkušenosti s investováním za využití úvěrového financování.

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 6 let. 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, vedle obecných tržních rizik, zásadní rizika spojená s vývojem hodnoty investic do cílových společností, zejména rizika zvoleného obchodního modelu a rizika vývoje odvětví, ve kterém podniká cílová společnost.

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 založené 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.

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

Výpočty výnosnosti v tabulce jsou založeny na následujících předpokladech výkonnosti produktu:

- **Stresový scénář:** jednorázový pokles hodnoty obch. podílů o 30 % pro dané období držení produktu;
- **Nepříznivý scénář:** každoroční pokles hodnoty obch. podílů o 5 % pro dané období držení produktu;
- **Umírněný scénář:** každoroční nárůst hodnoty obch. podílů o 7 % pro dané období držení produktu; a
- **Příznivý scénář:** každoroční nárůst hodnoty obch. podílů o 16 % pro dané období držení produktu.

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	991 033	1 032 637	1 356 433
	Průměrný výnos každý rok	-50,4 %	-19,8 %	-6,3 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 351 033	1 211 580	1 405 578
	Průměrný výnos každý rok	-32,4 %	-15,4 %	-5,7 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 523 833	1 636 734	2 479 402
	Průměrný výnos každý rok	-23,8 %	-6,5 %	3,6 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 634 154	1 955 789	3 473 879
	Průměrný výnos každý rok	-18,3 %	-0,7 %	9,6 %

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 2.000.000 Kč. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

NÁKLADY V CASE

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 3 letech	Pokud požádáte o odkup po 6 letech
Náklady celkem (Kč)	631 492	828 541	592 323
Dopad na výnos (RIY) ročně	31,6 %	13,8 %	3,9 %

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	0,52 %	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	3,33 %	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 6 let

Investiční strategie podfondu je soustředěna na střednědobé a dlouhodobé investice do majetkových účastí v menších a středně velkých společnostech, u kterých se efekt zhodnocení dostavuje zpravidla nejdříve po 5 letech. Požádá-li i investor o předčasný odkup, může se tak stát v okamžiku, kdy dosud nedošlo k dosažení zhodnocení jím investované částky prostřednictvím investic do podkladových aktiv podfondu.

Investiční horizont tohoto produktu je minimálně 6 let, a to z důvodu středně až dlouhodobého charakteru investic do podkladových aktiv podfondu. Případné nedodržení investičního horizontu investorem má výrazně nepříznivý dopad na schopnost podfondu realizovat investiční strategii a negativní dopad na výnosnost pro ostatní investory. V případě nedodržení investičního horizontu investorem je tedy z důvodu ochrany investic do podkladových aktiv podfondu a ochrany ostatních investorů uplatňována výstupní srážka. Ta má vliv na výnosnost investice takového investora. **Data uvedená v tabulce výše zohledňují výstupní srážku v případě nedodržení investičního horizontu.**

Předčasný odkup produktu jedním z investorů může vynutit předčasné nebo nevýhodné zpeněžení aktiv podfondu, což se může nepříznivě projevit v hodnotě produktu pro ostatní investory.

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.

Předčasný odkup produktu může mít pro investora následující důsledky:

Při odkupu v horizontu kratším než 60 měsíců od úpisu investičních akcií může být uplatněn výstupní poplatek, což může zapříčinit celkově nižší zhodnocení investice, než byla očekávání investora.

Produkt bude odkoupen za částku, která se rovná aktuální hodnotě investiční akcie vyhlášené zpětně pro období, v němž administrátor obdržel žádost o odkoupení investičních akcií, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota investiční akcie určená k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí, od 1. 1. 2021 pak kalendářního měsíce, ve kterém byla administrátorovi doručena žádost o odkup.

POPLATKY A POKUTY PŘI ODKUPU PRODUKTU

Na odkupy investičních akcií se aplikuje výstupní poplatek ve výši:

- 25 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že investor požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě před uplynutím 3 let od úpisu odkupovaných investičních akcií;
- v případě, že investor požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě po uplynutí lhůty 3 let od úpisu odkupovaných investičních akcií a před uplynutím 5 let od úpisu odkupovaných investičních akcií, pak 0 % hodnoty odkupovaných akcií, jestliže zároveň celkový odkup za příslušné období bude v objemu nejvýše 7,5 % celkové hodnoty investice investora, nebo 25 % hodnoty odkupovaných akcií, jestliže zároveň celkový odkup za příslušné období bude přesahovat objemu 7,5 % celkové hodnoty investice investora;
- 0 % z hodnoty odkupovaných akcií v případě, že investor požádá o odkup investičních akcií po uplynutí lhůty 5 let od 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 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 INVESTOROVÍ POSKYTNUTY V PŘEDSMLUVNÍ NEBO POSMLUVNÍ FÁZI

- Statut
- Stanovy
- Smlouva o úpisu cenných papírů
- Identifikační a kontrolní dotazník
- Investiční dotazník pro vyhodnocení přijatelnosti
- Čestné prohlášení investora do fondu kvalifikovaných investorů
- 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