

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 Podfond Alfa 4 Gimmel Investments		CZ0008043163
NÁZEV TVŮRCE PRODUKTU	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON
4 Gimmel Investments 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		29.4.2022

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

O jaký produkt se jedná?

TYP PRODUKTU

Prioritní investiční akcie (PIA) 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:

- 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

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. 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. Na ztrátě, kterou utrpí portfolio podfondu, se investoři podílejí proporcionálně. V případě dosažení výnosu portfolia fondu, je výnos produktu určen na základě dosažené výkonnosti portfolia fondu v rozhodném období. Distribuce fondového kapitálu v průběhu kalendářního roku je kalulována vždy ke konci každého kalendářního měsíce, kdy je výkonnost portfolia stanovena vždy za uplynulou část kalendářního roku.

Definice pojmů: VIA – Výkonnostní investiční akcie, jiný druh investičních akcií vydávaných k fondu, VIA 1 – Výkonnostní investiční akcie 1 (účinnost od 1.1.2022), jiný druh investičních akcií vydávaných k fondu, VIA 2 – Výkonnostní investiční akcie 2 (účinnost od 1.1.2022), jiný druh investičních akcií vydávaných k fondu, PIA – Prioritní investiční akcie, jiný druh investičních akcií vydávaných k fondu, RIA – Růstové investiční akcie (účinnost od 29.4.2022), HWM – High water mark

Absolutní hodnota přírůstku portfolia je alokována na fondový kapitál, připadající na příslušný druh Investičních akcií (kromě RIA) dle následujících pravidel:

- při výkonnosti nižší než 0 % p.a. připadá skutečně dosažená absolutní hodnota přírůstku portfolia (ztráta) na VIA a PIA proporcionálně v poměru ekvivalentu investovaných zdrojů do jednotlivých druhů akcií a to až do plného vyčerpání fondového kapitálu (pro Referenční období končící dnem 31.12.2018 však připadá skutečně dosažená absolutní hodnota přírůstku portfolia (ztráta) na VIA a to až do plného vyčerpání fondového kapitálu připadajícího na tento druh akcií; teprve po vyčerpání fondového kapitálu připadajícího na VIA bude zbylá část alokována na PIA;
- absolutní hodnota přírůstku portfolia v rozmezí 0 % p.a. až 6 % p.a. bude z 85 % alokována na PIA a z 15 % na VIA;
- absolutní hodnota přírůstku portfolia v rozmezí 6 % p.a. až 20 % p.a. bude z 60 % alokována na PIA a z 40 % na VIA;
- absolutní hodnota přírůstku portfolia vyšší než 20 % p.a. bude z 50 % alokována na PIA a z 50 % na VIA;
- poté, co došlo ke konverzi VIA na VIA1 a VIA2 (s účinností k 1.1.2022), se kladný výnos náležející na VIA rozdělují v pevném poměru na VIA1 (75 %) a VIA2 (25 %), přitom ale ztráta se alokuje mezi VIA1 a VIA2 proporcionálně. Pokud by však byl počet vyemitovaných akcií jedné ze tříd VIA nulový, připadá celý výnos nebo celá ztráta VIA na tu třídu (VIA1 nebo VIA2), která má kladný počet akcií.

RIA

- RIA se podílejí na zisku, ztrátě i na nákladech fondu proporcionálně, tj. dle jejich poměru k celkovému kapitálu;
- z Fondového kapitálu RIA se nepočítá výkonnostní odměna ani odměna za obhospodařování. Tzn. žádný subjekt nedostává výkonnostní odměnu z RIA a zároveň ani náklady na výkonnostní odměnu a odměnu za obhospodařování nesnižují výkonnost RIA;
- zároveň se na RIA neaplikuje žádný HWM;
- zároveň platí, že na distribuci zisku dle dále uvedených pravidel má vliv i zohlednění úrovně „high water mark PIA“. Tzn., že pokud cena akcií PIA za příslušné rozhodné období není vyšší než cena akcií PIA ke konci minulého kalendářního roku i než ceny PIA k 31.12. všech kalendářních roků od 1.1.2020 (úroveň „HWM PIA“), tak zisk/ztráta podfondu se na třídy investičních akcií distribuuje podle pravidla platného při výkonnosti nižší než 0 % p.a.

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 fondu. 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.

Investiční horizont investora: min. 3 roky

Produkt je vhodný zejména pro investory, kteří:

- jsou schopni absorbovat ztrátu významné části investované částky;
- akceptují omezenou likviditu své investice;
- akceptují vysokou volatilitu hodnoty své investice;
- mají znalosti a zkušenosti s investováním za využití pákového efektu;
- mají znalosti a zkušenosti s investováním do cenných papírů.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

SOUHRNNÝ UKAZATEL RIZIK (SRI)

AVANT investiční společnost, a.s.

CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 • 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

1

2

3

4

5

6

7

Nižší riziko

Vyšší riziko



UPOZORNĚNÍ

Ukazatel SRI předpokládá, že si produkt ponecháte minimálně 3 roky. 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.

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 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 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 také 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, 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.

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	1 210 192	1 206 207	1 214 877
	Průměrný výnos každý rok	-39,5 %	-22,3 %	-15,3 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 781 531	1 715 092	1 687 691
	Průměrný výnos každý rok	-10,9 %	-7,4 %	-5,5 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 970 959	2 089 531	2 265 651
	Průměrný výnos každý rok	-1,5 %	2,2 %	4,2 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	2 096 896	2 365 698	2 737 076
	Průměrný výnos každý rok	4,8 %	8,8 %	11,0 %

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 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 3 letech
Náklady celkem (Kč)	180 920	228 591	236 027
Dopad na výnos (RIY) ročně	9,0 %	5,4 %	3,4 %

SKLADBA NÁKLADŮ

Tabulka níže ukazuje:

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

AVANT investiční společnost, a.s.

CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 • 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

- význam různých kategorií nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně

Jednorázové náklady	Náklady na vstup	1,82 %	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	1,55 %	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 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.

Předčasný 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. CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 • Czech Republic, 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. CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 • Czech Republic;
- dalšími způsoby upravenými statutem podfondu.

Předčasný odkup produktu může mít následující důsledky na rizikově 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.

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

- do 6 měsíců po skončení kalendářního měsíce, v němž obdržel žádost investora o odkup.

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 kalendářního měsíce, ve kterém byla administrátorovi doručena žádost o odkup.

POPLATKY A POKUTY PŘI ODKUPU PRODUKTU

Výstupní poplatek (srážka):

- ve výši 1000,- Kč a 2 % z objemu odkupovaných investičních akcií, byla-li žádost o odkup podána v průběhu prvních dvou kalendářních let od příslušného úpisu investičních akcií;
- ve výši 1000,- Kč, byla-li žádost o odkup podána po uplynutí dvou kalendářních let od příslušného úpisu 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., CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 • Czech Republic, v pracovní dny v době 9 - 16 hod;
- poštou na adresu administrátora: AVANT investiční společnost, a.s., CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 • Czech Republic;
- 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 PŘEDSMUVNÍ 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.

CITY TOWER, Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4 • 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