

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. Tento finanční produkt neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

Obecné informace

NÁZEV PRODUKTU	ISIN	
Prioritní investiční akcie Podfond Alfa 4 Gimmel Investments	CZ0008043163	
NÁZEV TVŮRCE PRODUKTU	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON
AVANT investiční společnost, a.s.	www.avantfunds.cz	+420 267 997 795
NÁZEV ALTERNATIVNÍHO INVESTIČNÍHO FONDU	NÁZEV PODFONDU	NÁZEV TŘÍDY
4 Gimmel Investments SICAV, a.s.	Podfond Alfa 4 Gimmel Investments	Prioritní investiční akcie v CZK
ORGÁN DOHLEDU ODPOVĚDNÝ ZA DOHLED NAD TVŮRCEM PRODUKTU		
Česká národní banka		
INFORMACE O OBHOSPODAŘOVATELI		DATUM VYPRACOVÁNÍ/POSLEDNÍ ÚPRAVY
AVANT investiční společnost, a.s. bylo uděleno povolení v České republice a podléhá dohledu České národní banky		18.05.2023
UPOZORNĚNÍ		

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 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 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 podfondu, je výnos produktu určen na základě dosažené výkonnosti portfolia podfondu v rozhodném období. Distribuce fondového kapitálu v průběhu kalendářního roku je kalkulována 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 podfondu, VIA 1 – Výkonnostní investiční akcie 1 (účinnost od 1.1.2022), jiný druh investičních akcií vydávaných k podfondu, VIA 2 – Výkonnostní investiční akcie 2 (účinnost od 1.1.2022), jiný druh investičních akcií vydávaných k podfondu, PIA – Prioritní investiční akcie, jiný druh investičních akcií vydávaných k podfondu, 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 VIA 1 a VIA 2 (s účinností k 1.1.2022), se kladný výnos náležející na VIA rozdělují v pevném poměru na VIA 1 (75 %) a VIA 2 (25 %), přitom ale ztráta se alokuje mezi VIA 1 a VIA 2 proporcionálně. Pokud by však byl počet vyemitovaných akcií jedné ze tříd VIA nulový, připadá celý výnos nebo celá ztráta VIA na tu třídu (VIA 1 nebo VIA 2), která má kladný počet akcií.

RIA

- RIA se podílejí na zisku, ztrátě i na nákladech podfondu 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.

ODKUP PRODUKTU A UKONČENÍ FONDU/PODFONDU

Fond je založen na dobu neurčitou. Produkt nemá stanoven datum splatnosti.

Produkt je průběžně vydáván a odkupován v měsíční/čtvrtletní/roční frekvenci.

Investor je kdykoliv oprávněn požádat administrátora o odkup produktu.

Fond může být zrušen na základě rozhodnutí valné hromady fondu. O zrušení podfondu je oprávněn rozhodnout obhospodařovatel fondu/obhospodařovatel fondu se souhlasem valné hromady fondu. Investor může získat podrobnější informace ve statutu podfondu a stanovách fondu.

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;

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

- 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.

OSTATNÍ INFORMACE

Depozitář fondu: Československá obchodní banka, a. s.
Dividendový výnos: Zhodnocení generované produktem je dále reinvestováno.
Právo na výměnu: Investor má právo na výměnu za jiný produkt vydávaný k podfondu za podmínek dle statutu. Investor může získat podrobnější informace ve statutu podfondu a stanovách fondu.
Oddělení: Majetek a závazky podfondu jsou v souladu s ustanoveními ZISIF odděleny od majetku a závazků ostatních podfondů, takže závazky jiného podfondu neovlivňují hodnotu majetku podfondu.
Další informace: Investor může získat další informace a dokumenty fondu, zejména statut, stanovy a poslední výroční zprávu bezplatně prostřednictvím www.avantfunds.cz nebo webových služeb AVANT Portál. Pravidelné zprávy o činnosti fondu jsou vyhotovovány za celý fond. Informace o hodnotě produktu může investor získat bezplatně prostřednictvím www.avantfunds.cz nebo webových služeb AVANT Portál. Informace a dokumenty fondu jsou vyhotovovány v českém jazyce.
Benchmark: V rámci investiční strategie podfondu není sledován žádný benchmark

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 po dobu 3 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 a je velmi pravděpodobné, že naši schopnost Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky.
Další významná rizika relevantní pro produkt nezahnutá v ukazateli SRI:
- riziko koncentrace, riziko likvidity, měnové riziko, úrokové riziko, riziko protistrany a operační riziko.
Investor může získat další informace o rizicích produktu ve statutu podfondu.
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

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. Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat.
Uvedené scénáře jsou příklady založené na dosavadních výsledcích a na určitých předpokladech. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně
Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek.

Doporučená doba držení		3 roky	
Příklad investice		2.000.000 CZK	
Scénář		Držení produktu 1 rok	Držení produktu 3 roky
Minimální scénář	Minimální výnos není zaručen. Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.		
Stresový scénář	Co byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	493 180	546 610
	Průměrný každoroční výnos	-75,3 %	-35,1 %
Nepříznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 724 840	1 556 450
	Průměrný každoroční výnos	-13,8 %	-8,0 %
Umírněný scénář	Co byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	2 081 900	2 644 740
	Průměrný každoroční výnos	4,1 %	9,8 %
Příznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	2 241 900	3 283 290
	Průměrný každoroční výnos	12,1 %	18,0 %

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)

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud tomu tak je, poskytně Vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba.

NÁKLADY V CASE

Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši vaší investice, délce držení produktu a na výkonnosti produktu. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice.

Předpokládali jsme, že:

- v prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali; v případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře,
- jsou investovány 2.000.000 CZK

Investice 2.000.000 CZK	Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud investici ukončíte po 3 letech
Náklady celkem (Kč)	200 850	321 170
Dopad ročních nákladů (*)	10,0 %	3,9 %

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

(*) Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují Váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude Váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 13,7 % před odečtením nákladů a 9,8 % po odečtení nákladů.

SKLADBA NAKLADŮ

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.

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po uplynutí jednoho roku
Náklady na vstup	5 % z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto investicí.	až 100 000 CZK
Náklady na výstup	2 % Vaší investice, než Vám bude vyplacena (plus 1000 Kč do 2 let)	45 370 CZK
Průběžné náklady		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	Jedná se o odhad vynaložených nákladů.	26 030 CZK
Transakční náklady	0 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	0 CZK
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky	Skutečná částka se bude lišit v závislosti na výkonnosti Vaší investice. Aplikován je výstupní poplatek ve výši 5 % ze zisku v rozpětí 6 % až 20 % a poplatek ve výši 10 % ze zisku nad 20 %.	10 760 CZK

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, 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;
- dalšími způsoby upravenými statutem podfondu.

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.

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.

Právo na odkup produktu může být ve výjimečných případech pozastaveno.

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, 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;
- elektronickou poštou na adresu info@avantfunds.cz;
- prostřednictvím formuláře na webové stránce avantfunds.cz.

Jiné relevantní informace

JINÉ RELEVANTNÍ INFORMACE

Investor může získat informace o historické výkonnosti produktu za posledních ___ let bezplatně prostřednictvím www.avantfunds.cz nebo webové služby AVANT Portál. Informační dokumenty, které mají být investorovi poskytnuty v předmluvní 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