

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
Institucionální investiční akcie v CZK TUTAMEN podfond MASTER		-
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
TUTAMEN SICAV, a.s.	TUTAMEN podfond MASTER	Institucionální investiční akcie
ORGÁN DOHLEDU ODPOVĚDNÝ ZA DOHLED NAD TVŮRCEM PRODUKTU		MĚNA TŘÍDY
Česká národní banka		CZK
INFORMACE O OBHOSPODAŘOVATELI		DATUM VYPRACOVÁNÍ/POSLEDNÍ ÚPRAVY
AVANT investiční společnost, a.s. bylo uděleno povolení v České republice a podléhá dohledu České národní banky.		05. srpna 2024

UPOZORNĚNÍ

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

O jaký produkt se jedná?

TYP PRODUKTU
Institucionální investiční akcie (IIA) v CZK vydané k TUTAMEN podfond MASTER, podfondu investičního fondu TUTAMEN SICAV, a.s. 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 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

Investičním cílem správce fondu je dosahovat stabilního absolutního zhodnocení při signifikantně redukováné 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 1. To například znamená, že hodnota částí fondového kapitálu připadající na výkonnostní investiční akcie vzroste o 1,- Kč na každou 1,- Kč zhodnocení portfolia podfondu.

ODKUP PRODUKTU A UKONČENÍ PODFONDU

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

Produkt je průběžně vydáván a odkupován v měsíční frekvenci.

Investor je kdykoliv oprávněn požádat administrátora o odkup produktu, a to písemnou formou žádosti o odkup (dále také jako „odkup“).

Fond může být zrušen na základě rozhodnutí valné hromady fondu. O zrušení podfondu je oprávněn rozhodnout obhospodařovatel 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 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: 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 za využití úvěrového financování;
- mají znalosti a zkušenosti s investováním do investičních cenných papírů a dluhových nástrojů.

OSTATNÍ INFORMACE

Depozitář fondu: Česká spořitelna, a.s.

Dividendový výnos: Zhodnocení generované produktem je dále reinvestováno.

Právo na výměnu: Investor má právo na výměnu za jiný produkt vydávaný k podfondu. 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 webové služby 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 webové služby AVANT Portál. Informace a dokumenty fondu jsou vyhotovovány v českém jazyce.

Benchmark: V rámci investiční strategie fondu 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

AVANT investiční společnost, a.s.

Hvězdova 1716/2b, Nusle, 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



UPOZORNĚNÍ

Ukazatel SRI předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 4 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 vodičkem 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 3 ze 7, což je střední třída rizik a je tedy možné, že naši schopnost Vám zaplatit mohou ovlivnit nepříznivé tržní podmínky.

Tento produkt je do příslušné třídy rizik zařazen základě 5 ti leté časové řady, ze které plyne nižší volatilita a stabilita portfolia.

Některá podkladová aktiva mohou být rovněž vystavena měnovému riziku.

Další významná rizika relevantní pro produkt nezahrnuté v ukazateli SRI:

Riziko likvidity, Operační rizika, Rizika ocenění, Rizika omezeného dohledu depozitáře, Politická rizika, Riziko protistrany, Právní rizika, Rizika udržitelnosti.

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. Další informace o rizicích fondu jsou obsaženy ve statutu podfondu.

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	4 roky		
Příklad investice	2.000.000 CZK		
Scénář		Držení produktu 1 rok	Držení produktu 4 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	1 678 213	1 568 341
	Průměrný každoroční výnos	-16,1 %	-5,9 %
Nepříznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 849 016	2 170 398
	Průměrný každoroční výnos	-7,5 %	2,1 %
Umírněný scénář	Co byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 922 839	2 348 090
	Průměrný každoroční výnos	-3,9 %	4,1 %
Příznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 999 752	2 539 684
	Průměrný každoroční výnos	0,0 %	6,2 %

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, poskytne Vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba.

NÁKLADY V ČASE

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 4 letech
Náklady celkem (CZK)	200 257	214 366
Dopad ročních nákladů (*)	10,0 %	2,3 %

(*) 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 6,4 % před odečtením nákladů a 4,1 % po odečtení nákladů.

SKLADBA NÁKLADŮ

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po uplynutí jednoho roku
Náklady na vstup	2 % z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto investicí.	až 40 000 CZK
Náklady na výstup	6 % Vaší investice, než Vám bude vyplacena	122 734 CZK
Průběžné náklady		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	Jedná se o odhad vynaložených nákladů.	35 061 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	U tohoto produktu se neplatí žádný výkonnostní poplatek.	0 CZK

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

DOPORUČENÁ DOBA DRŽENÍ

Doporučená doba držení: 4 roky

Tento produkt je dlouhodobý investiční nástroj.

Do majetku podfondu jsou pořízovány 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.

Předčasný odkup produktu může vynutit předčasné nebo nevýhodné zpeněžení aktiv fondu, 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. Hvězdova 1716/2b, Nusle, 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. Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4;
- dalšími způsoby upravenými statutem podfondu.

Předčasný odkup produktu může mít následující důsledky na rizikově 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.

Produkt bude odkoupen ve lhůtě:

- do 12 měsíců od konce kalendářního měsíce, v němž obdržel Žádost Investora o odkoupení Investičních akcií, pokud souhrnný požadavek na odkup tvoří více než 50 % majetku Podfondu;
- b) do 6 měsíců od konce kalendářního měsíce, v němž obdržel Žádost Investora o odkoupení Investičních akcií, pokud souhrnný požadavek na odkup tvoří více než 10 % majetku Podfondu;
- c) do 3 měsíců od konce kalendářního měsíce, v němž obdržel Žádost Investora o odkoupení Investičních akcií, pokud souhrnný požadavek na odkup tvoří méně než 10 % majetku Podfondu;
- d) do jednoho měsíce od konce kalendářního měsíce, v němž obdržel Žádost Investora o odkoupení Investičních akcií, je-li splněna podmínka uvedená v bodu c) a současně pokud požadavky na odkup všech akcionářů v daném měsíci tvoří v souhrnu méně než požadavky na úpis nových akcií Podfondu.

Produkt bude odkoupen za částku, která se rovná aktuální hodnotě investiční akcie pro rozhodný den, přičemž rozhodným dnem se pro účely odkupu rozumí poslední den kalendářního měsíce, ve kterém byla administrátorovi řádně doručena Žádost o odkup.

Právo na odkup produktu může být ve výjimečných případech pozastaveno.

POPLATKY A POKUTY PŘI ODKUPU PRODUKTU

Na odkupy investičních akcií se aplikuje výstupní poplatek ve výši:

- a) V případě, že Investor požádá o odkup PIA nebo VIA, které v souhrnu za posledních 36 měsíců činí více než 10% celkové investice příslušného Investora do Podfondu i. ve výši 9 % hodnoty odkupovaných PIA nebo VIA přesahujících 10 % podíl, jak je uveden výše, požádal-li Investor o odkup ve lhůtě kratší než 12 měsíců ode Dne připsání peněžní částky;
- ii. ve výši 6 % hodnoty odkupovaných PIA nebo VIA přesahujících 10% podíl, jak je uveden výše, požádal-li Investor o odkup ve lhůtě delší než 12 měsíců a zároveň kratší než 24 měsíců ode Dne připsání peněžní částky;
- iii. ve výši 3 % hodnoty odkupovaných PIA nebo VIA přesahujících 10 % podíl, jak je uveden výše, požádal-li Investor o odkup ve lhůtě delší než 24 měsíců a zároveň kratší než 36 měsíců ode Dne připsání peněžní částky;
- iv. 0 % hodnoty odkupovaných PIA nebo VIA, požádal-li Investor požádá o odkup ve lhůtě od 36 měsíců ode Dne připsání peněžní částky, přičemž tato lhůta (36 měsíců) nemusí být v souladu s časovým testem dle DPFO).
- b) V případě, že Investor požádá o odkup PIA nebo VIA, které v souhrnu za posledních 36 měsíců činí méně než 10% celkové investice příslušného Investora do Podfondu 0 % hodnoty odkupovaných akcií.
- c) V případě, že Investor požádá o odkup IIA, které v souhrnu za posledních 36 měsíců činí více než 10% celkové investice příslušného Investora do Podfondu i. ve výši 6 % hodnoty odkupovaných IIA přesahujících 10 % podíl, jak je uveden výše, požádal-li Investor o odkup ve lhůtě kratší než 12 měsíců ode Dne připsání peněžní částky; ii. ve výši 4 % hodnoty odkupovaných IIA přesahujících 10% podíl, jak je uveden výše, požádal-li Investor o odkup ve lhůtě delší než 12 měsíců a zároveň kratší než 24 měsíců ode Dne připsání peněžní částky;
- iii. ve výši 2 % hodnoty odkupovaných IIA přesahujících 10 % podíl, jak je uveden výše, požádal-li Investor o odkup ve lhůtě delší než 24 měsíců a zároveň kratší než 36 měsíců ode Dne připsání peněžní částky;
- iv. 0 % hodnoty odkupovaných IIA, požádal-li Investor o odkup IIA ve lhůtě od 36 měsíců ode Dne připsání peněžní částky, přičemž tato lhůta (36 měsíců) nemusí být v souladu s časovým testem dle DPFO).
- v. 0 % hodnoty odkupovaných akcií, požádali-li Investor před uplynutím lhůt dle bodů i, ii, iii nebo iv ode Dne připsání peněžní částky, přičemž tyto lhůty nemusí být v souladu s časovým testem dle DPFO, to však pouze za předpokladu, že hodnota odkupovaných IIA v celkové výši nepřesáhne hodnotu zhodnocení odkupovaných IIA od data úpisu odkupovaných investičních akcií do data podání žádosti o odkup.

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. Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, v pracovní dny v době 9–16 hod.;
- poštou na adresu administrátora: AVANT investiční společnost, a.s. Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4;
- 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 PŘEDSMLUVNÍ NEBO POSMLUVNÍ FÁZI

Investor může získat informace o historické výkonnosti produktu za posledních 7 let bezplatně prostřednictvím www.avantfunds.cz nebo webové služby AVANT Portál. Informační dokumenty, které mají být investorovi poskytnuty v předmluvní fázi nebo po uzavření příslušné smlouvy:

- 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.

Hvězdova 1716/2b, Nusle, 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