

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

NAZEV PRODUKTU	Prémiové investiční akcie v CZK VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a.s.		ISIN	CZ0008044641
NAZEV TVŮRCE PRODUKTU	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON		
AVANT investiční společnost, a.s.	www.avantfunds.cz	+420 267 997 795		
NAZEV ALTERNATIVNÍHO INVESTIČNÍHO FONDU	NAZEV PODFONDU	NAZEV TRÍDY		
VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a.s.	-	Prémiové investiční akcie		
ORGÁN DOHLEDU ODPOVĚDNÝ ZA DOHLED NAD TVŮRCEM PRODUKTU	MENA TRIDY			
Česká národní banka	CZK			
INFORMACE O OBHOSPODÁŘOVATELI	DATUM VYPRACOVÁNÍ/POSLEDNÍ ÚPRAVY			
AVANT investiční společnost, a.s. bylo uděleno povolení v České republice a podléhá dohledu České národní banky.	1. září 2023			

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

O jaký produkt se jedná?

TYP PRODUKTU	Prémiové investiční akcie (PRIA) v CZK vydané k VENDEAVOUR Private Equity Fund 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	Investiční strategie fondu se soustřeďuje na investice do společností ze sektoru malých a středně velkých firem (tzv. SME sektor), a to zejména v České republice s potenciálně vyšším zhodnocení v důsledku příznivého poměru EV/EBITDA (tento ukazatel porovnává hodnotu společnosti, včetně dluhu a závazků s peněžními výnosy) nakupovaných společností. Investiční riziko je rozloženo prostřednictvím investic do rozdílných sektorů podnikání, tedy prostřednictvím oborové diverzifikace. Investice jsou uskutečňovány formou pořízení majetkových účastí v cílových společnostech a současně financování těchto společností prostřednictvím úvěrů. Hlavním zdrojem výnosu fondu je budoucí růst hodnoty majetkových účastí ve vlastnictví fondu případně prodej majetkových podílů v pořízených společnostech po jejich zhodnocení. Pořizování majetkových podílů je realizováno také s využitím bankovního úvěrového financování. Tímto se zvyšuje potenciální výnos produktu, ale současně je s tímto produktem spojeno významně vyšší riziko ztráty investovaných prostředků. Vztah mezi výnosem portfolia fondu a výnosem produktu není přímý. Aktuální hodnota produktu je stanovena na základě pravidel pro distribuci fondového kapitálu mezi 5 druhů investičních akcií vydávaných k fondu. Tato pravidla jsou definována ve stanovách a statutu fondu. Pravidla distribuce fondového kapitálu, resp. postupy stanovení aktuální hodnoty produktu mohou být složité a obtížně srozumitelné, a proto je nezbytné, aby se investor seznámil s jejich parametry ještě před uskutečněním investice. Produkt má při distribuci změny hodnoty portfolia fondu v rozhodném období následující vlastnosti:
	<ul style="list-style-type: none"> při jakémkoliv ztrátě hodnoty portfolia je tato dosažená ztráta alokována přednostně na vrub hodnoty produktu, výkonnostních investičních akcií a manažerských investičních akcií (ostatní třídy akcií vydané k investičnímu fondu); redistribucí na vrub hodnoty produktu, výkonnostních investičních akcií a manažerských investičních akcií je zajištěn výnos prioritních a preferenčních investičních akcií (ostatní třídy akcií vydané k investičnímu fondu), a to až do výše odpovídající 6,0 % p. a.; při dosažení výnosu portfolia do výše odpovídající 6,0 % p. a. je výnos produktu, výkonnostních investičních akcií a manažerských investičních akcií podřízen zajištění výnosu prioritních a preferenčních investičních akcií, a to až do výše odpovídající 6,0 % p. a.; při dosažení výnosu portfolia ve výši odpovídající více než 6,0 % p. a. je zbývající část kladné změny hodnoty portfolia rozdělena na díly připadající na jednotlivé třídy investičních akcií podle výše investovaných zdrojů připadajících na příslušné třídy investičních akcií. V případě, že část výnosu portfolia připadající v příslušném období na produkt přesáhne částku odpovídající zhodnocení produktu ve výši 8,0 % p. a., bude částka odpovídající 75% zhodnocení produktu nad 8 % p. a. připsána ve prospěch produktu a zbývající částka bude redistribuována ve prospěch hodnoty investorů do výkonnostních a manažerských investičních akcií (ostatní třídy akcií vydané k investičnímu fondu); v období 1. 10. 2022 až 30. 9. 2024 se částka 6 % p. a. navyšuje na 8 % p. a.

ODKUP PRODUKTU A UKONČENÍ FONDU	Fond je založen na dobu neurčitou. Produkt nemá stanoveno datum splatnosti. Produkt je průběžně vydáván a odkupován v měsíční frekvenci. Administrátor zajistí odkoupení požadované částky, anebo požadovaného počtu investičních akcií na účet Fondu od akcionáře ve lhůtě: a) do 30 (třiceti) dní po skončení celých tří kalendářních měsíců po měsíci, v němž obdržel žádost akcionáře o odkoupení investičních akcií, pokud souhrnný požadavek příslušného akcionáře na odkup akcií tvoří maximálně 5 % investice příslušného akcionáře do konkrétního druhu odkupovaných investičních akcií, b) do 30 (třiceti) dní po skončení celých šesti kalendářních měsíců po měsíci, v němž obdržel žádost akcionáře o odkoupení investičních akcií, pokud souhrnný požadavek příslušného akcionáře na odkup akcií tvoří nad 5 % investice příslušného akcionáře do konkrétního druhu odkupovaných investičních akcií. Fond může být zrušen na základě rozhodnutí valné hromady fondu. Investor může získat podrobnější informace ve statutu fondu 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: 5 let	Produkt je vhodný zejména pro investory, kteří:
	<ul style="list-style-type: none"> 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 zejména s investováním do nemovitostí a nemovitostních projektů; mají znalosti a zkušenosti s investováním do nemovitostí.

OSTATNÍ INFORMACE	Depozitář fondu: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Dividendový výnos: Zhodnocení generované produktem je dále reinvestováno. Právo na výměnu: Investor má právo na výměnu za jiný produkt vydávaný k fondu. Investor může získat podrobnější informace ve statutu fondu a stanovách fondu. Další informace: Investor může získat další informace a dokumenty fondu, zejména statut, stanov 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
-------------------	---

AVANT investiční společnost, a.s.

Hvězdoва 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

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 5 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 tedy pravděpodobné, že naši 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.

Další významná rizika relevantní pro produkt nezahrnutí v ukazateli SRI:

- Kreditní riziko, Riziko likvidity (pokud je významné, další upozornění), Operační rizika, Rizika ocenění, Rizika omezeného dohledu depozitáře, Politická rizika, Riziko protistrany, Právní rizika, Rizika udržitelnosti.

Pro výnos tohoto produktu jsou zásadní zejména rizika vývoje cen na trhu v České republice, konkrétně pak rozdílných sektorů podnikání, tedy prostřednictvím oborové diverzifikace. 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 fondu.

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	5 let		
Příklad investice	2.000.000 CZK		
Scénář	Držení produktu 1 rok		Držení produktu 5 let
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	1 353 966	1 913 125
	Průměrný každoroční výnos	-32,3 %	-0,9 %
Nepříznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 738 281	2 023 578
	Průměrný každoroční výnos	-13,1 %	0,2 %
Umírněný scénář	Co byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 912 104	2 879 065
	Průměrný každoroční výnos	-4,4 %	7,6 %
Příznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 943 526	3 091 631
	Průměrný každoroční výnos	-2,8 %	9,1 %

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 PŘÍPADĚ

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 5 letech
Náklady celkem (Kč)	285 585	152 761
Dopad ročních nákladů (*)	14,3 %	1,1 %

(*) 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 8,2 % před odečtením nákladů a 7,6 % po odečtení nákladů.

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

SKLADBA NÁKLADŮ		
Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po uplynutí jednoho roku
Náklady na vstup	3 % z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s touto investicí.	až 60 000 CZK
Náklady na výstup	10 % Vaší investice, než Vám bude vyplacena	200 000 CZK
Průběžné náklady		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	Jedná se o odhad vynaložených nákladů.	92 761 CZK
Transakční náklady	0,66 % 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.	60 000 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: 5 let
Tento produkt je dlouhodobý investiční nástroj.
Investorovi je doporučeno držet produkt po dobu investičního horizontu. Předčasný odkup je spojen s dodatečnými náklady na likviditu na straně fondu, a proto je předčasný odkup zatížen významnou srážkou. Výnosy spojené s vlastnictvím aktiv fondu nemusí být před okamžikem finálního prodeje portfolia dostatečně zohledněny v hodnotě investice pro účely předčasného odkupu.
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 fondu.

Fond odkupuje investiční akcie za jejich aktuální hodnotu vyhlášenou zpětně pro období, v němž obdržel žádost o odkoupení investičních akcií, a to konkrétně k poslednímu dni kalendářního měsíce, kterým skončilo období celých tří kalendářních měsíců po měsíci, v němž obdržel žádost akcionáře o odkoupení investičních akcií. Výplata peněžních prostředků odpovídajících hodnotě odkoupených investičních akcií je provedena bezhotovostním převodem na účet akcionáře uvedený v seznamu akcionářů nebo v žádosti o odkup investičních akcií. Minimální hodnota jednotlivého odkupu investičních akcií Fondu činí 20 000,- Kč (dvacet tisíc korun českých). Hodnota investičních akcií ve vlastnictví jednoho akcionáře Fondu nesmí odkupem investičních akcií klesnout pod hranici minimální investice určené v tomto Statutu, pokud nepožádá akcionář o odkup všech zbývajících investičních akcií.
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:

- 10 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že akcionář požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě před uplynutím 36 měsíců od úpisu odkupovaných akcií,
- 0 % hodnoty odkupovaných akcií v případě, že akcionář požádá o odkup investičních akcií ve lhůtě po uplynutí 36 měsíců od úpisu odkupovaných 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. 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 PŘEDSMLOUVNÍ NEBO POSMLUVNÍ FÁZI
Investor může získat informace o historické výkonnosti produktu za poslední 3 roky bezplatně prostřednictvím www.avantfunds.cz nebo webové služby AVANT Portál. Informační dokumenty, které mají být investorovi poskytnuty v předsmlovní 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