

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
Manažerské investiční akcie VENDEAVOUR Private Equity Fund SICAV a.s.		CZ0008045986
NÁZEV TVŮRCE PRODUKTU	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON
VENDEAVOUR Private Equity Fund 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		3. března 2022
UPOZORNĚNÍ		
PRODUKT, O JEHOŽ KOUPI UVAŽUJETE, JE SLOŽITÝ A MŮŽE BÝT OBTÍŽNĚ SROZUMITELNÝ.		

O jaký produkt se jedná?

TYP PRODUKTU
 Manažerské investiční akcie VENDEAVOUR Private Equity Fund 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 fondu se soustřeďuje na investice do společností ze sektoru malých a středně velkých firem (tzv. SME sektor), a to zejména v České republice s potenciálem vyššího 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 zcela 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:

- při jakémkoliv ztrátě hodnoty portfolia je tato dosažená ztráta alokována přednostně na vrub hodnoty produktu, výkonnostních investičních akcií a prémiových investičních akcií (ostatní třídy akcií vydané k investičnímu fondu);
- redistribuční hodnoty produktu, výkonnostních a prémiových 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 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;
- ve prospěch hodnoty produktu je redistribuována část výnosu připadající na prioritní, preferenční a prémiové investiční akcie, a to 70% podíl z 50 % výnosu přesahujícího výši 6,0 % p. a. v případě prioritních investičních akcií, 70% podíl z 50 % výnosu přesahujícího výši 6,0 % p. a. a současně ze 100 % výnosu přesahujícího výši 10,0 % p. a. v případě preferenčních investičních akcií, a 70% podíl z 25 % výnosu přesahujícího výši 8,0 % p. a. v případě prémiových investičních akcií.

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. 5 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 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 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. 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 zejména rizika spojená s akvizicí malých a středně velkých firem nejen v České republice a následným růstem hodnoty těchto majetkových účastí. Tento produkt nezahnuje 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

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

Tato tabulka uvádí, kolik byste mohli získat zpět za příštích 5 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. 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 5 let
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 250 634	1 344 668	1 567 994
	Průměrný výnos každý rok	-37,5 %	-12,4 %	-4,8 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 679 353	1 588 406	1 691 142
	Průměrný výnos každý rok	-16,0 %	-7,4 %	-3,3 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	8 571 106	20 813 123	34 557 773
	Průměrný výnos každý rok	328,6 %	118,3 %	76,8 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	19 674 959	58 677 633	110 547 083
	Průměrný výnos každý rok	883,7 %	208,4 %	123,1 %

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)

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, 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 3 letech	Pokud požádáte o odkup po 5 letech
Náklady celkem (Kč)	279 988	339 573	135 575
Dopad na výnos (RIY) ročně	14,0 %	5,1 %	1,0 %

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	0,65 %	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	0,38 %	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

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

Investiční horizont: minimálně 5 let

Investiční strategie fondu je soustředěna na střednědobé a dlouhodobé investice do menších a středně velkých společností, u kterých se efekt zhodnocení dostavuje zpravidla nejdříve po 3 letech. Předčasný odkup může být uskutečněn v období, kdy dosud nedošlo k dosažení zhodnocení investic. 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.

Administrátor zajistí odkoupení příslušného počtu produktu/investičních akcií na účet fondu od investora ve lhůtě do 30 dní po skončení celých tří kalendářních měsíců po měsíci, v němž obdržel žádost o odkup produktu/ investičních akcií, pokud souhrnný požadavek příslušného investora na odkup akcií tvoří maximálně 5 % investice příslušného investora do konkrétního druhu odkupovaných investičních akcií a nebo do 30 dní po skončení celých šesti kalendářních měsíců po měsíci, v němž obdržel žádost investora o odkup produktu/investičních akcií, pokud souhrnný požadavek příslušného investora na odkup akcií tvoří více než 5 % investice příslušného investora.

Produkt bude odkoupen za částku, která se rovná aktuální hodnotě produktu/investiční akcie pro den, ke kterému obdržel žádost o odkup, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota investiční akcie určená k poslednímu dni kalendářního měsíce, kterým skončilo období celých tří kalendářních měsíců po měsíci, ve kterém byla administrátorovi doručena žádost o odkup.

Prvních 1095 dní po vzniku fondu se investiční akcie emitované fondem neodkupují, tedy žádost o odkup lze podat poprvé v 1. pracovní den následující po 1095. dni od vzniku fondu.

POPLÁTKY 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

1. Statut
2. Stanovy
3. Smlouva o úpisu cenných papírů
4. Identifikační a kontrolní dotazník
5. Investiční dotazník pro vyhodnocení přijatelnosti
6. Čestné prohlášení investora do fondu kvalifikovaných investorů
7. Prohlášení o daňové rezidenci