

Sdělení klíčových informací

Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon s cílem pomoci Vám 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
Investiční akcie Z – CE INDUSTRIES & AEROSPACE SICAV a.s. Fond je spravován správcem alternativních investičních fondů, který vykonává s ohledem na tento Fond práva podle článků 31, 32 a 33 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU.		CZ1005204386
NÁZEV TVŮRCE PRODUKTU	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON
CE INDUSTRIES & AEROSPACE SICAV a.s.	www.tillerfunds.cz	+420 212 249 080
NÁZEV ALTERNATIVNÍHO INVESTIČNÍHO FONDU	NÁZEV PODFONDU	NÁZEV TRÍDY
CE INDUSTRIES & AEROSPACE SICAV a.s.	--	Investiční akcie Z
ORGÁN DOHLEDU ODPOVĚDNÝ ZA DOHLED NAD TVŮRCEM PRODUKTU		MÉNA TRÍDY
Česká národní banka		CZK
INFORMACE O OBHOSPODAŘOVATELI		DATUM VYPRACOVÁNÍ/POSLEDNÍ ÚPRAVY
TILLER investiční společnost a.s. bylo uděleno povolení v České republice a podléhá dohledu České národní banky		10. června 2026

UPOZORNĚNÍ

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

O jaký produkt se jedná?

TYP PRODUKTU

Investiční akcie Z fondu CE INDUSTRIES & AEROSPACE 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“);
- fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“).

CÍLE PRODUKTU

Investičním cílem fondu je dlouhodobé zhodnocování prostředků vložených Investory Fondu, zejména prostřednictvím investic do majetkových účastí, investičních cenných papírů, dluhových nástrojů, úvěrů, zápůjček, pohledávek, kvazi-kapitálových forem financování a dalších investičních aktiv, a to především ve vztahu k projektům a podnikům působícím v oblasti průmyslu, technologií, výroby, strojírenství, letectví, obranného a bezpečnostního sektoru, dopravy, energetiky, infrastruktury a navazujících služeb.

Investiční strategií fondu je investování svého majetku zejména do kapitálových účastí s prokazatelnou historií, stabilním a udržitelným obchodním modelem, u nichž lze důvodně předpokládat dlouhodobý růstový potenciál, jakož i poskytování úvěrů a zápůjček podnikatelským subjektům, investování do dluhových instrumentů obchodních společností včetně kvazi ekválního financování, investičních cenných papírů. Některé investice mohou být realizovány také s využitím úvěrového financování. Tímto se zvyšuje potenciální výnos produktu, ale současně je s tímto produktem spojeno významné vyšší riziko ztráty investovaných prostředků.

Vztah mezi výnosem portfolia fondu a výnosem produktu není zcela přímý. Výnos produktu je určen na základě pravidel distribuce fondového kapitálu fondu, jež jsou podrobně definovány ve statutu fondu. Distribuce výnosu portfolia fondu může být složitá a obtížně srozumitelná, a proto je nezbytné, aby se investor seznámil s jejími parametry ještě před uskutečněním investice, přičemž alokace výnosu mezi investiční akcie Z má následující vlastnosti:

- 100 % z výnosu produktu je distribuováno ve prospěch produktu;
- z fondového kapitálu jiných investičních tříd (C1, C2, E1, E2) fondu může být ve prospěch produktu redistribuováno část fondového kapitálu těchto tříd. Skutečná výše redistribuce bude záviset na velikosti fondového kapitálu jednotlivých tříd a jejich výkonnosti v jednotlivých obdobích.

Fond nemá při svém investování žádná geografická, sektorová ani měnová omezení a nesleduje žádný benchmark (index). Investičních cílů fondu je dosahováno přímou expozicí vůči investičním aktivům. Fond používá repo obchody a deriváty za účelem efektivního plnění investičních cílů a strategie. Návrh investice do fondu není zaručen.

ODKUP PRODUKTU A DOBA TRVÁNÍ

Fond je založen na dobu neurčitou. Produkt nemá stanovené datum splatnosti. Produkt je průběžně vydáván a odkupován na kvartální frekvenci. Fond může být zrušen na základě rozhodnutí valné hromady fondu. Investor může získat podrobnější informace ve statutu fondu a stanovách fondu. Investor je kdykoliv oprávněn požádat administrátora o odkup produktu, a to písemnou formou žádosti o odkup. Fond je oprávněn udělit jednostranně pokyn k výkupu investičních akcií investora.

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 rizikové 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;
- jsou připraveni držet svou investici po dobu vymezeného investičního horizontu;
- akceptují podstoupení definovaných rizik detailně popsáných ve statutu fondu;
- akceptují omezenou likviditu své investice;
- mají znalosti a zkušenosti s investováním do definované investiční strategie a cíle fondu a za využití pákového efektu.

OSTATNÍ INFORMACE

Depozitář fondu: Česká spořitelna, a.s., IČO: 452 44782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00.

Dividendový výnos: Zhodnocení generované produktem je dále reinvestováno, pokud valná hromada nerozhodne jinak.

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, stanovy a poslední výroční zprávu bezplatně prostřednictvím www.tillerfunds.cz nebo v sídle fondu a/nebo administrátora. Informace o hodnotě produktu může investor získat bezplatně v sídle fondu a/nebo administrátora. Informace a dokumenty fondu jsou vyhotovovány v českém jazyce.

TILLER investiční společnost a.s.

IČ: 086 08 733, Karolinská 707/7, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, tel.: +420 212 249 080

info@tillerfunds.cz, www.tillerfunds.cz

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

UKAZATEL RIZIK

1	2	3	4	5	6	7
Nižší riziko						Vyšší riziko
 UPOZORNĚNÍ Rizikový profil fondu vychází z poměru rizika a výnosů a je vyjádřen především souhrnným ukazatelem rizik (Summary Risk Indicator). Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt ztratí na hodnotě 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.						

SLOVNÍ POPIS UKAZATELE RIZIK

To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na vysokou úroveň a je velmi pravděpodobné, že naši schopnost Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky. Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 5 let. V případě podání žádosti o odkup před uplynutím 60 kalendářních měsíců od okamžiku nabytí odkupovaných investičních akcií by takový odkup byl spojen s dodatečnými náklady. Bližší informace k investičnímu horizontu a možnostech odkupu jsou uvedeny dále. Skutečné riziko se může výrazně lišit, pokud produkt vyinkasujete v počáteční fázi, a můžete získat zpět méně peněz.

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 vedle obecných tržních rizik, zásadní rizika spojená s vývojem hodnoty investic v cílových společnostech v České republice, zejména rizika obchodního modelu či rizika vývoje odvětví v kterém cílové společnosti podnikají v České republice.

Souhrnný ukazatel rizik nezohledňuje operační riziko a dále rizika spojená s investičními aktivy představující zejména riziko protistrany, riziko koncentrace, riziko likvidity, riziko ocenění, měnové riziko, riziko vypořádání, politické riziko a riziko 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. Investor může získat další informace o rizicích fondu ve statutu fondu.

SCÉNÁŘE 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. Tyto scénáře uvádějí, kolik byste mohli v závislosti na době držby produktu získat po úhradě nákladů. Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat.

Uvedené scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak varíuje hodnota této investice, a nejsou přesným ukazatelem. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek a mimořádných okolnostech na trhu.

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	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	1 262 150	1 365 670
	Průměrný každoroční výnos	-36,9 %	-7,3 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	1 550 140	1 678 290
	Průměrný každoroční výnos	-22,5 %	-3,4 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	2 217 910	3 799 970
	Průměrný každoroční výnos	10,9 %	13,7 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	2 372 570	5 247 780
	Průměrný každoroční výnos	18,6 %	21,3 %

Co se stane, když fond není schopen uskutečnit výplatu?
NEEXISTENCE ZÁRUK A SYSTÉMU ODŠKODNĚNÍ PRO PRODUKT

Návratnost investice do Fondu, její částí nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. 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 tato osoba informace o těchto nákladech a o tom jaký dopad bude mít na Vaši investici.

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. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady. Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady pro dvě různé doby držení. Zahrnují možné srážky za předčasné ukončení. Údaje předpokládají, že investujete 2 000 000 Kč a v prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0 % roční výnos); v případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Investice 2 000 000 CZK	Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud investici ukončíte po 5 letech
Náklady celkem (CZK)	74 670	310 530
Dopad ročních nákladů (*)	3,7 %	1,8 %

(*) 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 15,5 % před odečtením nákladů a 13,7 % po odečtení nákladů.

Tyto údaje zahrnují maximální poplatek za distribuci, který si může osoba, která Vám produkt prodává. Skutečnou výši poplatku za distribuci Vám sdělí tato osoba.

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	U tohoto produktu se neplatí žádný výstupní poplatek.	0 CZK
Průběžné náklady		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	0,8 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad předpokládaných nákladů.	14 670 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/a investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

DOPORUČENÁ DOBA DRŽENÍ

Doporučená doba držení je minimálně 5 a více let, a to s ohledem na charakter cílů fondu. Tento produkt je dlouhodobý investiční nástroj. **Do majetku fondu jsou pořízovány zejména účasti v kapitálových obchodních společnostech, pohledávky z titulu poskytnutých úvěrů a zápůjček, které mají nízkou likviditu a jež předpokládají dlouhodobější horizont pro výši očekávaného zhodnocení. Předčasný odkup je spojen s dodatečnými náklady na likviditu na straně fondu, a proto je předčasný odkup zatížen 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

Administrátor zajistí odkoupení požadovaného počtu investičních akcií na účet fondu od investora ve lhůtě do 12 měsíců po skončení kalendářního čtvrtletí, v němž obdržel žádost investora o odkoupení investičních akcií. Uvedené lhůty mohou být prodlouženy v případech vymezených statutem. S žádostmi, které budou doručeny kdykoliv v průběhu příslušného kalendářního čtvrtletí, bude postupováno tak, jako by byly doručeny poslední den příslušného kalendářního čtvrtletí.

Žádost o odkoupení investičních akcií musí být učiněna:

- osobně v sídle administrátora: BDO Fund Administration a.s., V parku 2316/12, Chodov, 148 00 Praha 4, dle časového rozvrhu provozního dne;
- osobně zástupci investičního fondu nebo administrátora, dle časového rozvrhu provozního dne;
- poštou s úředně ověřeným podpisem na adresu administrátora: BDO Fund Administration a.s., V parku 2316/12, Chodov, 148 00 Praha 4;
- dalšími způsoby upravenými statutem fondu.

Předčasný odkup produktu může mít následující důsledky na rizikové výnosový profil produktu:

Produkt bude odkoupen za částku, která se rovná aktuální hodnotě investiční akcie ke dni ocenění, ke kterému obdržel žádost o odkoupení investiční akcie, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota investiční akcie určená k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí, ve kterém byla administrátorovi doručena žádost o odkup. Počínaje dnem následujícím po dni ocenění pro odkup investičních akcií již investoři neparticipují na výsledcích investiční činnosti fondu. Produkt bude odkoupen ve lhůtě 12 měsíců po skončení kalendářního měsíce, ve kterém byla administrátorovi řádně doručena žádost o odkup. Investiční akcie se odkupují s odloženou účinností o dobu v délce 36 měsíců od data podání žádosti o odkup. Žádosti o odkup se považují za účinně podané první pracovní den po skončení tohoto období. Právo na odkup produktu může být ve výjimečných případech pozastaveno. Důvody pro pozastavení odkupování investičních akcií fondu jsou vymezeny ve statutu fondu.

POPLATKY A POKUTY PŘI ODKUPU PRODUKTU

Na odkupy investičních akcií se neaplikuje výstupní poplatek.

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: BDO Fund Administration a.s., V parku 2316/12, Chodov, 148 00 Praha 4, dle časového rozvrhu provozního dne;
- poštou na adresu administrátora: BDO Fund Administration a.s., V parku 2316/12, Chodov, 148 00 Praha 4;
- elektronickou poštou na adresu bdofa@bdofa.cz.

Jiné relevantní informace

JINÉ RELEVANTNÍ INFORMACE

Informační dokumenty, které mají být investorovi poskytnuty v předmluvní fázi:

1. Stanovy
2. Statut
3. Smlouva o úpisu investičních akcií (Smlouva o investici)
4. Investiční dotazník pro vyhodnocení přijatelnosti investora
5. Prohlášení o vědomí rizik investora do fondu kvalifikovaných investorů
6. Prohlášení o daňové rezidenci, jedná-li se o investora s daňovou rezidencí mimo Českou republiku

Toto sdělení klíčových informací nezohledňuje specifické podmínky jednotlivých distribučních sítí.

Vzhledem k tomu, že se jedná o nově vytvořený fond, nejsou k dispozici dostatečné údaje, které by investorům poskytly užitečný obraz o historické výkonnosti Fondu.