

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
VIP MEZANIN Kč Czech Capital Mezanin Subfund		CZ0008046224
Investiční akcie třídy A1 v CZK Czech Capital Restart Subfund.	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON
Czech Capital Fund SICAV, a.s.	www.protonis.cz	+420 721 014 132, +420 602 492 232
ORGÁN DOHLEDU ODPOVĚDNÝ ZA DOHLED NAD TVŮRCEM PRODUKTU		DATUM VYPRACOVÁNÍ/POSLEDNÍ ÚPRAVY
Česká národní banka		2. ledna 2023
UPOZORNĚNÍ		
PRODUKT, O JEHOŽ KOUPÍ UVAŽUJETE, JE SLOŽITÝ A MŮŽE BÝT OBTÍŽNĚ SROZUMITELNÝ.		

O jaký produkt se jedná?

TYP PRODUKTU
Investiční akcie VIP MEZANIN Kč vydané k podfondu Czech Capital Mezanin Subfund podfondu investičního fondu Czech Capital 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
Podfond investuje zejména do poskytování úvěrů a zápůjček s tím, že výnosy investic podfondu jsou primárně opatřovány z dividend a z úroků, a rovněž odkupuje a prodává zajištěné pohledávky skrze společnosti, ve kterých má podfond účast. Podfond vydává tyto třídy investičních akcií: PE MEZANIN Kč (dale také “PEK”); PE MEZANIN Eur (dale také “PEE”); VIP MEZANIN Kč (dale také “VIK”); VIP MEZANIN Eur (dale také “VIE”) <p>V případě růstu hodnoty portfolia podfondu je veškerý výnos alokovan na jednotlivé třídy investičních akcií (IA) proporcionálně (podle velikosti jejich fondového kapitálu) s tím, že:</p> <ul style="list-style-type: none"> • výnos akcií PEK a PEE může dosáhnout maximálně 6,0 % p.a. v dané měně • veškerý další výnos (nad 6,0 % p.a.) je alokovan pouze na VIK a VIE proporcionálně (podle velikosti jejich fondového kapitálu) <p>V případě poklesu hodnoty portfolia podfondu nesou ztrátu všechny třídy investičních akcií (IA) proporcionálně (podle velikosti jejich fondového kapitálu) tak, aby všechny druhy investičních akcií vydané k podfondu zaznamenaly v příslušné měně totožný procentní pokles hodnoty.</p>
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. <p>Investiční horizont investora: min. 4 roky</p> <p>Produkt je vhodný zejména pro investory, kteří:</p> <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 do majetkových podílů ve společnostech; • 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 4 roky. 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 kreditní, úrokové riziko. Některá podkladová aktiva mohou být rovněž vystavena měnovému riziku.

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

Tato tabulka uvádí, kolik byste mohli získat zpět za příštích 4 roky 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 2 roky	Držení produktu 4 roky
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 036 195	1 171 934	1 693 221
	Průměrný výnos každý rok	-48,2 %	-23,5 %	-4,1 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 530 758	1 520 365	1 914 313
	Průměrný výnos každý rok	-23,5 %	-12,8 %	-1,1 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 629 671	1 690 025	2 272 783
	Průměrný výnos každý rok	-18,5 %	-8,1 %	3,2 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 663 301	1 749 938	2 407 671
	Průměrný výnos každý rok	-16,8 %	-6,5 %	4,7 %

Co se stane, když fond není schopen uskutečnit výplatu?

NEEXISTENCE ZÁRUK A SYSTÉMŮ 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 ČASE

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytne 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 ¹	Pokud požádáte o odkup po 2 letech	Pokud požádáte o odkup po 4 letech
Náklady celkem (Kč)	519 604	597 922	317 440
Dopad na výnos (RIY) ročně	26,0 %	15,0 %	3,4 %

¹ Výpočet pro držení produktu po dobu jednoho roku je v období prvních 730 dní od vzniku fondu pouze orientační, produkt nelze prvních 730 dní od založení fondu odkupovat.

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	0,79 %	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	2,61 %	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

Investiční horizont: minimálně 4 roky

Do majetku fondu jsou pořizovány především úvěry do společností vlastněných podfondem Czech Capital Restart a podfondem Czech Capital RE, v menší míře také jiné nástroje peněžního trhu. Tyto investice předpokládají alespoň střednědobý investiční horizont pro dosažení plánovaného zhodnocení.

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, 140 00 Praha 4, v pracovní dny v době 9–16 h;
- osobně zástupci investičního fondu nebo administrátora, v pracovní dny v době 9–16 h;
- poštou s úředně ověřeným podpisem na adresu administrátora: AVANT investiční společnost, a.s. Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha 4;
- dalšími způsoby upravenými statutem fondu.

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.

Žádost o odkup Investičních akcií lze podat poprvé po uplynutí jednoho roku od zahájení vydávání Investičních akcií a následně kdykoliv.

Administrátor investičního fondu zajistí odkoupení produktu/investičních akcií ve lhůtě:

- do 1 měsíce od konce kalendářního měsíce následujícího po měsíci, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení Investičních akcií, pokud Investor požádá o odkoupení Investičních akcií ve lhůtě do 36 měsíců od jejich úpisu; a následně pak
- do 1 měsíce od konce kalendářního měsíce následujícího po měsíci, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení Investičních akcií, pokud Investor požádá o odkoupení Investičních akcií po uplynutí lhůty 36 měsíců od jejich úpisu.

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 k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém byla administrátorovi doručena žádost o odkup.

POPLATKY A POKUTY PŘI ODKUPU PRODUKTU

Na odkupy investičních akcií se aplikuje výstupní poplatek ve výši:

- 20 % z objemu odkupovaných investičních akcií při žádosti o odkup podané ve lhůtě do 36 měsíců od úpisu odkupovaných investičních akcií;
- 0 % v ostatních případech.

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