

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 POMOHOLO POROZUMĚT PODSTATĚ, RIZIKŮM, NÁKLADŮM, MOŽNÝM VÝNOSŮM A ZTRÁTÁM SPOJENÝM S TÍMTO PRODUKTEM A POROVNAT JEJ S JINÝMI PRODUKTY.


OBECNÉ INFORMACE

NÁZEV PRODUKTU		ISIN
Investiční akcie A		
NÁZEV TVŮRCE PRODUKTU	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON
CORE CAPITAL SICAV, a.s.	www.avantfunds.cz	+420 277 000 142
ORGÁN DOHLEDU ODPOVĚDNÝ ZA DOHLED NAD TVŮRCEM PRODUKTU		DATUM VYPRACOVÁNÍ/ POSLEDNÍ ÚPRAVY
Česká národní banka		19.2.2018
UPOZORNĚNÍ		
PRODUKT, O JEHOŽ KOUPI UVAŽUJETE, JE SLOŽITÝ A MŮŽE BÝT OBTÍŽNĚ SROZUMITELNÝ.		

O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

TYP PRODUKTU
Investiční akcie A vydané k investičnímu fondu CORE CAPITAL 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 2014/65/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 strategií investičního fondu jsou zejména investice spočívající v poskytování zajištěných úvěrů a investice do majetkových účastí v kapitálových společnostech, které se zabývají poskytováním nebankovních úvěrů. Doplňkově mohou být prostředky investičního fondu investovány i do jiných druhů aktiv uvedených ve statutu. Při poskytování úvěrů je kladen důraz na zajištění návratnosti. Tohoto cíle je dosahováno prostřednictvím financování do výše max. 70% předpokládané hodnoty zajištění. Investiční fond může rovněž investovat oportunitně do investic s vysokým potenciálem výnosu i rizika, pokud není významně ohrožen cíl zajištění návratnosti investic do produktu. Výnosy fondu jsou generovány převážně průběžným inkasem úroků z poskytnutých úvěrů. V případě zhodnocení portfolia fondu je investorům do produktu přiřazeno dosažené zhodnocení prioritně a to až do výše zhodnocení ve výši 5,0 % p.a. z hodnoty produktu. V případě ztráty, kterou utrpí portfolio investičního fondu je celková investovaná částka do produktu částečně chráněna hodnotou investic ostatních investorů do ostatních druhů akcií emitovaných k fondu (investiční akcie B). V případě výnosu portfolia fondu, které by odpovídalo zhodnocení produktu o více než 5,0 % p.a., je investorům do produktu alokováno 10 % absolutní výše zhodnocení portfolia nad tuto hranici.
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, jejichž výkonnost a rizikový profil není navázán na trh cenných papírů. Produkt není vhodný pro investory, kteří vyžadují v případě potřeby rychlé zpeněžení své investice před uplynutím plánovaného investičního horizontu investičního fondu. Investiční horizont investora: 3 roky Produkt je vhodný zejména pro investory, kteří: <ul style="list-style-type: none"> – jsou schopni absorbovat ztrátu investice v plné výši; – mají zkušenosti s poskytováním nebankovních úvěrů; – akceptují omezenou likviditu své investice.

JAKÁ PODSTUPUJI 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 3 roky. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud požádáte o odkup produktu předčasně. Můžete tak získat zpět méně.						
SLOVNÍ POPIS SRI						
<p>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.</p> <p>Zařadili jsme tento produkt do třídy 6 ze 7, což je druhá nejvyšší třída rizik.</p> <p>Tento produkt je do příslušné třídy rizik zařazen s důvodu absence relevantní řady historických dat, resp. absence srovnávacího ukazatele s vhodnými parametry.</p> <p>Pro výnos tohoto produktu jsou zásadní kreditní riziko dlužníků a tržní rizika, zejména rizika vývoje cen na nemovitostním trhu v České republice, neboť nemovitosti tvoří hlavní způsob zajištění při poskytování úvěrů.</p> <p>Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti založené 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.</p> <p>Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni</p>						
SCÉNÁŘ VÝKONNOSTI						
<p>Tato tabulka uvádí, kolik byste mohli získat zpět za příští 3 roky podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 2 000 000 Kč.</p> <p>Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů.</p> <p>Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založených 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.</p> <p>Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni</p>						

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 3 roky
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	2 066 269	2 204 687	2 319 565
	Průměrný výnos každý rok	3,3%	5,0%	5,1%
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	2 101 861	2 208 528	2 319 949
	Průměrný výnos každý rok	5,1%	5,1%	5,1%
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	2 104 421	2 208 784	2 319 974
	Průměrný výnos každý rok	5,2%	5,1%	5,1%
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	2 106 391	2 208 981	2 319 994
	Průměrný výnos každý rok	5,3%	5,1%	5,1%

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)

Snižování 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 mil. 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, poskytněte Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase všechny náklady mít na Vaši investici.

Investice 2 mil. Kč	Pokud požádáte o odkup po 1 roce	Pokud požádáte o odkup po 2 letech	Pokud požádáte o odkup po 3 letech
Náklady celkem (Kč)	14 084	30 240	48 696
Dopad na výnos (RIY) ročně	0,70 %	0,70 %	0,70 %

SRLADBA 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 %	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	0 %	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, když dosáhla doporučené doby držení.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0 %	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.
	Jiné průběžné náklady	0,70 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic. Zahrnuje i transakční náklady portfolia, protože ty jsou samy o sobě minimální.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0 %	Dopad výkonnostního poplatku.
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0 %	Dopad odměn za zhodnocení kapitálu.

JAK DLOUHO BYCH MĚL INVESTICI DRŽET? MOHU SI PENÍŽE VYBRAT PŘEDČASNĚ?

DOPORUČENÁ DOBA DRŽENÍ

Investiční horizont: 3 roky

Je doporučeno držet produkt po dobu alespoň 3 let. Vzhledem k investiční strategii fondu může hodnota produktu podléhat krátkodobým výkyvům, zejména pak v případech, kdy nastane selhání dlužníka se splácením u některého z poskytnutých úvěrů. Výnosy spojené s vlastnictvím aktiv investičního 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 investičního 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: <ul style="list-style-type: none">— osobně v sídle administrátora: AVANT investiční společnost, a.s. Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8 – Karlín, v pracovní dny v 9-16 hod;— osobně zástupci investičního fondu nebo administrátora, v pracovní dny v 9-16 hod;— poštou s úředně ověřeným podpisem na adresu administrátora: AVANT investiční společnost, a.s. Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8 – Karlín;— dalšími způsoby upravenými statutem investičního fondu. Žádost o odkup je možné podat kdykoliv. Administrátor investičního fondu zajistí odkoupení produktu do 90 dní, resp. 180 dní (v případě investičních akcií emitovaných méně než 365 dní před datem podání žádosti o odkup) po konci kalendářního pololetí, ve kterém byla doručena žádost o odkup. Produkt bude odkoupen za hodnotu stanovenou k poslednímu kalendářnímu dni příslušného kalendářního pololetí.
POPLATKY A POKUTY PŘI ODKUPU PRODUKTU
Výstupní poplatek (srážka) není u tohoto produktu aplikován.
JAKÝM ZPŮSOBEM MOHU PODAT STÍŽNOST?
PODÁNÍ STÍŽNOSTI
Stížnost ohledně produktu, jednání tvůrce produktu nebo distributora produktu, popř. poradce je nutné doručit písemně prostřednictvím administrátora: <ul style="list-style-type: none">— osobně v sídle administrátora: AVANT investiční společnost, a.s. Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8 – Karlín, v pracovní dny v 9-16 hod;— poštou na adresu administrátora: AVANT investiční společnost, a.s. Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8 – Karlín;— elektronickou poštou na adresu info@avantfunds.cz;— prostřednictvím formuláře na webové stránce avantfunds.cz.
JINÉ RELEVANTNÍ INFORMACE
INFORMAČNÍ DOKUMENT, KTERÉ MAJÍ BÝT INVESTOROVÍ POSKYTNUTY V PŘEDSMLUVNÍ NEBO POSMLUVNÍ FÁZI
<ol style="list-style-type: none">1. Statut2. Stanovy3. Smlouva o úpisu cenných papírů4. Identifikační a kontrolní dotazník5. Investiční dotazník pro vyhodnocení přijatelnosti6. Čestné prohlášení7. Prohlášení o daňové rezidenci