

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
Výkonnostní investiční akcie dividendové ECFS Credit Fund SICAV, a.s.		CZ0008050705
NÁZEV TVŮRCE PRODUKTU	INTERNETOVÁ STRÁNKA	TELEFON
AVANT investiční společnost, a.s.	www.avantfunds.cz	+420 267 997 795
NÁZEV ALTERNATIVNÍHO INVESTIČNÍHO FONDU	NÁZEV PODFONDU	NÁZEV TRŽIDY
ECFS Credit Fund SICAV, a.s.	-	Výkonnostní investiční akcie dividendové
ORGÁN DOHLEDU ODPOVĚDNÝ ZA DOHLED NAD TVŮRCEM PRODUKTU	MĚNA TRŽIDY	
Česká národní banka	CZK	
INFORMACE O OBHOSPODAŘOVATELI	DATUM VYPRACOVÁNÍ/POSLEDNÍ ÚPRAVY	
AVANT investiční společnost, a.s. bylo uděleno povolení v České republice a podléhá dohledu České národní banky.	15.10.2024	
UPOZORNĚNÍ		
PRODUKT, O JEHOŽ KOUPI UVAŽUJETE, JE SLOŽITÝ A MŮŽE BÝT OBTÍŽNĚ SROZUMITELNÝ.		

O jaký produkt se jedná?

TYP PRODUKTU
Výkonnostní investiční akcie dividendové (VIAD) v CZK vydané k fondu ECFS Credit 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
Investičním cílem Fondu je setrvale dosahovat stabilního zhodnocení prostředků vložených investory. Investiční strategií fondu jsou zejména investice do kapitálových obchodních společností poskytujících spotřebitelské úvěry. Investice jsou zpravidla v podobě pořízení majetkové účasti anebo poskytnutí úvěru. Geograficky je strategie fondu zaměřena primárně na Českou republiku. Zisk fondu je generován kapitálovým zhodnocením investic a/nebo průběžným inkasem dividend a/nebo plateb úroků z poskytnutých úvěrů. Podkladové investiční nástroje mohou pro dosažení výkonnosti využívat pákový efekt. Fond je svou investiční politikou růstovým investičním fondem, což znamená, že zisk je dále reinvestován v souladu s investiční strategií fondu a projeví se zvýšením hodnoty investičních akcií.
Výnos produktu je určen na základě pravidel pro distribuci definovaných ve stanovách a statutu fondu. Distribuce výnosu může být složitá a obtížně srozumitelná, a proto je nezbytné, aby se investor seznámil s jejími parametry ještě před uskutečněním investice. Vztah mezi výnosem portfolia a výnosem produktu není zcela přímý
Kladná změna hodnoty portfolia bude investorům alokována v tomto pořadí: <ul style="list-style-type: none"> přednostně do růstu hodnoty PIAR až do výše zhodnocení odpovídající 6,9 % p.a. a do růstu PRIA až do výše zhodnocení 7,2 % p.a. následně do růstu hodnoty VIA a VIAD, a to až do výše zhodnocení 7,2 % p.a. poté do růstu hodnoty PIAR až do výše zhodnocení 7,2 % p.a. a do růstu PRIA, VIA a VIAD (až do výše zhodnocení odpovídající 7,5 % p.a.). Přitom platí, že v období 1. 9. 2022 – 31. 8. 2026 se toto maximální zhodnocení PIAR navyšuje na 8,4 % p.a. a maximální zhodnocení PRIA na 8,8 % p.a. zbývající část kladné změny hodnoty portfolia bude přidělena v plné výši na VIA a VIAD proporcionálně (v poměru jejich fondového kapitálu); přednostně investorům je alokováno dosažené zhodnocení portfolia fondu prioritně, a to až do maximální výše odpovídající 8,4 % p.a. z hodnoty produktu. V případě nedostatečné výkonnosti portfolia nebo v případě ztráty, kterou utrpí portfolio fondu, je prioritní výnos produktu až do výše odpovídající 6,9 % p.a. z hodnoty produktu zajištěn na vrub hodnoty investic investorů do výkonnostních investičních akcií emitovaných fondem.
V případě, že v důsledku záporné změny hodnoty portfolia nebo nedostatečné hodnoty kladné změny hodnoty portfolia růst hodnoty PIAR nedosahuje výše odpovídající 6,9 % p.a. a pokud růst hodnoty PRIA nedosahuje výše odpovídající 7,2 % p.a., bude (pokud lze) na vrub hodnoty VIA a VIAD redistribuována ve prospěch ostatních tříd investičních akcií částka zajišťující v rozhodném období růst hodnoty PIAR a PRIA v této uvedené výši;
Záporná změna hodnoty portfolia bude přednostně alokována do poklesu hodnoty VIA a VIAD (proporcionálně). Teprve až po úplném vyčerpání fondového kapitálu VIA a VIAD se záporná změna hodnoty portfolia alokuje na ostatní třídy investičních akcií a to proporcionálně (v poměru jejich fondového kapitálu).

ODKUP PRODUKTU A UKONČENÍ FONDU
Fond je založen na dobu neurčitou.
Produkt je průběžně vydáván a odkupován v měsíční frekvenci.
Investor je kdykoliv počínaje 30.6.2024 oprávněn požádat administrátora o odkup produktu, a to písemnou formou žádosti o odkup (dále také jako „odkup“).
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 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: 4 roky
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 do cenných papírů, úvěrů, majetkových účastí; mají znalosti a zkušenosti s investováním za využití úvěrového financování.

OSTATNÍ INFORMACE
Depozitář fondu: CYRRUS, 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.

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

Další informace: Investor může získat další informace a dokumenty fondu, zejména statut, stanovy 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.

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 po dobu 4 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 pohybu 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.

Pro výnos tohoto produktu jsou zásadní zejména rizika vývoje cen kapitálových obchodních společností poskytujících spotřebitelské úvěry.

Další významná rizika relevantní pro produkt nezahrnuté v ukazateli SRI:

- Riziko likvidity, Operační rizika, Rizika ocenění, Politická rizika, Riziko protistrany, Rizika 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. 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	4 roky		
Příklad investice	2.000.000 CZK		
Scénář		Držení produktu 1 rok	Držení produktu 4 roky
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	1 037 625	1 446 196
	Průměrný každoroční výnos	-48,1 %	-7,8 %
Nepříznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 447 452	1 629 079
	Průměrný každoroční výnos	-27,6 %	-5,0 %
Umírněný scénář	Co byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 682 429	2 612 988
	Průměrný každoroční výnos	-15,9 %	6,9 %
Příznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	1 739 805	2 922 032
	Průměrný každoroční výnos	-13,0 %	9,9 %

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, poskytne Vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba.

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.

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 4 letech	
Náklady celkem (CZK)	495 234		145 558	
Dopad ročních nákladů (*)	24,8 %		1,5 %	

(*) 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 8,4 % před odečtením nákladů a 6,9 % 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	20 % Vaší investice, než Vám bude vyplacena.	417 744 CZK
Průběžné náklady		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	Jedná se o odhad vynaložených nákladů.	12 504 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 investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

DOPORUČENÁ DOBA DRŽENÍ

Doporučená doba držení: 4 roky

Tento produkt je dlouhodobý investiční nástroj.

Do majetku fondu jsou skrz majetkové účasti pořizovány především portfolia pohledávek a poskytované úvěry. Tyto investice předpokládají alespoň střednědobý investiční horizont pro dosažení plánovaného zhodnocení. Předčasný odkup je spojen s dodatečnými náklady na likviditu na straně fondu, a proto je předčasný odkup zatížen významnou srázkou. 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.

Produkt bude odkoupen:

- ve lhůtě nejpozději do 3 měsíců od konce kalendářního měsíce, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení Investičních akcií, pokud hodnota všech odkupů Investičních akcií v aktuálním a předcházejících dvou kalendářních měsících nepřevyšuje 5 % výše Investičního fondového kapitálu;
- ve lhůtě nejpozději do 6 měsíců od konce kalendářního měsíce, v němž obdržel žádost Investora o odkoupení Investičních akcií, pokud hodnota všech odkupů Investičních akcií v aktuálním a předcházejících dvou kalendářních měsících převyšuje 5 % výše Investičního fondového kapitálu a zároveň nepřevyšuje 10 % výše Investičního fondového kapitálu;
- ve lhůtě nejpozději do 11 měsíců od konce kalendářního měsíce v němž obdržel žádost Investora o odkoupení produktu, pokud hodnota všech odkupů Investičních akcií v aktuálním a předcházejících dvou kalendářních měsících aktuálním a předcházejícím kalendářním čtvrtletí převyšuje 10 % výše Investičního fondového kapitálu.

Produkt bude odkoupen za částku, která se rovná aktuální hodnotě investiční akcie, přičemž touto hodnotou se rozumí hodnota investiční akcie určená dle termínu doručení žádosti o odkup administrátorovi (viz čl. 14.43 statutu fondu).

Právo na odkup produktu může být ve výjimečných případech pozastaveno.

POPLATKY A POKUTY PŘI ODKUPU PRODUKTU

Na odkupy produktu/investičních akcií se aplikuje výstupní poplatek ve výši:

- 20 % hodnoty odkupovaných investičních akcií v případě, že investor požádá o odkup produktu ve lhůtě před uplynutím 2 let od úpisu produktu.
- 15 % hodnoty odkupovaných investičních akcií v případě, že investor požádá o odkup produktu ve lhůtě po uplynutí 2 let od úpisu a před uplynutím 3 let od úpisu produktu.
- 0 % z hodnoty odkupovaných investičních akcií v případě, že investor požádá o odkup produktu po uplynutí lhůty 3 let od úpisu produktu.

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 PŘEDSMLUVNÍ 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 předmluvní 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

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