

## 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.

**Produkt** – **Private Equity Growth Fund, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.**

**ISIN:** CZ1005300101 (dále jen „Fond“)

Tvůrce produktu – Raiffeisen investiční společnost a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle, IČ 29146739, člen skupiny Raiffeisen, [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz) (dále jen „RIS“). Pro více informací zavolejte na: 234 401 111. Česká národní banka je odpovědná za dohled nad RIS ve vztahu ke sdělení klíčových informací. Fondu a RIS bylo uděleno povolení v ČR.

Toto sdělení bylo vypracováno 1. 4. 2026

**Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.**

O jaký produkt se jedná?

**Typ** – Fond je otevřeným podílovým fondem kvalifikovaných investorů. Depozitářem fondu je Raiffeisenbank a.s.

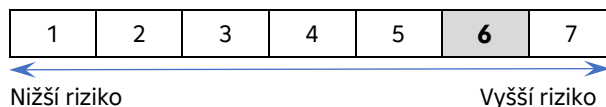
**Doba trvání** – Fond je vytvořen na dobu neurčitou. Fond lze zrušit za zákonem stanovených podmínek.

**Cíle** – Fond usiluje o dlouhodobý růst kapitálu v CZK prostřednictvím investic do struktur privátního trhu, přičemž aktivně spravuje alokaci mezi rizikovými, alternativními a konzervativními nástroji bez regionálních, sektorových či měnových omezení. Fond může koncentrovat investice do dluhopisů emitovaných Českou republikou, státy OECD nebo mezinárodními organizacemi, denominovaných či měnově zajištěných v CZK, využívá finanční deriváty a pákové nástroje, podíly v jiných fondech mohou tvořit celou hodnotu aktiv. Fond se nekoncentruje na určité průmyslové odvětví nebo sektor a nezohledňuje specifická kritéria společensky odpovědného investování (ESG). Fond je spravován aktivně a nekopíruje index nebo ukazatel. Výkonnost Fondu se měří v CZK. Podílové listy jsou obvykle vydávány do 5 pracovních dnů po obchodním dni a odkupovány obvykle ve lhůtě 60–80 pracovních dnů po obchodním dni (vyjma období do tří let ode dne vzniku Fondu, kdy Fond podílové listy neodkupuje). Zisk je reinvestován. Návratnost investice závisí na vývoji hodnoty jednotlivých složek portfolia, do nichž Fond investuje, a je možno ji zjistit z vývoje aktuální hodnoty podílového listu Fondu. Návratnost investované částky není zaručena. Další informace o investiční strategii jsou uvedeny ve statutu Fondu.

**Zamýšlený retailový investor** – Fond je určen pro kvalifikovaného investora (ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb.) se zkušeností s investováním na kapitálovém trhu a dostatečnými znalostmi pro posouzení a vyhodnocení rizik spojených s investováním do struktur privátního trhu, který je ochoten akceptovat vysokou míru rizika spojenou s investicemi do úzkého okruhu vybraných subjektů, přičemž tyto investice mohou vykazovat velmi nízkou likviditu. Neexistuje pevné datum splatnosti a produkt nemůže být automaticky ukončen. RIS může rozhodnout o přeměně či likvidaci produktu nebo o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů za zákonem stanovených podmínek. Statut Fondu včetně popisu investiční strategie, výroční zpráva, další praktické informace jsou dostupné v českém jazyce na webových stránkách [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz) a [www.rb.cz](http://www.rb.cz). Výtisky dokumentů lze zdarma získat i v sídle RIS. Aktuální ceny podílových listů jsou dostupné v obchodním systému distributora.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Souhrnný ukazatel rizik



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 10 let. **Riziko produktu s investiční složkou může být významně vyšší než to, které je uvedeno v souhrnném ukazateli rizik v případě, že produkt s investiční složkou není držen po doporučenou dobu držení. Pravděpodobně nebudete moci svůj produkt snadno prodat nebo jej budete muset prodat za cenu, která výrazně ovlivní, kolik získáte zpět.**

Pro Fond jsou věcně významná rizika investic private equity, riziko nedostatečné likvidity, úvěrové, měnové, tržní, riziko rozvíjení se trhů a derivátů. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti tržnímu a kreditnímu (úvěrovému) riziku, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.

Rizika investic private equity zahrnuje koncentrační riziko a nízkou diverzifikaci, vysoké náklady v počáteční fázi existence Fondu, riziko chyby v procesu due diligence, nízký podíl Fondu na řízení aktivit struktur privátního trhu, riziko plynoucí z formy účasti v rámci struktur privátního trhu a s tím spojených nestandardních závazků Fondu a omezené dispozice s podílem v rámci struktur privátního trhu, možnost vypořádání závazku získáním reálného majetku, riziko vysokých vstupních a zejména výstupních poplatků a právní riziko.



Riziko likvidity znamená, že emitent ztratí schopnost dostát svým finančním závazkům v době, kdy budou splatná nebo nebude schopen financovat svá aktiva. Rovněž představuje specifická rizika private equity popsána výše.

Kreditní (úvěrové) riziko ztráty vyplývající ze selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, což může způsobit významné ztráty hodnoty investice. Neexistuje žádná kapitálová záruka proti tomuto riziku.

Měnové riziko je možnost vzniku ztrát a zisků vyplývajících z budoucích změn měnových kurzů.

Tržní riziko je spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty jednotlivých věcí ve Fondu, vyplývá ze specifík a vývoje celé ekonomiky, a proto ovlivňuje všechny finanční instrumenty v dané ekonomice.

Riziko rozvíjejících se trhů zahrnuje nejistotu politickou, hospodářskou, právní, daňovou a vzniklou nedostatkem vhodných systémů pro převod, oceňování, úhradu, zúčtování, proces registrace a úschovy CP.

Rizika finančních derivátů spočívají v systematickém riziku vlastního nástroje (riziko podkladového aktiva) a zároveň i v riziku selhání protistrany. S deriváty je opět spojeno tržní riziko, riziko managementu, úvěrové riziko, riziko likvidity a riziko pákového efektu (při nízké investici je možno realizovat vysoké zisky, ale i vysoké ztráty).

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. To řadí možné ztráty budoucí výkonnosti na vysokou úroveň a je velmi pravděpodobné, že výnos mohou negativně ovlivnit nepříznivé tržní podmínky.

Možná nebudete moci realizovat zpětný odkup snadno či předčasně nebo jej možná budete muset realizovat za cenu, která podstatně ovlivní, kolik získáte zpět. Může existovat dlouhá doba pro zrušení investice – detaily naleznete v oddílu: „Jak dlouho bych měl investici držet, mohu peníze vybrat předčasně?“ Pokud nejsme schopni zaplatit Vám dlužnou částku, mohli byste přijít o veškeré své investice.

#### 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. Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat. Uvedený nepříznivý, umírněný a příznivý scénář jsou příklady znázorňující nejhorší, průměrný a nejlepší výkonnost produktu za posledních 15 let. K těmto typům scénářů došlo u investice mezi roky 2011–2026

. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek.

Doporučená doba držení:		10 let		
Příklad investice:		1 000 000 Kč		
Scénáře		Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po šesti letech	Pokud investici ukončíte po uplynutí doporučené doby držení
Minimální	<b>Minimální výnos není zaručen. Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.</b>			
Stresový	<b>Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů</b> Průměrný roční výnos	248 000 Kč -75,20 %	185 260 Kč -28,62 %	76 840 Kč -22,63 %
Nepříznivý	<b>Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů</b> Průměrný roční výnos	544 020 Kč -45,60 %	817 870 Kč -3,94 %	863 400 Kč -1,46 %
Umírněný	<b>Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů</b> Průměrný roční výnos	1 086 810 Kč 8,68 %	1 459 180 Kč 7,85 %	2 044 080 Kč 7,41 %
Příznivý	<b>Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů</b> Průměrný roční výnos	1 782 130 Kč 78,21 %	2 395 030 Kč 19,09 %	4 402 970 Kč 15,98 %

#### Co se stane, když RIS není schopna uskutečnit výplatu?

Jmění Fondu je odděleno od jmění RIS. Hodnota investice se neodvíjí od hodnoty majetku RIS. Investor může čelit finanční ztrátě zejména v důsledku selhání jiného subjektu (než je RIS), např. emitenta dluhopisů nebo protistrany derivátů. Depozitář dle zákona odpovídá za ztrátu investičních nástrojů Fondu. Pokud poklesne hodnota investice, neexistuje žádný systém odškodnění nebo záruk pro investory.

Investor není oprávněn požadovat zpětný odkup podílových listů v době do tří let ode dne vzniku Fondu. Mimo toto období může investor požadovat zpětný odkup podílových listů. RIS odkup realizuje nejpozději do jednoho roku od podání žádosti. V případě, že RIS není schopna uskutečnit výplatu v zákonné lhůtě, ČNB může rozhodnout např. o změně obhospodařovatele nebo dalších opatřeních, tak aby byla hodnota investice vyplacena. RIS však může výjimečně rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupu podílových listů, nejdéle na tři měsíce.



### S jakými náklady je investice spojena?

**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 1. roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0 % roční výnos); v případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře, je investováno 1 000 000 Kč.

	Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud investici ukončíte po uplynutí poloviny doporučené doby držení	Pokud investici ukončíte po uplynutí doporučené doby držení
<b>Náklady celkem</b>	12 000 Kč	89 677 Kč	258 968 Kč
<b>Dopad ročních nákladů (*)</b>	1,20 %	1,29 %	1,29 %

(\*) 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 8,70 % před odečtením nákladů a 7,41 % po odečtení nákladů. Část nákladů můžeme za účelem pokrytí poskytovaných služeb sdílet s osobou, která Vám produkt prodává. Jejich výši Vám sdělí tato osoba.

### Skladba nákladů

<b>Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu, pokud investici ukončíte po jednom roce</b>		
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice nebo před vyplacením investice. Poplatek tedy může být nižší, případně nulový.		
<b>Náklady na vstup</b>	vstupní poplatek = přírážka, kterou hradí investor -> aktuálně není možné zadat nákup	
<b>Náklady na výstup</b>	výstupní poplatek = srážka, kterou hradí investor -> aktuálně není možné zadat odkup	
<b>Průběžné náklady (účtované každý rok)</b>		
<b>Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady</b>	1,20 % z hodnoty Vaší investice za rok. Tyto náklady a platby jsou hrazené z majetku Fondu, odrazí se ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi a mohou se z roku na rok měnit. Jedná se o odhad.	12 000 Kč
<b>Transakční náklady</b>	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 Kč
<b>Vedlejší náklady za určitých podmínek</b>		
<b>Výkonnostní poplatky</b>	Tento poplatek se počítá z kladného výsledku hospodaření před zdaněním. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na výkonnosti Vaší investice. Výše uvedený odhad souhrnných nákladů zahrnuje průměr za posledních pět let.	0 Kč

### Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

**Doporučená doba držení: 10 let.** Doporučený investiční horizont je 10 let, protože Fond zprostředkovává realizuje investice do projektů private equity, u nichž je dosažení potenciálního výnosu časově velmi náročné. Zrušení investice se děje odkupem podílového listu. Podílový list je odkupován za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené a platné pro pracovní den, ke kterému obhospodařovatel obdržel od distributora Vámi podanou žádost o odkoupení podílových listů. Pokud podáte žádost o odkup podílového listu v nevhodné době, může to znamenat pro Vás finanční ztrátu. Odkup podílových listů probíhá obvykle ve lhůtě 60-80 pracovních dnů po obchodním dni, nejdéle však do jednoho roku dle zákona. Případné poplatky za odkup podílových listů jsou zahrnuty v rámci výstupních poplatků. Minimální výše jednotlivého odkupu není stanovena.

**Jakým způsobem mohu podat stížnost?** Stížnost můžete podat písemně na adresu RIS, na pobočce Raiffeisenbank a.s. a na e-mailové adrese: [reklamace@rb.cz](mailto:reklamace@rb.cz). Podrobnější informace najdete na [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

### Jiné relevantní informace

Kontaktní místo pro poskytnutí dodatečných informací: Raiffeisen investiční společnost a.s., adresa: Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, infolinka: 234 401 111, e-mail: [info@rb.cz](mailto:info@rb.cz)

Informace o dosavadní výkonnosti Fondu budou uvedeny ve statutu Fondu. Vzhledem k datu vzniku Fondu nejsou v současnosti k dispozici dostatečné údaje, které by investorům poskytly užitečný obraz o dosavadní výkonnosti Fondu. Fond existuje od roku 2026. Výpočty scénářů výkonnosti jsou dostupné na [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz)

Dokumenty, které jsou zpřístupňovány ze zákona nad rámec dokumentů uvedených výše: Informace podle § 293 odst. 1 ZISIF, pokud nejsou uvedeny ve statutu Fondu. Tyto a další informace, včetně informací o poplatcích a rizicích, ve vztahu k Fondu a RIS jsou dostupné na [www.rb.cz](http://www.rb.cz).