

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 - **Elnath Equilibrium, podfond, ISIN: CZ0008049665** (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 (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. 1. 2025

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

O jaký produkt se jedná?

Typ – Fond je podfondem akciové společnosti s proměnným základním kapitálem Elnath Fund SICAV a.s. Depozitářem fondu je Raiffeisenbank a.s.

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

Cíle – Fond chce dosahovat střednědobého a dlouhodobého mírného růstu kapitálu, a to investicemi 5 % - 50 % čisté hodnoty aktiv do konzervativních nástrojů (dluhopisů – státních i podnikových s investičním stupněm, nástrojů peněžního trhu a vkladů) a 50 % - 95 % čisté hodnoty aktiv do rizikových a alternativních nástrojů (např. akcií, komodit a dluhopisů neinvestičního stupně). Deriváty využívá za účelem plnění investiční strategie (zajištění a finanční páka) v rámci zákonných pravidel. Není stanoveno regionální ani sektorové omezení, Fond nezohledňuje specifická kritéria společensky odpovědného investování (ESG). Fond však může koncentrovat své investice do dluhopisů emitovaných Spojenými státy americkými, členským státem OECD, centrální bankou takového státu, mnohostrannou rozvojovou bankou nebo mezinárodní organizací, jejímž členem je členský stát OECD nebo jinými subjekty, které budou denominovány v americkém dolaru či budou měnově zajištěny do amerického dolaru. Fond je spravován aktivně a nekopíruje index nebo ukazatel. Výkonnost Fondu se měří v USD. Investiční akcie jsou vydávány a odkupovány zpravidla každý kalendářní měsíc. Zisk může být vyplacen i reinvestován. Návratnost investice závisí na vývoji hodnoty jednotlivých složek portfolia, do nichž Fond investuje, a je možno ji zjistit z vývoje aktuální hodnoty investiční akcie Fondu. Návratnost investované částky není zaručena. Další informace o investiční strategii jsou uvedeny ve statutu Fondu.

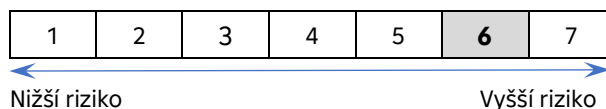
Zamýšlený retailový investor – Fond je určen pro kvalifikovaného investora (ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb.) se zkušeností s investováním do různých typů aktiv zahrnujících mimo jiné dluhové cenné papíry včetně finančních derivátů a alespoň 7letým investičním horizontem.

Neexistuje pevné datum splatnosti a produkt nemůže být automaticky ukončen. RIS může rozhodnout o přeměně či likvidaci produktu nebo o pozastavení vydávání a odkupování investičních akcií za zákonem stanovených podmínek.

Statut Fondu včetně popisu investiční strategie, výroční zpráva, další praktické informace jsou dostupné zdarma v sídle RIS. Aktuální ceny investičních akcií jsou dostupné v obchodním systému distributora.

Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Souhrnný ukazatel rizik



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 7 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.**

Pro Fond je věcně významné tržní, měnové riziko, riziko likvidity a riziko rozvíjejících se trhů. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti tržnímu riziku, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.

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.

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

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.

Riziko likvidity znamená, že emitent ztratí schopnost dostát svým finančním závazkům v době, kdy budou splatná nebo nebude schopen financovat svá aktiva.

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.

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 12 let. K těmto typům scénářů došlo u investice mezi roky 2013 -2024. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek.

Doporučená doba držení:		7 let	
Příklad investice:		3 500 000 Kč	
Scénáře		Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po uplynutí doporučené doby držení
Minimální	Minimální výnos není zaručen. Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.		
Stresový	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	2 110 810 Kč -39,69 %	1 733 320 Kč -13,11 %
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	2 981 650 Kč -14,81 %	3 769 890 Kč 1,50 %
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	3 767 310 Kč 7,64 %	4 938 280 Kč 7,13 %
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	4 573 170 Kč 30,66 %	5 844 810 Kč 10,80 %

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 může požadovat zpětný odkup investičních akcií. RIS odkup realizuje nejpozději do jednoho roku od podání žádosti. V případě, že RIS není schopna uskutečnit výplatu v této 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 investičních akcií, 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 3 500 000 Kč.

	Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po uplynutí doporučené doby držení
Náklady celkem	34 335 Kč	247 019 Kč
Dopad ročních nákladů (*)	0,98 %	1,05 %
(*) 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 8,18 % před odečtením nákladů a 7,13 % 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

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu, pokud investici ukončíte po jednom roce		
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice nebo před vyplacením investice. Poplatek tedy může být nižší, případně nulový.		
Náklady na vstup	vstupní poplatek = přírážka, kterou hradí investor -> 0 % z investované částky	0 Kč
Náklady na výstup	výstupní poplatek = srážka, kterou hradí investor -> 0 % z odkupované částky	0 Kč
Průběžné náklady (účtované každý rok)		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	0,5 % 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 založený na očekávaných nákladech v roce 2025.	17 500 Kč
Transakční náklady	0,01 % 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.	350 Kč
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky	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: 7 let. Doporučený investiční horizont je alespoň 7 let, protože vzhledem k investiční strategii Fondu může v kratším období hodnota investičních akcií podléhat značným výkyvům. Zrušení investice se děje odkupem investiční akcie. Investiční akcie je odkupována za částku, která se rovná její aktuální hodnotě vyhlášené ke dni, ke kterému obhospodařovatel obdržel od distributora žádost akcionáře o odkoupení investiční akcie. Aktuální hodnota je stanovena nejméně jednou za kalendářní měsíc, a to zpravidla k poslednímu dni kalendářního měsíce. Pokud podáte žádost o odkup investiční akcie v nevhodné době, může to znamenat pro Vás finanční ztrátu. Odkup investičních akcií probíhá bez zbytečného odkladu po dni obdržení písemné žádosti (obvykle do 5 pracovních dnů po obchodním dni), nejpozději však do jednoho roku dle zákona. Případné poplatky za odkup investičních akcií 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: reklama@rb.cz. Podrobnější informace najdete na 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

Informace o dosavadní výkonnosti Fondu budou uvedeny ve statutu Fondu. Výkonnosti v období od vzniku fondu do 31. 12. 2024 bylo dosaženo za okolností, které již neplatí, protože od 1. 1. 2025 došlo ke změně investiční strategie. Fond existuje od roku 2022. Výpočty scénářů výkonnosti jsou dostupné na 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 v sídle společnosti.