

SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

Obecné informace

Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám pomohl porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

FWR Private Equity Fund I, uzavřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost, a.s. ISIN: CZ0008476249 (dále jen „Fond“)

Tvůrce produktu (obhospodařovatel)

Raiffeisen investiční společnost a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle, IČ 29146739, www.rfis.cz, pro další informace volejte 234 401 111; orgán dohledu: Česká národní banka se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz.

Toto sdělení klíčových informací bylo zhotoveno ke dni 1.1.2021.

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

O jaký produkt se jedná

Typ

Fond je uzavřeným podílovým fondem, který není právnickou osobou a je vytvořen na dobu určitou 12 let a tří měsíců. Fond je fondem kvalifikovaných investorů.

Cíle

Cílem investiční strategie Fondu je dlouhodobý růst kapitálu měřený v CZK, a to zejména prostřednictvím investic do Genesis Private Equity Fund IV L.P. („GPEF IV“), který dále investuje do private equity. Fond může investovat až 100% hodnoty svého majetku do GPEF IV. 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. Podrobnější informace o limitech a podmínkách investičních cílů naleznete v kapitole 8 statutu Fondu.

Pro koho je produkt určen

Fond je vhodný pro kvalifikovaného investora ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb. se zkušeností s investováním do struktur typu private equity, který je ochoten akceptovat vysokou míru rizika spojenou s investicemi do úzkého okruhu vybraných subjektů, přičemž tyto investice mohou vykazovat velmi nízkou likviditu. Tento Fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 10 až 12 let.

Fond je uzavřeným podílovým fondem a investor musí brát v úvahu skutečnost, že až na výjimky stanovené statutem Fondu nebo zákonem, není možné po uvedení Fondu do likvidace.

Doba trvání produktu

Fond je vytvořen na dobu 12 let a tří měsíců ode dne jeho vzniku. Den vzniku Fondu je 1.1.2021 a den zrušení Fondu je 31.3.2033. Nerozhodne-li obhospodařovatel do uplynutí této doby, zda Fond vstoupí do likvidace nebo se přemění na otevřený podílový fond nebo akciovou společnost s proměnným základním kapitálem, popř. akciovou společnost, vstoupí Fond po uplynutí této doby do likvidace.

Jaká rizika podstupují a jakého výnosu bych mohl dosáhnout

Ukazatel rizik

← Zpravidla nižší výnos			Zpravidla vyšší výnos →			
← Nižší riziko			Vyšší riziko →			
1	2	3	4	5	6	7

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte alespoň po doporučený investiční horizont. Nemůžete provést odprodej předčasně. Může existovat dlouhá doba pro zrušení investice – detaily naleznete v oddílu: „Jak dlouho bych měl investici držet, mohu peníze vybrat předčasně?“

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. Pozor na měnové riziko. Můžete obdržet platby v různých měnách, takže konečný výnos, který získáte, závisí na směnném kurzu mezi dotýčenými dvěma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zvažováno. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.

Další důležitá rizika

Riziko private equity vyplývá z toho, že Fond investuje prostřednictvím podílu v GPEF IV až 100% hodnoty svého majetku do omezeného počtu investic. Výkonnost Fondu silně závisí na výkonnosti těchto investic a vzhledem k tomu, že Fond se aktivně nepodílí na řízení aktivit

GPEF IV, také na řádném plnění povinností správce GPEF IV. Účast Fondu na GPEF IV má povahu vkladu do základního kapitálu, z čehož plyne, že Fond odpovídá za závazky GPEF IV do výše nesplacené části vkladu. Investice do GPEF IV je spojena zejména s rizikem vysokých počátečních nákladů, chyb v procesu due diligence při nabývání cílových společností, nestandardních závazků Fondu, jež mohou vyústit ve vysoké sankce či dodatečné náklady, omezené dispozice s podílem a možného vypořádání závazků ve formě reálných aktiv. Uvedená rizika mohou vést k výrazné ztrátě hodnoty investice.

Riziko koncentrace znamená, že investicí v GPEF IV nebo cenných papírech jednoho fondu může být až 100 % hodnoty majetku Fondu koncentrováno u jednoho emitenta.

Tržní riziko je spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty jednotlivých věcí v majetku Fondu, vyplývá ze specifík a vývoje celé ekonomiky, a proto je společné všem finančním instrumentům v dané ekonomice.

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

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 úvěrovému riziku.

Riziko likvidity znamená, že uzavřený podílový fond, až na výjimky stanovené statutem nebo zákonem, neumožňuje podílníkům během doby trvání Fondu z Fondu vystoupit. Produkt je dle příslušných právních předpisů považován za nelikvidní.

Scénáře výkonnosti

Následující příklady objasňují výše stanovené cíle a investiční politiku při investici 5 000 000 CZK.

Scénář		1 rok	7 let	12 let a tři měsíce
Stresový	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	2 314 139 CZK	5 020 347 CZK	3 460 195 CZK
	Průměrný výnos každý rok	-53,72% p.a.	0,06% p.a.	-3,02% p.a.
Nepříznivý	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	3 950 331 CZK	5 482 876 CZK	5 255 501 CZK
	Průměrný výnos každý rok	-20,99% p.a.	1,33% p.a.	0,42% p.a.
Umírněný	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	5 715 579 CZK	8 767 891 CZK	11 933 531 CZK
	Průměrný výnos každý rok	14,31% p.a.	8,35% p.a.	7,52% p.a.
Příznivý	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	7 020 487 CZK	15 177 778 CZK	22 160 755 CZK
	Průměrný výnos každý rok	40,41% p.a.	17,19% p.a.	13,21% p.a.

Tato tabulka uvádí peníze, které byste mohli získat zpět za doporučenou dobu držení podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 5 000 000 CZK. Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů. Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným 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 ponecháte. Tento produkt nelze snadno vyinkasovat. To znamená, že je obtížné odhadnout, kolik byste získali zpět, pokud byste jej vyinkasovali před koncem doporučené doby držení. Buď nebudete moci inkasovat předčasně, nebo budete muset zaplatit vysoké náklady či utrpět značnou ztrátu, pokud tak učiníte. 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. Vaše maximální ztráta by byla, kdybyste přišli o všechny své investice.

Co se stane, když společnost není schopna uskutečnit výplatu

Jméno Fondu je odděleno od jména obhospodařovatele. Hodnota investice se neodvíjí od hodnoty majetku obhospodařovatele. Investor může čelit finanční ztrátě v důsledku selhání jiného subjektu, než je obhospodařovatel, přičemž takovým subjektem může být mimo jiné GPEF IV nebo emitent dluhopisů a dluhopisových ETF. Pokud poklesne hodnota investice, neexistuje žádný systém odškodnění nebo záruk pro investory.

Investor je oprávněn požadovat zpětný odkup podílových listů pouze ve stanovených časových obdobích, 1 měsíc po 10 letech ode dne vzniku Fondu a/nebo 1 měsíc po 12 letech a třech měsících ode dne vzniku Fondu. Není možné domáhat se odkoupení podílových listů Fondu v jiných než uvedených lhůtách. Obhospodařovatel může rozhodnout za trvání Fondu o mimořádném odkupu podílových listů, a to bez žádosti či souhlasu podílníků. Obhospodařovatel je povinen odkoupit podílový list nejpozději do jednoho roku od podání žádosti dle statutu. V případě, že obhospodařovatel není schopen uskutečnit výplatu ani do jednoho roku od podání žádosti, jedná se o porušení zákona a lze předpokládat zásah orgánu dohledu spočívající např. ve změně obhospodařovatele nebo přijetí dalších opatření, tak aby byla hodnota investice podílníkovi vyplacena.

S jakými náklady je investice spojena

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 částky jsou kumulativní náklady produktu samotného pro tři různé doby držení. Zahrnují možné poplatky za ukončení investice. Údaje předpokládají, že investujete 5 000 000 CZK. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Náklady v čase

Tabulka ukazuje, jaký dopad mají různé typy nákladů na to, co dostanete zpět v doporučeném investičním horizontu a jaké jsou kategorie nákladů.

INVESTICE 5 000 000 CZK	Náklady po 1 roce (nelze odprodat)	Pokud provedete odprodej po 10 letech	Pokud provedete odprodej po 12 letech a třech měsících
Náklady celkem	325 000 CZK	7 088 603 CZK	2 460 200 CZK
Dopad na výnos (RIY)	6,50 %	14,18 %	4,10 %

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.

Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje každoroční dopad různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučeného investičního horizontu; a význam různých kategorií nákladů.

Jednorázové náklady	Náklady na vstup	až 5 %	Dopad nákladů, které platíte při vstupu do investování. Dopad nákladů již zahrnut v ceně. (To je maximum, které zaplatíte, a mohli byste platit méně.) To zahrnuje náklady na distribuci Vašeho produktu.
	Náklady na výstup	až 50 %	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, když dosáhla splatnosti.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0,15 %	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.
	Jiné průběžné náklady	1,15 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	až 10 % z výnosu Fondu přesahujícího 5% p.a.	Dopad výkonnostního poplatku. Inkasujeme je z Vaší investice, pokud produkt překonal svůj srovnávací ukazatel. Výkonnostní poplatek je uplatňován pouze při odkupu podílového listu nebo při ukončení Fondu a je splatný při vypořádání.
	Odměny za zhodnocení kapitálu	není stanoven	Dopad odměn za zhodnocení kapitálu.

Jak dlouho bych měl investici držet, mohu peníze vybrat předčasně?

Doporučený investiční horizont je alespoň 10 až 12 let, protože Fond je uzavřeným podílovým fondem a investor musí brát v úvahu skutečnost, že až na výjimky stanovené statutem Fondu nebo zákonem, není možné po uvedené dobu z Fondu vystoupit. Nemůžete provést odprodej předčasně. Hodnota podílových listů Fondu může podléhat značným výkyvům. 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 pro Vás znamenat finanční ztrátu. Odkup podílových listů probíhá bez zbytečného odkladu po dni obdržení písemné žádosti, nejpozději však do jednoho roku dle statutu. Případné poplatky za odkup podílových listů jsou zahrnuty v rámci výstupních poplatků. Minimální výše jednotlivého odkupu není stanovena.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

- písemně na adresu Raiffeisen investiční společnosti a.s.
- při návštěvě svého osobního bankéře Raiffeisenbank a.s.
- přes telefonní linku 234 401 111
- na e-mailové adrese: reklamace@rb.cz

Podrobnější informace najdete na www.rfis.cz.

Jiné relevantní informace

Depozitář fondu: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. 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. Tento Fond může být veřejně nabízen, jeho podílníkem se ale může stát pouze kvalifikovaný investor ve smyslu ZISIF. Další dokumenty, které jsou zpřístupňovány ze zákona: statut fondu a informace dle § 293 odst. 1 ZISIF, pokud nejsou obsaženy ve statutu fondu. Další informace o Fondu je možné nalézt na webových stránkách www.fwr.cz.