

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 **Debt Fund, uzavřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.**

ISIN: CZ1005000099 (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 7. 4. 2025

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

O jaký produkt se jedná?

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

Doba trvání – Fond je vytvořen na dobu 10 let a tří měsíců, dnem zrušení fondu je 7. 7. 2035.

Cíle – Cílem investiční strategie Fondu je dlouhodobý růst kapitálu měřený v CZK, a to zejména prostřednictvím investic do CVI PRIVATE DEBT FUND II (dále jen „CVI-II“), kdy cílem CVI-II je vytvoření diverzifikovaného portfolia seniorních a juniorních privátních dluhových investic držенých tímto fondem ve společnostech nacházejících se ve střední a východní Evropě.

Kromě toho Fond může investovat do konzervativních nástrojů (dluhopisů – státních i podnikových s investičním stupněm, nástrojů peněžního trhu a vkladů). Deriváty využívá za účelem plnění investiční strategie (zajištění a finanční páka) v rámci zákonných pravidel. Fond prostřednictvím CVI-II zahrnuje ESG kritéria do každého kroku investičního procesu, přičemž 100 % investic na úrovni Fondu vzhledem k jeho investiční strategii bude podporovat environmentální vlastnosti a 75 % investic na úrovni Fondu vzhledem k jeho investiční strategii bude podporovat sociální vlastnosti. Fond bude vzhledem ke své investiční strategii prostřednictvím CVI-II podporovat environmentální a sociální vlastnosti pomocí následujících ukazatelů: (i) V oblasti životního prostředí: vyloučení expozice vůči společnostem působícím v sektoru fosilních paliv; (ii) V sociální oblasti: podpora bezpečnosti a ochrany zdraví při práci omezením investic do společností bez politiky prevence pracovních úrazů. Fond se nekoncentruje na určité průmyslové odvětví nebo sektor. Fond je spravován aktivně a nekopíruje index nebo ukazatel. Výkonnost Fondu se měří v CZK. Podílové listy jsou vydávány ve stanovených časových obdobích a/nebo objemech a nejsou až na výjimky (viz níže) po dobu existence Fondu odkupovány. Zisk je zpravidla 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.

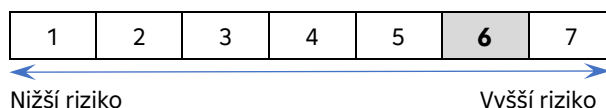
Zamýšlený retailový investor – Fond je určen pro kvalifikovaného investora (ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb.) se zkušeností s investováním na kapitálovém trhu a dostatečnými znalostmi pro posouzení a vyhodnocení rizik spojených s dluhovými nástroji (private debt investice), který je ochoten akceptovat velmi nízkou likviditu a může čelit zvýšenému riziku ztráty hodnoty investice. Investiční horizont Fondu je 8–10 let a jedná se o uzavřený fond, kde musí investor brát v úvahu skutečnost, že až na výjimky stanovené statutem nebo zákonem, není možné po uvedené dobu z Fondu vystoupit.

Existuje pevné datum splatnosti 7. 7. 2035. RIS může i před datem splatnosti rozhodnout o přeměně, likvidaci 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 webové stránce www.rfis.cz a www.rb.cz. Výtisky dokumentů lze zdarma získat i v sídle RIS. Aktuální ceny podílových listů 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 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 držěn po doporučenou dobu držení. Produkt je nelikvidní, nemůžete inkasovat předčasně.**

Pro Fond jsou věcně významná rizika private debt investic (prostřednictvím CVI-II), riziko nedostatečné likvidity, úvěrové, měnové, tržní, riziko rozvíjeních 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 debt zahrnuje koncentrační riziko a nízkou diverzifikaci, riziko vyplývající z nedostatku transparentnosti na trhu private debt, nízký podíl Fondu na řízení aktivit CVI-II, riziko plynoucí z formy účasti v CVI-II a s tím spojených

nestandardních závazků Fondu a omezené dispozice s podílem v CVI-II, možnost vypořádání závazku získáním reálného majetku, riziko vysokých vstupních a zejména výstupních poplatků a právní riziko.

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

Nebudete moci realizovat zpětný odkup předčasně. Existuje 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 2010–2024. 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:		3 500 000 Kč		
Scénáře		Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po pěti letech	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	2 594 540 Kč -25,87 %	2 343 810 Kč -7,71 %	1 970 830 Kč -5,58 %
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	3 260 930 Kč -6,83 %	3 813 540 Kč 1,73 %	3 813 540 Kč 0,86 %
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	3 787 880 Kč 8,23 %	5 133 780 Kč 7,96 %	7 747 550 Kč 8,27 %
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	4 218 900 Kč 20,54 %	6 597 080 Kč 13,52 %	9 181 100 Kč 10,12 %

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), zejména fondu CVI-II, projektů a investic v uvedeném fondu, popř. 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. Po ukončení doby trvání fondu RIS fond zruší a provede likvidaci ukončenou vyplacením hodnoty investice podílníkům, pokud předtím RIS nerozhodne o přeměně fondu nebo předčasně likvidaci. V případě, že RIS není schopna uskutečnit výplatu podílů 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 3 500 000 Kč.

	Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud investici ukončíte po pěti letech	Pokud investici ukončíte po uplynutí doporučené doby držení
Náklady celkem	106 599 Kč	480 980 Kč	1 380 721 Kč
Dopad ročních nákladů (*)	3,05 %	1,95 %	1,79 %
	(*) 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 10,06 % před odečtením nákladů a 8,27 % 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 -> aktuálně není možné zadat nákup	
Náklady na výstup	výstupní poplatek = srážka, kterou hradí investor -> aktuálně není možné zadat odkup	
Průběžné náklady (účtované každý rok)		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1,5 % 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.	52 500 Kč
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 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: 10 let. Doporučený investiční horizont je 10 let, protože Fond zprostředkovaně realizuje investice do projektů private debt, u nichž může být dosažení potenciálního výnosu časově velmi náročné. Zrušení investice se děje vyplacením hodnoty investice při ukončení trvání Fondu. RIS může rozhodnout za trvání Fondu o mimořádném odkupu podílových listů, a to bez žádosti či souhlasu podílníků. Podílový list je odkupován za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené a platné pro příslušný obchodní den. Pokud podáte žádost o odkup podílového listu v nevhodné době, může to znamenat pro Vás finanční ztrátu. Odkup podílových listů probíhá nejpozději 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. 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. 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 2025. 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 na www.rb.cz.