

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 pomohlo porozumět podstatě rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Obecné informace

Název produktu	ISIN
TŘÍDA R – reinvestiční CZK, FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.	CZ0008044385
Název tvůrce produktu	Internetová stránka
EFEKTA investiční společnost a.s.	www.efekta-is.cz
Orgán dohledu odpovědný za dohled nad tvůrcem produktu	Datum vypracování / poslední úpravy
Česká národní banka, se sídlem Praha 1, Na Příkopě 28, PSČ 115 03, www.cnb.cz	1.6.2025
Upozornění	
PRODUKT, O JEHOŽ KOUPÍ UVAŽUJETE, JE SLOŽITÝ A MŮŽE BÝT OBTÍŽNĚ SROZUMITELNÝ.	

O jaký produkt se jedná?

Typ produktu
Produkt je investičním fondem kvalifikovaných investorů ve formě akciové společnosti s proměnlivým základním kapitálem tzv. SICAV. Investor má právo požádat o zpětný odkup cenných papírů na vrub Produktu. Produkt je reinvestiční a zaměřuje se na růst hodnoty majetku. Produkt má čtvrtletní periodu oceňování. Oceňování majetkových podílů v Produktu probíhá pololetně. Investor může o odkup žádat kdykoli, přičemž jeho vypořádání v souladu se statutem Produktu musí proběhnout nejpozději do 12 měsíců ode dne, ve kterém byla doručena žádost o odkup.
Cíle produktu
Investičním cílem Produktu je poskytnout investorům zhodnocení investovaných finančních prostředků prostřednictvím dosažení nárůstu hodnoty investiční akcie nad její jmenovitou hodnotu. Cíle je dosahováno tak, že Produkt poskytuje zápůjčky obchodním společnostem nebo nabývá pohledávky za těmito společnostmi, nabývá dluhopisy obchodních společností veřejně neobchodované bez ratingu, veřejně obchodovaných dluhopisů české i zahraniční, státní pokladniční poukázky. Produkt nemá zvláštní cíl ve vztahu k jinému průmyslovému, zeměpisnému nebo jinému sektoru trhu nebo konkrétním druhům majetku. Produkt nesleduje či nekopíruje žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark). Produkt nevyužívá pákového efektu. Vzhledem k možným nepředvídatelným výkyvům na finančních trzích nemůže Produkt zaručit dosažení stanovených cílů. Hodnota Vaší investice závisí především na ekonomických výsledcích společností, do kterých Produkt investuje, dodržení závazků ze strany dlužníků či na vývoji tržních cen dluhopisů, do kterých Produkt investuje. Produkt je denominován v CZK.
Zamýšlený 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 vyšším výnosovým potenciálem, jejichž referenční měnou je CZK, současně jsou ochotni nést vyšší míru rizika ztráty a jsou schopni akceptovat ztrátu investice i v plné výši, akceptují omezenou likviditu své investice, přičemž investice do produktu u nich představuje zbytné peněžní prostředky a omezenou část celkových investic. Produkt není vhodný pro investory, kteří vyžadují v případě potřeby rychlé zpeněžení své investice před uplynutím plánovaného investičního horizontu Produktu.
Doba trvání produktu
Produkt byl vytvořen na dobu neurčitou. S ohledem na to nemá Produkt stanoven žádné datum splatnosti. Produkt není oprávněn jednostranně odstoupit od produktu mimo případy zrušení Produktu. Produkt může být automaticky ukončen v případě zrušení Produktu. Produkt může být zrušen z důvodů stanovených zákonem. Produkt může být zrušen i z jiných než zákonných důvodů, a to rozhodnutím valné hromady Produktu, což může mít za následek, že investor nebude držet Produkt po dobu doporučeného investičního horizontu. Neexistuje a není poskytována žádná záruka ohledně možnosti setrvání investora v Produktu.

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 5 let. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud požádáte o odkup produktu předčasně. Můžete tak získat zpět méně. Možná nebudete moci snadno ukončit svůj produkt nebo jej možná budete muset ukončit za cenu, která podstatně ovlivní, kolik získáte zpět.						
Slovní popis SRI						
Produkt zahrnuje věcně významné riziko likvidity, ať už je smluvní povahy či nikoliv. Pravděpodobně budete moci inkasovat předčasně, avšak po dobu 3 let od počátku své investice zaplatíte vysoké dodatečné náklady, abyste mohli inkasovat předčasně, a to ve formě výstupních poplatků. Doba vypořádání odkupu je uvedena v sekci Typ produktu a je delší a pravděpodobně tedy nebudete moci svůj produkt snadno prodat nebo jej budete muset prodat za cenu, která výrazně ovlivní kolik získáte zpět. 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. Tento produkt je do příslušné třídy rizik zařazen z důvodu absence relevantní řady historických dat, resp. absence srovnávacího ukazatele s dostatečnou řadou historických dat. Tento investiční produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny. Produkt nedrží žádnou ochranu kapitálu proti případnému tržnímu riziku ani kapitálovou záruku proti případnému úvěrovému riziku. Hodnota investice do Produktu může klesat i stoupat a investor může ztratit část nebo celou						

výši své investice. Nenesete však riziko vzniku dalších finančních závazků nebo povinností. Dlužníci se mohou stát neschopnými plnit své závazky, čímž jimi vydané dluhopisy nebo přijaté půjčky mohou zčásti nebo zcela ztratit na hodnotě.

Z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení a likvidaci Produktu. V důsledku této možnosti nemáte zaručeno, že Vaše investice bude moci trvat po celou dobu doporučené doby investice. To může mít dopad na předpokládaný výnos z Vaší investice.

Jiná rizika nezohledněná v souhrnném ukazateli rizik Rizika plynoucí z výběru aktiv produktu a finančních nástrojů, které zahrnuje všechna rizika podkladových aktiv. Rizika jsou spojena zejména s možným nenaplněním očekávaných ekonomických výsledků předmětných společností; rizika změn právního prostředí, příp. regulatorních změn; rizika vlivu ekonomického cyklu apod. Dále kreditní riziko společností, které emitovaly dluhopisy, do nichž produkt investoval a navíc, některá další, jako například, riziko likvidity, riziko vypořádání, riziko nelineární závislosti na ceně podkladového aktiva. S těmito riziky se dále pojí riziko koncentrace plynoucí z nízké diverzifikace portfolia produktu. Riziko koncentrace spočívá v možnosti selhání investice při soustředění investovaných prostředků v určitém druhu ekonomického odvětví, státu či regionu nebo určitém druhu aktiv. Podrobný přehled rizik, která se vztahují k produktu, je uveden ve statutu produktu. Operační riziko plynoucí z nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo vlivem vnějších událostí. Riziko vypořádání je spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne dle předpokladů z důvodů neplnění protistrany nebo z důvodů omezení likvidity. Pokud nejsme schopni zaplatit Vám dlužnou částku, mohli byste přijít o veškeré své investice.

Scénář výkonnosti

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, včetně vstupního a výstupního poplatku v maximální výši, 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 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.

Doporučená doba držení:		5 let	
Příklad investice:		1 000 000 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 scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	839 183 Kč	881 220 Kč
	Průměrný každoroční výnos	-16,08 %	-2,50 %
Nepříznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	859 065 Kč	1 373 130 Kč
	Průměrný každoroční výnos	-14,09 %	6,55 %
Umírněný scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	870 543 Kč	1 457 870 Kč
	Průměrný každoroční výnos	-12,95 %	7,83 %
Příznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	881 515 Kč	1 553 060 Kč
	Průměrný každoroční výnos	-11,85 %	9,20 %

Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek.

Tento produkt nelze snadno vyinkasovat. Pokud ukončíte investici dříve, než je doporučená doba držení, pravděpodobně zaplatíte dodatečné náklady ve formě výstupních poplatků.

Co se stane, když tvůrce produktu 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, poskytnete 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. 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 (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 jednom roce	Pokud investici ukončíte po uplynutí doporučené doby držení
Náklady celkem	198 406 Kč	308 400 Kč
Dopad na výnos (RIY) ročně*	19,84 %	4,33 %

*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 12,16 % před odečtením nákladů a 7,83 % po odečtení nákladů. Část nákladů můžeme za účelem pokrytí poskytovaných služeb sdílet s osobou, která Vám produkt prodává. Tyto údaje zahrnují maximální poplatek za distribuci, který si může osoba, která Vám produkt prodává, účtovat 4 % investované částky. Skutečnou výši poplatku za distribuci Vám sdělí tato osoba.

Poplatky a náklady

Tabulka níže ukazuje:

- dopad každého roku různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení,
- význam různých kategorií nákladů.

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po uplynutí jednoho roku
Náklady na vstup	Zahrnují distribuční náklady ve výši 5 % z investované částky. Jedná se o maximální částku, která Vám bude účtována. Osoba, která Vám produkt prodává, Vám sdělí skutečnou výši poplatku.	Až 50 000 Kč
Náklady na výstup	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice v Produktu, jedná se o výstupní poplatek, o který Vám bude snížena vyplácená hodnota. Tyto náklady se účtují pouze v případě, pokud dojde k výstupu po 1. roce, jsou náklady na výstup účtovány ve výši 6,00 %. Pokud dojde k výstupu po 5. roce, neúčtujeme žádný výstupní poplatek.	60 000 Kč
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady (TER)	4,17 % hodnoty Vaší investice za rok, jež vynakládáme na správu Produktu. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok.	41 700 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 odměna	U tohoto Produktu činí výkonnostní poplatek 10 % z dosaženého ročního zhodnocení.	7 825 Kč

Poplatky účtované investorům a náklady hrazené z majetku Fondu slouží k zajištění správy majetku Fondu, včetně vydávání nebo prodeje a odkupování cenných papírů vydávaných Fondem. Tyto poplatky a náklady snižují potenciální výnosnost investice pro investora. Detailní přehled a popis poplatků účtovaných investorům a nákladů hrazených z majetku Fondu obsahuje statut Fondu.

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

Doporučená doba držení

Doporučený investiční horizont: 5 let

Postup zrušení investice a kdy je zrušení investice možné

Produkt lze ukončit prostřednictvím podání písemné žádosti o odkup produktu na předepsaném formuláři osobně v provozovně administrátora Fondu: EFEKTA investiční společnost a.s., IČ: 11901110, nám. Svobody 91/20, 602 00 Brno-město, v pracovní dny v době 9-15 hod., s úředně ověřeným podpisem investora poštovní zásilkou zaslanou na výše uvedenou adresu sídla administrátora Fondu.

Společnost vypořádá odkup investičních akcií Produktu na základě žádosti investora o odkoupení investičních akcií Produktu, případně na základě výpovědi Smlouvy, na jejímž základě je investorovi veden majetkový účet, kde jsou příslušné investiční akcie evidovány, nejpozději však do 1 roku od posledního dne oceňovacího období, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkup investičních akcií, pokud nedojde k pozastavení jejich odkupování. Žádost o odkoupení investičních akcií, případně výpověď Smlouvy je neodvolatelná. Při odkoupení investičních akcií se má vždy za to, že jako první jsou odkupovány investiční akcie produktu nejdříve investorem nabyté (FIFO metoda). Odkupování investičních akcií Produktu se provádí pouze v měně Kč. Informace o poplatcích a pokutách při zrušení investice před doporučenou dobou držení: max. 10 % z aktuální hodnoty investiční akcie. Konkrétní výše výstupního poplatku je uvedena v Ceníku. Celková hodnota investice nesmí odkupem klesnout pod zákonem stanovenou výši.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Podání stížnosti

Stížnost ohledně produktu, jednání tvůrce produktu nebo distributora produktu je možné podat písemně prostřednictvím administrátora Fondu:

- osobně v provozovně administrátora: EFEKTA investiční společnost a.s., IČ: 11901110, nám. Svobody 91/20, 602 00 Brno-město, v pracovní dny v době 9-15 hod
- poštou na adresu administrátora: EFEKTA investiční společnost a.s., IČ: 11901110, se sídlem Vinařská 460/3, 603 00 Brno-střed-Pisárky elektronickou poštou na adresu info@efekta-is.cz prostřednictvím formuláře na webové stránce www.efekta-is.cz

Jiné relevantní informace

Informační dokumenty, které mají být investorovi poskytnuty v předmluvní nebo posmluvní fázi

Na žádost budou investorovi zdarma poskytnuty následující informační dokumenty:

- Statut Fondu
- Stanovy
- Poslední vyhotovená výroční zpráva

Tyto dokumenty budou investorovi poskytnuty administrátorem Fondu v elektronické podobě prostřednictvím e-mailu nebo v listinné podobě v provozovně administrátora Fondu.