

Sdělení klíčových informací

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, za účelem porozumění podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a jejich porovnání s jinými produkty. Tento finanční produkt neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.

Produkt

EMUN Semi-liquid Global Private Equity otevřený podílový fond, podílové listy v měně USD, ISIN: CZ0008478179 (dále jen „**Fond**“)

Tvůrce produktu: EMUN investiční společnost, a.s., se sídlem: Anežská 986/10, 110 00 Praha 1, IČO: 284 95 349 (dále jen „**Společnost**“), Společnosti bylo Českou národní bankou uděleno povolení v České republice.

Kontaktní údaje tvůrce produktu: informace týkající se Fondu nebo Společnosti lze bezúplatně získat na webové stránce: www.emun.cz, prostřednictvím e-mailu: info@emun.cz a na bezplatné telefonní lince: +420 222 318 789

Orgán dohledu nad tvůrcem produktu: Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1

Datum vypracování, resp. datum poslední úpravy tohoto dokumentu: 8. 7. 2024

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

O jaký produkt se jedná?

Typ

Produkt je podílový list fondu kvalifikovaných investorů ve formě otevřeného podílového fondu.

Cíle

Investičním cílem Fondu je trvalé zhodnocování prostředků, resp. dosahovat obdobné kombinované výkonnosti jako Podkladové fondy, tj. Semi-likvidní private equity fondy spravované globálními správci alternativních aktiv s celkovými aktivy ve správě převyšujícími 100 mld. USD, snížené o náklady Fondu. Likvidní finanční prostředky, vzniklé např. časovým nesouladem mezi příjmy a výdaji Fondu nebo z výnosů vyplacených Podkladovými fondy, budou umístovány do likvidních finančních aktiv. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Zamýšlený retailový investor

Tento produkt může nabývat výlučně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů. Investice je vhodná pro kvalifikované investory s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním do majetku, na který je zaměřena investiční strategie Podkladového fondu, střední až nadprůměrnou ochotou nést riziko a dlouhodobým investičním horizontem

Doba držení

Neexistuje žádná konkrétní doba držení, produkt nemá splatnost. Investor je oprávněn požádat o odkup produktu. Vypořádání žádosti o odkup produktu probíhá dle platného statutu. Investorům se doporučuje dodržet minimální dobu držení odpovídající investičnímu horizontu (5 let).

Pojistná plnění a náklady

Neexistují a nejsou ve vztahu k produktu relevantní.

Další informace o Fondu

Depozitářem Fondu je Československá obchodní banka, a. s., IČO: 000 01 350, se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, 150 57

Aktuální znění tohoto sdělení klíčových informací, výroční zprávy fondu, statutu fondu, jehož součástí je i investiční strategie, či další informace včetně aktuální hodnoty lze v českém jazyce získat po zadání přístupového jména a hesla na internetové adrese: www.emun.cz (dále jen „**Klientský portál**“).

EMUN

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Popis profilu rizik a výnosů

Na Fond se vztahují obecná rizika spojená s investováním do Fondu (např. úvěrové riziko, operační riziko, riziko protistrany a vypořádání), další obecná rizika rozšířená vzhledem k investiční strategii Fondu (např. tržní riziko a riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace) a specifická rizika spojená s investiční strategií Fondu, tj. investicemi do majetkových účastí a cenných papírů private equity fondů (např. riziko spojené s financováním investic). Detailní popis rizik obsahuje statut Fondu.

Souhrnný ukazatel rizik

1	2	3	4	5	6	7
← nižší riziko						vyšší riziko →

Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu doporučeného investičního horizontu 5 let. Skutečné riziko se může výrazně lišit, pokud produkt vyinkasujete v počáteční fázi, a můžete získat zpět méně peněz. Můžete inkasovat předčasně. Pravděpodobně 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 3 ze 7, což je třetí nejnižší třída rizik. Investiční strategie Fondu má specifické zaměření na investice do Podkladových fondů investujících v rámci stejné třídy aktiv – Private equity. Vzhledem ke koncentraci investiční strategie může takové investování přinášet zvýšené riziko. Fond díky své strategii investování do více Podkladových fondů dosahuje dodatečnou diverzifikaci správců alternativních aktiv a klade důraz na pečlivý výběr správců těchto aktiv.

Pozor na měnové riziko. Tento produkt je denominován v USD, a zahrnuje tak měnové riziko, návratnost se může měnit v závislosti na kolísání kurzu měny. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli kalkulováno.

Další významná rizika relevantní pro produkt nezahrnutá v ukazateli SRI: riziko koncentrace, riziko likvidity, riziko protistrany, riziko vypořádání a operační riziko.

Maximální možná ztráta představuje celou investici investora (investovanou částku, resp. aktuální hodnotu investice). Kromě investovaného kapitálu nenesete investor riziko vzniku dalších finančních závazků nebo povinností (včetně podmíněných). Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.

Scénáře výkonnosti

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu. 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. Uvedené scénáře jsou příklady založené na dosavadních výsledcích obdobných investičních produktů včetně Podkladových fondů, do kterých Fond zamýšlí investovat a na určitých předpokladech; trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek.

Příklad investice za uvedenou dobu držení je 500 000 USD. Minimální výnos není zaručen. Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.

Scénáře/Počet let		Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud investici ukončíte po 5 letech (doporučená doba držení)
Stresový	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrné zhodnocení p.a.	386 980 USD -22,6 %	266 440 USD -11,8 %
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrné zhodnocení p.a.	476 460 USD -4,7 %	638 670 USD 5,0 %
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrné zhodnocení p.a.	534 780 USD 7,0 %	813 850 USD 10,2 %
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrné zhodnocení p.a.	610 650 USD 22,1 %	1 096 160 USD 16,9 %

Všechny varianty jsou uvedeny jako vývoj zhodnocení investice v období, od kterého je sdělení klíčových informací účinné.

Co se stane, když Společnost není schopna uskutečnit výplatu?

Retailový investor může čelit finanční ztrátě v důsledku selhání tvůrce produktu či selhání jiného subjektu: mohlo by se jednat o případy, kdy subjekty, které mají závazky vůči Fondu, nedodrží svůj závazek, anebo o riziko protistrany a vypořádání představované selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce. Na příslušnou ztrátu se nevztahuje systém odškodnění nebo záruk pro investory (Fond pojištění vkladů, Garanční fond obchodníků s cennými papíry apod.).

S jakými náklady je investice spojena?

Náklady v čase

Investice 500 000 USD	1 rok	5 let
Náklady celkem (v USD)	21 000	123 870
Dopad na výnos p.a. (*)	4,2 %	3,2 %

(*) 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 13,4 % před odečtením nákladů a 10,2 % po odečtení nákladů.

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:

a) 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;

b) je investováno 500 000 USD.

Skladba nákladů

				Náklady, pokud investici ukončíte po uplynutí jednoho roku
Jednorázové náklady	Náklady na vstup	3,00 %	Dopad nákladů, které zaplatíte při vstupu. Jedná se o maximální možnou výši.	15 000 USD
	Náklady na výstup	0,00 %	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice na konci doporučené doby držení (investiční horizont je 5 let).	0 USD
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0,00 %	Dopad nákladů nákupů / prodejů podkladových aktiv.	0 USD
	Jiné průběžné náklady	1,20 %	Dopad nákladů vynaložených na správu Fondu.	6 000 USD
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	10,00 %	Dopad výkonnostního poplatku, který je hrazen jednorázově při odkupu podílových listů. Poplatek je inkasován, pokud investice v období od upsání podílových listů do jejich odkupu překonala benchmark, resp. zhodnocení 8 % p.a.	0 USD
	Odměny za zhodnocení kapitálu	0,00 %	Dopad odměn za zhodnocení kapitálu.	0 USD

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

Doporučená doba držení je 5 let, a to s ohledem na charakter aktiv, do kterých Fond investuje. Investor je oprávněn odprodat investici i před uplynutím doporučené doby držení.

Doporučená doba je dána zejména potřebou dlouhodobé držby investic dle investiční strategie Fondu. U produktu se neposkytuje lhůta na rozmyšlenou nebo lhůta pro zrušení. Je dáno právo na odkup podílového listu Fondu. Při odkupu není aplikován výstupní poplatek (srážka), viz část „S jakými náklady je investice spojena?“.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Stížnost nebo reklamaci ohledně produktu lze podat písemně nebo osobně na níže uvedené kontaktní údaje:

Osobně nebo písemně na adrese: EMUN investiční společnost, a.s., se sídlem Anežská 986/10, 110 00 Praha 1.

Telefonicky: +420 222 318 789

e-mailem: info@emun.cz

web: www.emun.cz

Jiné relevantní informace

Podrobné informace o produktu, včetně údajů o historické výkonnosti, jsou investorům dostupné prostřednictvím Klientského portálu.