

## VEŘEJNÁ VÝZVA K ÚPISU CENNÝCH PAPÍRŮ INVESTIČNÍHO FONDU

### Investiční fond:

Název:	<b>RSJ PE SICAV a.s.</b>
IČO:	092 38 859
Sídlo:	Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
(dále jen „ <b>Fond</b> “)	
Jednající na účet podfondu:	<b>RSJ PE F&amp;B podfond</b>
Podfond zapsaný na seznam vedený Českou národní bankou ke dni:	26. 10. 2023
(dále jen „ <b>Podfond</b> “)	

(Fond a Podfond dohromady jen „**Investiční fond**“),

vydávající účastnické cenné papíry:

Druh cenných papírů:	Alfa
ISIN:	CZ0008051331
Jmenovitá hodnota:	Kusové (bez jmenovité hodnoty)
Podoba a forma:	Zaknihovaný cenný papír na jméno
Přijetí k obchodování na evropském regulovaném trhu/ MOS:	Ne

(dále jen „**Cenné papíry**“),

tímto činí v souladu s ustanovením § 163 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění (dále jen „**ZISIF**“), tuto

### VEŘEJNOU VÝZVU K ÚPISU CENNÝCH PAPÍRŮ VYDÁVANÝCH INVESTIČNÍM FONDEM (dále jen „**výzva k úpisu**“).

#### Základní informace

Předmětem podnikání Investičního fondu je činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF.

Fond je nesamosprávným fondem kvalifikovaných investorů (do něhož mohou investovat pouze kvalifikovaní investoři ve smyslu § 272 ZISIF), jenž je oprávněn vytvářet podfondy a který je, včetně svých podfondů, obhospodařován **RSJ Investments investiční společnost a.s.**, IČO: 053 57 225, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále též jen „**Obhospodařovatel**“) a administrován **RSJ Custody s.r.o.**, IČO: 026 03 900, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále též jen „**Administrátor**“).

V souladu s § 167 odst. 2 ZISIF je ode dne zápisu Podfondu na seznam investičních fondů vedený Českou národní bankou (odkaz: [https://apl.cnb.cz/aplierrsdad/IERRS.WEB07.INTRO\\_PAGE?p\\_lang=cz](https://apl.cnb.cz/aplierrsdad/IERRS.WEB07.INTRO_PAGE?p_lang=cz)) možné k Podfondu vydávat Cenné papíry.

Touto výzvou k úpisu nabízí Investiční fond níže specifikovaným kvalifikovaným investorům k úpisu Cenné papíry představující stejné podíly na fondovém kapitálu Podfondu. Další podrobnosti týkající se Cenných papírů jsou uvedeny v podmínkách vydávání a odkupování cenných papírů kolektivního investování vydávaných investičními fondy obhospodařovanými Obhospodařovatelem (dále jen „**Podmínky vydávání a odkupování cenných papírů**“), ve stanovách Fondu a statutu Fondu a Podfondu.

#### **Podmínky úpisu Cenných papírů**

Podmínky úpisu Cenných papírů jsou následující:

- (i) předpokladem pro úpis a vydání Cenných papírů je uzavření smlouvy o vydání a odkupu Cenných papírů, resp. rámcové smlouvy o vydání a odkupu Cenných papírů (dále jen „**Smlouva**“), písemný souhlas Obhospodařovatele s uzavřením Smlouvy a úhrada vstupního poplatku určeného Investičním fondem (je-li stanoven);
- (ii) připouští se pouze peněžitě splacení vkladu, přičemž Cenné papíry se budou považovat za upsané k okamžiku úplného splacení investované částky dohodnuté ve Smlouvě (dále jen „**Investovaná částka**“) na bankovní účet Investičního fondu uvedený ve Smlouvě (dále jen „**Bankovní účet fondu**“), tj. v den, kdy po uzavření Smlouvy dojde k připsání Investované částky na Bankovní účet fondu;
- (iii) upsat Cenné papíry může pouze kvalifikovaný investor ve smyslu ustanovení § 272 ZISIF (dále jen „**Investor**“), přičemž
  - minimální výše komitmentu Investora (tj. částky, kterou se Investor zaváže uhradit na základě Smlouvy) do Cenných papírů Investičního fondu musí odpovídat alespoň částce **100.000,- CZK**, pokud celková výše investice investora do všech investičních fondů obhospodařovaných Obhospodařovatelem činí celkem alespoň 5.000.000,- CZK// každá další investice do Cenných papírů musí činit minimálně 500.000,- CZK, a zároveň
  - povinnost být kvalifikovaným investorem ve smyslu ustanovení § 272 ZISIF, včetně tomu odpovídající výše splacené investice, musí trvat po celou dobu investice do Investičního fondu;
- (iv) podrobné podmínky úpisu, vydání a odkupu Cenných papírů, jakož i další podmínky týkající se Investičního fondu, jsou uvedeny v Podmínkách vydávání a odkupování cenných papírů, ve stanovách Fondu, ve statutu Fondu a Podfondu a Smlouvě;
- (v) Investiční fond je v zájmu udržení stability a důvěryhodnosti oprávněn prostřednictvím představenstva rozhodnout, se kterými Investory, jenž mají zájem o nabytí Cenných papírů Smlouvu uzavře; na uzavření Smlouvy není právní nárok a Investiční fond není povinen Smlouvu s Investorem uzavřít, a to i bez uvedení důvodu.

#### **Lhůta k uzavření Smlouvy o úpisu**

Tímto se stanovuje lhůta k uzavření Smlouvy, která počíná dne 16. 11. 2023 v 10:00 hod. a končí dne 31. 05. 2024 v 16:00 hod.

#### **Kontaktní údaje**

Kontaktní osobou pro o úpis Cenných papírů je Tereza Zachová,  
tel.: +420 377 259 945, email: tereza.zachova@rsj.com.

V Praze dne 15. 11. 2023

Za **RSJ PE SICAV a.s.**, jednající na účet **RSJ F&B podfond**



**RSJ Investments investiční společnost a.s.**, člen představenstva,  
při výkonu funkce zastoupený  
**Liborem Winklerem**, pověřeným zmocněncem

## 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

#### Investiční akcie RSJ PE F&B podfond (dále jen „Podfond“) – druh Alfa

Tvůrcem produktu a obhospodařovatelem Fondu je **RSJ Investments investiční společnost a.s.** (dále jen „Obhospodařovatel“). Obhospodařovatel je členem skupiny RSJ.

ISIN produktu je CZ0008051331.

Bližší informace o produktu je možné získat na <https://www.rsj.com/investments/o-nas> nebo na telefonním čísle +420 257 531 234.

Česká národní banka je odpovědná za dohled nad Obhospodařovatelem.

Obhospodařovateli bylo uděleno povolení v České republice a podléhá dohledu České národní banky.

Datem vypracování je 13.11.2023.

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

### O jaký produkt se jedná?

#### Typ

Podfond je podfondem investičního fondu kvalifikovaných investorů RSJ PE SICAV a.s. (dále jen „Investiční fond“).

#### Doba trvání

Neexistuje žádná konkrétní doba držení, produkt nemá splatnost. Investor je oprávněn požádat o odkup produktu. Investorům se doporučuje dodržet minimální dobu držení odpovídající investičnímu horizontu (min. 10 let od zahájení vydávání investičních akcií Podfonde).

#### Cíle

Investičním cílem Podfonde je trvalé zhodnocování prostředků vložených investory. Sektorovým zaměřením Podfonde jsou investice v oblasti potravinářského průmyslu (F&B) v České republice, případně CEE. Podfond svůj investiční cíl realizuje především prostřednictvím investice do majetkové účasti v sektorové společnosti podnikající v oblasti potravinářského průmyslu, a dále do oborově souvisejících projektů. Podfond je spravován na základě uvážení Obhospodařovatele dle investiční strategie uvedené ve statutu Podfonde (dále jen „Statut“) a nesleduje žádný referenční ukazatel. Podfond zpravidla vyplácí zhodnocené prostředky zpět investorům; alternativně může část výnosů reinvestovat. Podkladové investice produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

#### Zamýšlený retailový investor

Investice do Podfonde je vhodná pro kvalifikované investory s nadprůměrnými zkušenostmi s investováním do majetku, na který je zaměřena investiční strategie Podfonde, střední až nadprůměrnou ochotou nést riziko a dlouhodobým investičním horizontem (min. 10 let od zahájení vydávání investičních akcií Podfonde).

Pojistná plnění a náklady nejsou relevantní.

#### Další informace o Podfonde

Depozitářem Podfonde je RSJ Custody s.r.o. Další informace o Podfonde, zahrnující Statut, výroční zprávy a praktické informace včetně aktuální hodnoty produktu lze zdarma a v češtině získat po zadání přístupového jména a hesla na internetové adrese: <https://www.rsj.com/investor> (dále jen „Klientský přístup“).

### Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl/a dosáhnout?

#### Ukazatel rizik

#### Popis profilu rizik a výnosů


Na Podfond se vztahují obecná rizika spojená s investováním do podfondů Investičního fondu (např. úvěrové riziko, operační riziko, měnové riziko, riziko protistrany a vypořádání), další obecná rizika rozšířená vzhledem k investiční strategii Podfonde (např. tržní riziko a riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace) a specifická rizika spojená s investiční strategií Podfonde (např. riziko koncentrace investice do sektorové společnosti, riziko managementu). Detailní popis rizik obsahuje Statut, detailní popis výnosů obsahuje zejména výroční zpráva Podfonde. Rizika týkající se udržitelnosti jsou zohledňována v souladu se zveřejněnou politikou začleňování rizik do procesů investičního rozhodování.

#### Souhrnný ukazatel rizik



#### Nižší riziko

#### Vyšší riziko

 **Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu min. 10 let od zahájení vydávání investičních akcií Podfonde. Skutečné riziko se může výrazně lišit, pokud produkt vyinkasujete v počáteční fázi, a můžete získat zpět méně peněz. Můžete inkasovat předčasně. Pravděpodobně zaplatíte vysoké dodatečné náklady, abyste mohli 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 6 ze 7, což je druhá nejvyšší třída rizik. Má se za to, že má věcně významné riziko likvidity. Podkladové investice tohoto produktu jsou oceňovány méně často než jednou měsíčně.

Riziko produktu může být významně vyšší než to, které je uvedeno v souhrnném ukazateli rizik v případě, že produkt není držen po doporučenou dobu držení; oddíl „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“ stanoví bližší podmínky.

Maximální možná ztráta představuje celou investici investora (investovanou částku, resp. aktuální hodnotu investice). Kromě investovaného kapitálu nenese investor riziko vzniku dalších finančních závazků nebo povinností (včetně podmíněných).

**Pozor na měnové riziko.** Obdržíte platby v různých měnách, takže konečný výnos, který získáte, závisí na **směnném kurzu mezi dotýcnými 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.

#### 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 a na určitých předpokladech; trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek.

Doporučená 10 let

doba držení:

Příklad investice: 250 000 CZK (Záporné hodnoty jsou uvedeny v závorce)

Scénáře		Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud investici ukončíte po 5 letech	Pokud investici ukončíte po uplynutí 10 let
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	111 250 CZK	69 801 CZK	77 954 CZK
	Průměrný každoroční výnos	(-55,4 %)	(-22,5 %)	(-11,0 %)
Nepříznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	131 250 CZK	159 535 CZK	407 224 CZK
	Průměrný každoroční výnos	(-47,4 %)	(-8,6 %)	5,0 %
Umírněný scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	138 375 CZK	207 936 CZK	692 843 CZK
	Průměrný každoroční výnos	(-44,6 %)	(-3,6 %)	10,7 %
Příznivý scénář	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	145 125 CZK	265 017 CZK	1 135 510 CZK
	Průměrný každoroční výnos	(-41,9 %)	1,2 %	16,3 %

Všechny varianty jsou uvedeny jako vývoj zhodnocení (NAV) investice v období, od kterého je sdělení klíčových informací účinné (tj. od 13.11.2023). Před dosažením investičního horizontu významně snižují zpětný výnos produktu výstupní poplatky nad maximální limit odkupu, s cílem zajistit ochranu investorů před předčasným výprodejem majetku Podfondu.

Podmínkou návratnosti pro retailové investory je v případě, kdy investor chce investici realizovat, podání žádosti o odkup investiční akcie Podfondem, Podfond odkupuje investiční akcie ve lhůtách stanovených ve Statutu, přičemž lhůta pro odkup může být až v délce jednoho roku. Podfond může kromě odkupu vyplatit podíl na zisku. V případě odkupu nebo výplaty podílu na zisku z rozhodnutí valné hromady Investičního fondu mohou být scénáře výkonnosti aktualizovány.

#### Co se stane, když Podfond není schopn 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 Podfondu, 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

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 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 250 000 CZK.

	Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud investici ukončíte po uplynutí 5 let	Pokud investici ukončíte po uplynutí 10 let
Náklady celkem	127 500 CZK	232 650 CZK	83 619 CZK

Dopad ročních nákladů\*

51 %

15,6 % každý rok

1,3 % každý rok

\* „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 12,0 % před odečtením nákladů a 10,7 % po odečtení nákladů.“

#### Skladba nákladů

Tabulka níže ukazuje význam různých kategorií nákladů.

#### Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu

		Pokud investici ukončíte po uplynutí 1 roku
Náklady na vstup	Neúčtujeme žádný vstupní poplatek	0 CZK
Náklady na výstup	Základní srážka	125 000 CZK
	— 50 % z částky odkupu do uplynutí 7 let od zahájení vydávání investičních akcií	
	— 20 % z částky odkupu v období 8-10 let od zahájení vydávání investičních akcií	
	Srážka z nadlimitního odkupu	
	— 50 % z částky odkupu v období do uplynutí 10 let od zahájení vydávání investičních akcií	

#### Průběžné náklady účtované každý rok

Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1 % hodnoty Vaší investice za rok	2 500 CZK
Transakční náklady	n/a	0 CZK
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky a odměny za zhodnocení kapitálu	10 % ze zhodnocení (růstu hodnoty) investiční akcie Alfa, přesáhne-li zhodnocení 8 % IRR (full catch-up)	0 CZK

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

**Doporučená minimální doba držení: 10 let** (výstupní poplatek se neplatí po 10 letech od zahájení vydávání investičních akcií Podfondem). Doporučená doba je dána zejména potřebou dlouhodobé držby investic dle investiční strategie Podfondem. U produktu se neposkytuje lhůta na rozmyšlenou nebo lhůta pro zrušení. Je dáno právo na odkup investiční akcie Podfondem. Při odkupu je aplikován výstupní poplatek (srážka), viz část „S jakými náklady je investice spojena?“.

#### Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Stížnost ohledně daného produktu nebo ohledně jednání tvůrce produktu lze podat písemně/e-mailem prostřednictvím webové stránky <https://www.rsj.com/investments/kontakt>, aktuální poštovní adresa a e-mailová adresa je RSJ Investments investiční společnost a.s., Florentinum, Na Florenci 2116/15, CZ 110 00 Praha 1 a [info@rsj.com](mailto:info@rsj.com).

#### Jiné relevantní informace

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

