

## SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o Roger Receivables Fund otevřený podílový fond. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací je vyžadováno Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014/EU tak, aby Vám pomohlo porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

### Základní údaje o fondu a o jeho obhospodařovateli a administrátorovi

**Roger Receivables Fund otevřený podílový fond** (dále jen „Fond“)

kódy ISIN: CZ0008478351 (CZK) třída A

Tvůrce produktu: NWD investiční společnost a.s., IČ: 07366809, se sídlem Na Příkopě 857/18, 110 00 Praha 1

Kontaktní údaje: [www.nwd.cz](http://www.nwd.cz), [info@nwd.cz](mailto:info@nwd.cz). Pro další informace volejte: tel. +420 601 693 462.

Obhospodařovatel a administrátor fondu: NWD investiční společnost, a.s., IČ: 07366809, se sídlem Na Příkopě 18, 110 00 Praha 1.

Příslušným dohledovým orgánem je Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz).

**Sdělení klíčových informací bylo vypracováno ke dni 6.3.2024.**

**Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný, proto věnujte prosím pozornost níže uvedeným informacím.**

### O jaký produkt se jedná?

**Typ produktu:** Jedná se o otevřený podílový fond. Do fondu můžou investovat pouze kvalifikovaní investoři dle definice zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“). Fond má za cíl trvale zhodnocovat prostředky investované do tohoto Fondu, a to zejména na základě investic do Pohledávek ve smyslu jejich specifikace dle ustanovení § 1721 Občanského zákoníku.

**Investiční cíle:** Majetek fondu lze za účelem dosažení investičního cíle investovat do pohledávek jako primárních majetkových hodnot a následujících sekundárních majetkových hodnot: poskytnuté úvěry nebo zápůjčky a likvidní aktiva, zejména vklady, pokladniční poukázky a krátkodobé kotované státní dluhopisy zemí z EU. Investice je vhodná pro investory, kteří jsou ochotni podstoupit a upřednostnit vyšší míru rizika oproti termínovaným vkladům tak, aby dosáhli ve střednědobém horizontu vyššího zhodnocení investovaných prostředků než na termínovaných vkladech. Investiční horizont jsou 3 roky. Investice jsou realizovány zejména v CZK a EUR, mohou však být realizovány i v jiných měnách. Investice jsou realizovány zejména na území České republiky, nejsou však regionálně omezeny. Z pohledu sektorového zaměření není Fond omezen a uplatňuje diverzifikaci napříč odvětvími. Fond nesleduje žádný index či benchmark; Fond rovněž nekopíruje žádný index. Podílové listy jsou od investora odkoupeny nejpozději do třech (3) měsíců od podání žádosti o odkup za podmínek definovaných statutem Fondu, pokud není pozastaveno odkupování podílových listů v souladu se statutem Fondu. Výnosy mohou být reinvestovány v souladu s investičními cíli Fondu. Měnové riziko Fondu je aktivně řízeno. Fond může k zajištění zejména měnových rizik využívat finanční derivátové nástroje včetně měnových forwardů pouze na zajištění. Návratnost vložených finančních prostředků investora se odvíjí od čisté hodnoty aktiv ve Fondu. Pro každou třídu podílových listů Fondu se stanovuje samostatně aktuální hodnota podílových listů. Výpočet se provádí z fondového kapitálu Fondu, který připadá na danou třídu podílových listů a který je zjištěn jedenkrát za oceňovací období, kterým je kalendářní měsíc. Čistá hodnota aktiv pak závisí na výkonnosti majetkových aktiv Fondu. Hodnota investice může klesat i stoupat, tudíž není zaručena návratnost původně investované částky. Mezi faktory, které mohou ovlivnit podkladová aktiva, patří např. ekonomická situace dlužníka a na trhu s pohledávkami, geopolitická situace, apod. Fond vydává třídy A CZK, A EUR, I CZK, I EUR a Z CZK. V tomto sdělení klíčových informací byla zvolena třída A CZK jako reprezentativní. Informace o třídách A CZK, A EUR, I CZK, I EUR a Z CZK mohou investoři bezplatně získat v českém jazyce v sídle NWD investiční společnost, a.s., na e-mailu [info@nwd.cz](mailto:info@nwd.cz) nebo na webových stránkách [www.nwd.cz](http://www.nwd.cz).


**Zamýšlený investor:** Investorem je osoba, která je ve smyslu ustanovení § 272 odst. 1 ZISIF kvalifikovaným investorem. Investor je osobou, která má zkušenosti s investováním do různých nástrojů finančního trhu, případně do pohledávek a rovněž disponuje dostatečnými zkušenostmi potřebnými pro posouzení rizik takové investice. Fond je určen pro investory, kteří jsou připraveni držet svou investici po dobu investičního horizontu a zároveň jsou ochotni podstoupit dále uvedená rizika, a to s cílem zhodnotit svou investici.

**Doba trvání:** Fond je zřízen na dobu neurčitou. Fond může být zrušen z důvodů stanovených zákonem. Fond může být zrušen i z jiných než zákonných důvodů, a to rozhodnutím tvůrce produktu, což může mít za následek, že investor nebude držet investici ve fondu po doporučenou dobu držení. **Neexistuje a není poskytována žádná záruka ohledně možnosti setrvání investora ve fondu.**

**Depozitářem Fondu** je Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5.

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

#### Souhrnný ukazatel rizik:

	nižší riziko			vyšší riziko		
	1	2	3	4	5	6
	nižší výnos			vyšší výnos		

Ukazatel rizik předpokládá, že Fond bude držen po dobu 3 let. Skutečné riziko se může výrazně lišit; pokud dojde k odkupu podílových listů předčasně, můžete získat zpět méně. S předčasným odkupem jsou spojeny dodatečné náklady (viz Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si 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 či v důsledku dalších faktorů. Zařadili jsme tento produkt do třídy 5 ze 7, což je středně vysoká třída rizik. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na středně vysokou úroveň a je pravděpodobné, že výkonnost produktu ovlivní nepříznivé tržní podmínky. Kategorie rizikovosti byla určena na základě údajů o volatilitě Fondu a jeho podkladových aktiv. Vypočtený rizikový ukazatel nemusí být spolehlivým vodítkem budoucího rizikového profilu Fondu. Hodnota investice může klesat i stoupat, tudíž není zaručena návratnost původně investované částky. V extrémním případě může maximální ztráta představovat celou investovanou částku. Potencionální investoři by měli zejména zvážit specifická rizika, která mohou vyplývat z investičních cílů Fondu, tak jak jsou uvedeny v jeho statutu. Investiční cíle se odráží v doporučeném investičním horizontu, jakož i v poplatcích a nákladech Fondu. Není zaručeno, že tento rizikový ukazatel se nebude v průběhu času měnit. Nejnižší kategorie rizika neznamená, že investice je bez rizika. Souhrnný ukazatel rizikového profilu nezahrnuje následující další rizika související s investicí do Fondu: operační riziko, tržní riziko, úvěrové riziko, riziko koncentrace, riziko vypořádání a měnové riziko. **Pozor na měnové riziko. Můžete obdržet platby v různých měnách, takže konečný výnos, který získáte, závisí na směnném kurzu mezi dotyčnými dvěma měnami; toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zvažováno.** Investor může ztratit veškerý investovaný kapitál. Výčet rizik u ostatních tříd odpovídá výčtu rizik specifikovaných v tomto dokumentu.

#### Scénáře výkonnosti

Níže uvedená tabulka uvádí částky, které byste mohli získat zpět, pokud investici ukončíte po jednom roce, dvou letech a třech letech podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 1.000.000 CZK. Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů. Presentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak variuje hodnota této investice a nejsou přesným ukazatelem. Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu a jak dlouho si produkt ponecháte. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze j s přesností předvídat. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit. 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.

#### TABULKA PRO PREZENTACI SCÉNÁŘŮ VÝKONNOSTI

Doporučená doba držení:		3 roky		
Příklad investice:		1.000.000 CZK		
		Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po uplynutí dvou (2) let	Pokud investici ukončíte po uplynutí třech (3) let
Scénáře				
Minimální	Minimální výnos není zaručen. Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.			
Stresový	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	985.564 CZK	979.541 CZK	976.950 CZK
	Průměrný každoroční výnos	- 1,44 %	- 1,03 %	- 0,77 %
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	1.045.073 CZK	1.108.061 CZK	1.175.872 CZK
	Průměrný každoroční výnos	4,51 %	5,26 %	5,55 %
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	1.054.590 CZK	1.122.391 CZK	1.194.552 CZK
	Průměrný každoroční výnos	5,46 %	5,94 %	6,10 %
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	1.064.611 CZK	1.137.354 CZK	1.214.005 CZK
	Průměrný každoroční výnos	6,46 %	6,65 %	6,68 %

#### Co se stane, když Roger Receivables Fund otevřený podílový fond nebude schopen uskutečnit výplatu?

Žádné ze ztrát souvisejících s investicí nejsou kryty žádným systémem odškodnění nebo záruk. Investor může čelit ztrátě v důsledku selhání tvůrce produktu.

#### 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,
- investujete jednorázově 1.000.000 CZK a dále se uplatní vstupní poplatek ve výši 0,9 % z investované částky dle platného Sazebníku Fondu. Výše vstupního poplatku stanovuje distributor Fondu a může být i nižší.

**Tabulka náklady celkem:**

	Pokud provedete odprodej po 1 roce	Pokud provedete odprodej po 2 letech	Pokud provedete odprodej na konci doporučené doby držení (po 3 letech)
Náklady celkem	-23.993 CZK	-39.979 CZK	-56.188 CZK
Dopad na výnos (RIY) ročně*	-2,40 %	-2,02 %	-1,91 %

\* „Tento údaj uvádí, jak náklady za uvedenou dobu držení snižují Váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude Váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 8,01 % před odečtením nákladů a 6,10 % po odečtení nákladů.“ Část nákladů můžeme za účelem pokrytí poskytovaných služeb sdílet s osobou, která Vám produkt prodává. Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud tomu tak je, poskytněte Vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba.

**Skladba nákladů.** níže uvedená tabulka specifikuje dopad na výnos ročně a význam různých kategorií nákladů.

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po uplynutí 3 let
Náklady na vstup	Až 2 %, aktuálně však 0,9 % z částky, kterou zaplatíte při vstupu v souvislosti s investicí do Fondu.	Až 20.000 CZK
Náklady na výstup	0 %	0 CZK
Průběžné náklady [úctované každý rok]		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	0,78 % hodnoty Vaší investice za rok (propočteno na výši manažerského poplatku 0,5% dle aktuálního Sazebníku Fondu).	7.751 CZK
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 CZK
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky a odměny za zhodnocení kapitálu	1,13 %, tj. 10 % z kladného rozdílu mezi hodnotou fondového kapitálu v daný měsíc a hodnotou fondového kapitálu v předchozí měsíc zhodnocenou referenční úrokovou sazbou. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na výkonnosti Vaší investice.	11.259 CZK

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

**Doporučená doba držení jsou 3 roky.** Délka doporučeného investičního horizontu souvisí s rizikovým profilem Fondu, kdy rizikovější aktiva Fondu podléhají v krátkém období vyšším tržním výkyvům a tím může být negativně ovlivněna hodnota investice. Investice do Fondu by měla být považována za střednědobou. Fond nemusí být vhodný pro investory, kteří zamýšlí získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší, než je délka této doby. Pokud ze strany investora dojde k nedodržení investičního horizontu, může tato skutečnost podstatně zvýšit skutečné riziko vyjádřené souhrnným ukazatelem rizik a dále může mít vliv na výnos investice vyjádřený ukazatelem RIY a popisem scénářů výkonosti (viz informace v předchozích kapitolách). Výstupní poplatek činí 0 %. U tohoto produktu se neposkytuje lhůta na rozmyšlenou nebo lhůta pro zrušení.

**Jakým způsobem mohou podat stížnost?**

Stížnost či reklamaci je možné podat následujícími způsoby: e-mailem na email: [info@nwd.cz](mailto:info@nwd.cz); telefonicky na čísle +420 601 693 462; poštou do sídla administrátora Fondu: NWD investiční společnost, a.s., Na Příkopě 857/18, 110 00 Praha 1; osobně v sídle administrátora Fondu: NWD investiční společnost, a.s., Na Příkopě 857/18, 110 00 Praha 1.

Reklamační řád se nachází na webových stránkách [www.nwd.cz](http://www.nwd.cz).

**Jiné relevantní informace**

Každý investor má nárok na následující materiály: smluvní dokumenty, statut fondu, sdělení klíčových informací. Další informace a dokumenty o tomto Fondu (např. výroční zprávy, informace o investiční strategii, informace včetně údajů o aktuálních cenách podílových listů apod.) lze bezplatně získat v českém jazyce v sídle NWD investiční společnost, a.s., na e-mailu [info@nwd.cz](mailto:info@nwd.cz), či na webových stránkách [www.nwd.cz](http://www.nwd.cz). Sdělení klíčových informací bude aktualizováno a přezkoumáno nejméně jednou za 12 měsíců.