

SDĚLENÍ KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

Účel

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám pomohly porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztratám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

Název produktu:

Investiční akcie Podfondu Wine Investment Partners, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a.s.

ISIN: CZ0008041340

Měna: CZK

Jméno tvůrce produktu s investiční složkou:

Wine Investment Partners, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Internetové stránky tvůrce produktu s investiční složkou: <https://www.wipartners.cz/>

Pro další informace volejte: +420 602 310 488

Příslušný orgán tvůrce produktu s investiční složkou v souvislosti se sdělením klíčových informací: **Česká národní banka**

Datum vypracování sdělení klíčových informací: **1. 3. 2021**

O jaký produkt se jedná?

Typ

Investiční akcie Podfondu Wine Investment Partners, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a.s. (dále též jen „**Podfond**“) investičního fondu kvalifikovaných investorů akciové společnosti s proměnným základním kapitálem vytvářející podfondy investující do investičních vín.

Cíle

Investičním cílem Podfondu jsou investice do Investičních vín. Investice budou prováděny jak do Investičního vína v Lahvi tak do Investičního vína En primeur. Vedle Investičních vín bude Podfond držet majetek ve vysoce likvidních aktivech. Držba Investičního vína se předpokládá střednědobá, v případě vhodné situace na trhu a možnosti realizace zisku pak krátkodobá.

Podfond je úzce zaměřen na hospodářskou oblast, a to na Investiční vína (na specifickou zemědělskou komoditu); současně je Podfond výrazně úzce zaměřen na geografickou zemědělskou oblast, a to vinařské regiony Francie. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

Zamýšlený retailový investor

Typickým investorem Podfondu, pro kterého je tento Podfond určen, je kvalifikovaný investor, který má zkušenost s (investičním) vínem, investice pro něj představuje odložené zbytné peněžní prostředky ve smyslu investice do alternativního finančního majetku, z hlediska jeho investic pak by měla investice do Podfondu představovat omezenou část jeho celkových investic. Investor musí Investičnímu fondu stvrdit zvláštní písemné čestné prohlášení ve smyslu jeho vědomosti rizik spojených s investováním do tohoto fondu kvalifikovaných investorů. Investiční horizont (přibližná doba, po kterou by měla být investice držena, aby investor mohl dosáhnout očekávaného výnosu) by pak měl činit optimálně 5 let a více.

Pojistná plnění

Neexistují.

Doba držení

Neexistuje žádná konkrétní doba držení, produkt nemá splatnost. Produkt má možnost odkupu Podfondem, investorům se doporučuje dodržet minimální dobu držení odpovídající alespoň investičnímu horizontu.

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

Popis profilů rizik a výnosů

Riziko koncentrace – Podfond koncentruje své investice v určitém průmyslovém odvětví, státě i regionu, a to do Francouzských investičních vín regionu Bordeaux, z tohoto důvodu se investoři upozorňují na zvýšené riziko z omezené diversifikace tříd aktiv.

Tržní riziko a zejména měnové riziko – Tržní riziko je dáno vývojem tržních cen, kursů či sazeb aktiv, míra tohoto vlivu závisí na expozici majetku Podfondu vůči těmto rizikům. Měnové riziko je představováno vývojem směnných kurzů. Investiční víno je zpravidla obchodováno v měně Euro. Podfond měnové riziko nehodlá řídit. Investoři se tedy upozorňují na existenci měnového rizika v případě investice do Podfondu.

Operační riziko – Operační riziko je riziko ztráty majetku vyplývající z nedostatečných či chybných vnitřních procesů, ze selhání provozních systémů či lidského faktoru, popřípadě z vnějších událostí. Toto riziko může být relevantní zejména ve vztahu k držbě Investičního vína v Lahvi. Podfond tomuto riziku předchází držením Investičního vína v Lahvi ve Specializovaných skladech.

Úvěrové riziko a riziko protistrany a vypořádání – Riziko úvěrové může spočívat zejména v tom, že subjekty, které mají závazky vůči Podfondu (např. v případě dodání Investičního vína v Lahvi pořízeného na burze investičních vín) nedodrží svůj závazek. Tato rizika se minimalizují zejména výběrem protistran dosahujících určitou úroveň kredibility, nastavením objemových limitů na vztahy s jednotlivými protistranami a vhodnými smluvními ujednáními. Riziko protistrany a vypořádání je představováno zejména selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce (například v případě dodání Investičního vína v Lahvi na základě En primeur). Tato rizika jsou minimalizována zejména obchodováním na burze s pravidly pro vypořádání (včetně záručních schémat) a výběrem kredibilních protistran ošetřením transakcí s nimi kvalitními právními instituty.

Riziko nedostatečné likvidity – Riziko nedostatečné likvidity je relevantní zejména u tříd aktiv, kde je jejich zpeněžení obtížné jednak z důvodu mělkosti trhu (zejména nízké poptávky) a jednak z důvodu delšího či technicky náročnějšího způsobu zpeněžení.

Podfond se snaží tato rizika eliminovat výběrem vysoce likvidních Investičních vín běžně obchodovaných na burzách investičních vín, obchodníky s Investičními víny a v neposlední řadě poptávané kupci ke konečné spotřebě.

Riziko zrušení investičního fondu – Ze zákonem stanovených důvodů může být investiční fond zrušen, a to na základě rozhodnutí o přeměně, odnětí povolení ČNB (např. výše fondového kapitálu do 12 měsíců ode dne jeho vzniku nedosáhne alespoň 1250000 EUR, resp. ekvivalentu v Kč, do jednoho roku od udělení povolení), nebo pokud nemá po dobu delší než tři měsíce depozitáře, nebo z důvodu žádosti o odnětí povolení, rozhodnutí příslušného orgánu o zrušení investičního fondu s likvidací nebo rozhodnutím soudu.

Retailový investor kromě kapitálu investovaného do produktu s investiční složkou nenese riziko vzniku dalších finančních závazků nebo povinností, ani podmíněných závazků. Rizika týkající se udržitelnosti jsou zohledňována v souladu se zveřejněnou politikou začleňování rizik do procesů investičního rozhodování.

Souhrnný ukazatel rizik

1	2	3	4	5	6	7
←-----						-----→
Nižší riziko						Vyšší riziko
<p>! Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 5 let. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud provedete odprodej předčasně a můžete získat zpět méně. Souhrnný ukazatel rizik je vaším průvodcem v porovnávání rizikovosti jednotlivých instrumentů. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že prodej tohoto produktu povede ke ztrátě vaší investice vzhledem k pohybům trhu. Zařadili jsme tento produkt do třídy 7 ze 7, což je nejvyšší třída rizik. Má se zato, že má věcně významné riziko likvidity. Podkladové investice tohoto produktu s investiční složkou jsou oceňovány méně často než jednou měsíčně. 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 po doporučenou dobu držení.; oddíl „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“ stanoví bližší podmínky. Maximální možná ztráta investovaného kapitálu: představuje veškerou investici investora (investovanou částku resp. aktuální hodnotu investice), retailový investor může ztratit veškerý investovaný kapitál. Produkt s investiční složkou zahrnuje měnové riziko (investice do investičních vín jsou realizovány v EUR).</p>						

Scénáře výkonnosti

Investice 4 000 000 CZK při doporučené době držení 5 let		Na konci 1 roku doby držení	Na konci 3 roku doby držení	Na konci doporučené doby držení
Scénáře				
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	3 608 400 CZK	3 065 200 CZK	2 600 000 CZK
	Průměrný výnos každý rok	(-7 %)	(-7 %)	(-7 %)
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	3 880 000 CZK	3 880 000 CZK	4 000 000 CZK
	Průměrný výnos každý rok	0 %	0 %	0 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	3 957 600 CZK	4 112 800 CZK	4 400 000 CZK
	Průměrný výnos každý rok	2 %	2 %	2 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	4 035 200 CZK	4 345 600 CZK	4 800 000 CZK
	Průměrný výnos každý rok	4 %	4 %	4 %

Tato tabulka uvádí peníze, které byste mohli získat zpět za příštích 5 let podle různých scénářů za předpokladu, že investujete 4 000 000 CZK. Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů. Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak variuje hodnota této investice, a nejsou přesným ukazatelem. Co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si investici ponecháte. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit.

Daňové předpisy domovského členského státu retailového investora mohou ovlivnit skutečnou výši vyplácené částky.

Co se stane, když Podfond Wine Investment Partners, investičního fondu s proměnným základním kapitálem, a.s. není schopen uskutečnit výplatu?

Retailový investor může čelit finanční ztrátě v důsledku selhání tvůrce produktu s investiční složkou či selhání jiného subjektu, než je tvůrce produktu s investiční složkou: mohlo by se jednat o případy, kdy subjekty, které mají závazky vůči Podfondu (v případě dodání Investičního vína v Lahvi pořízeného na burze investičních vín), nedodrží svůj závazek anebo o riziko protistrany

a vypořádání představované selháním protistrany v okamžiku vypořádání transakce (v případě dodání Investičního vína v Lahvi na základě En primeur).

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?

Snížení výnosu (RIY) ukazuje, jaký dopad budou mít celkové náklady, které platíte, na výnos investice, který byste mohli získat. Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady.

Zde uvedené částky jsou kumulativní náklady produktu samotného po tři různé doby držení. Zahrnují možné pokuty za předčasné ukončení. Údaje předpokládají, že investujete 260 000 Kč (cca 10 000 EUR) a fondový majetek Podfondu je 300 000 000 Kč. Tyto údaje jsou odhady a mohou se v budoucnosti změnit.

Náklady v čase

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, poskytně Vám tato osoba o těchto nákladech informace a objasní Vám dopad, který budou v čase všechny náklady mít na Vaši investici.

Investice 260 000 Kč			
Scénáře	Pokud provede odprodej po 1 roce	Pokud provedete odprodej po 3 letech	Pokud provedete odprodej na konci doporučené doby držení
Náklady celkem CZK	20 231 Kč	29 494 Kč	29 787 Kč
Dopad na výnos (RIY) ročně	7,78 %	3,78 %	2,29 %

Skladba nákladů

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.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně

Jednorázové náklady	Náklady na vstup	max 3 %	Dopad nákladů, které platíte při vstupu do investování. Uvedená hodnota je maximum, které zaplatíte.
	Náklady na výstup	max. 3 % do 3 let od investice 0 % po 3 letech od investice	Dopad nákladů na ukončení Vaší investice, když dosáhla splatnosti.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	n/a	Dopad nákladů našich nákupů a prodejů podkladových investic na produkt.
	Jiné průběžné náklady	1,36 %	Dopad nákladů, které každý rok vynakládáme na správu Vašich investic.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	n/a	Dopad výkonnostního poplatku. Inkasujeme z Vaší investice. Pokud produkt překonal svůj srovnávací ukazatel.
	Odměny za zhodnocení kapitálu	10 %	Dopad odměn za zhodnocení kapitálu. Inkasujeme je jako podíl z meziročního růstu hodnoty investiční akcie

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

Doporučená minimální doba držení: 5 let

Doporučená doba je dána zejména potřebou dlouhodobé držby investičního vína, jakožto vína zrajícího na lahvi. U tohoto produktu s investiční složkou se neposkytuje lhůta na rozmyšlenou nebo lhůta pro zrušení, investice nemá splatnost, čímž není dotčeno 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 s investiční složkou či osoby, která poskytuje poradenství o tomto produktu nebo tento produkt prodává, lze podat písemně/emailem prostřednictvím webové stránky <https://www.wipartners.cz/kontakt>, aktuální poštovní adresa a e-mailová adresa je Wine Investment Partners, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., Mánesova 881/27, 120 00 Praha 2 a wip@wipartners.cz

Jiné relevantní informace

Podrobné informace o produktu (zejména Statut) jsou uvedeny na <https://www.wipartners.cz/info-pro-investory>