



Raiffeisen
Private Banking

Private Banking Strategy

Pokročilá řešení pro Vaše investice

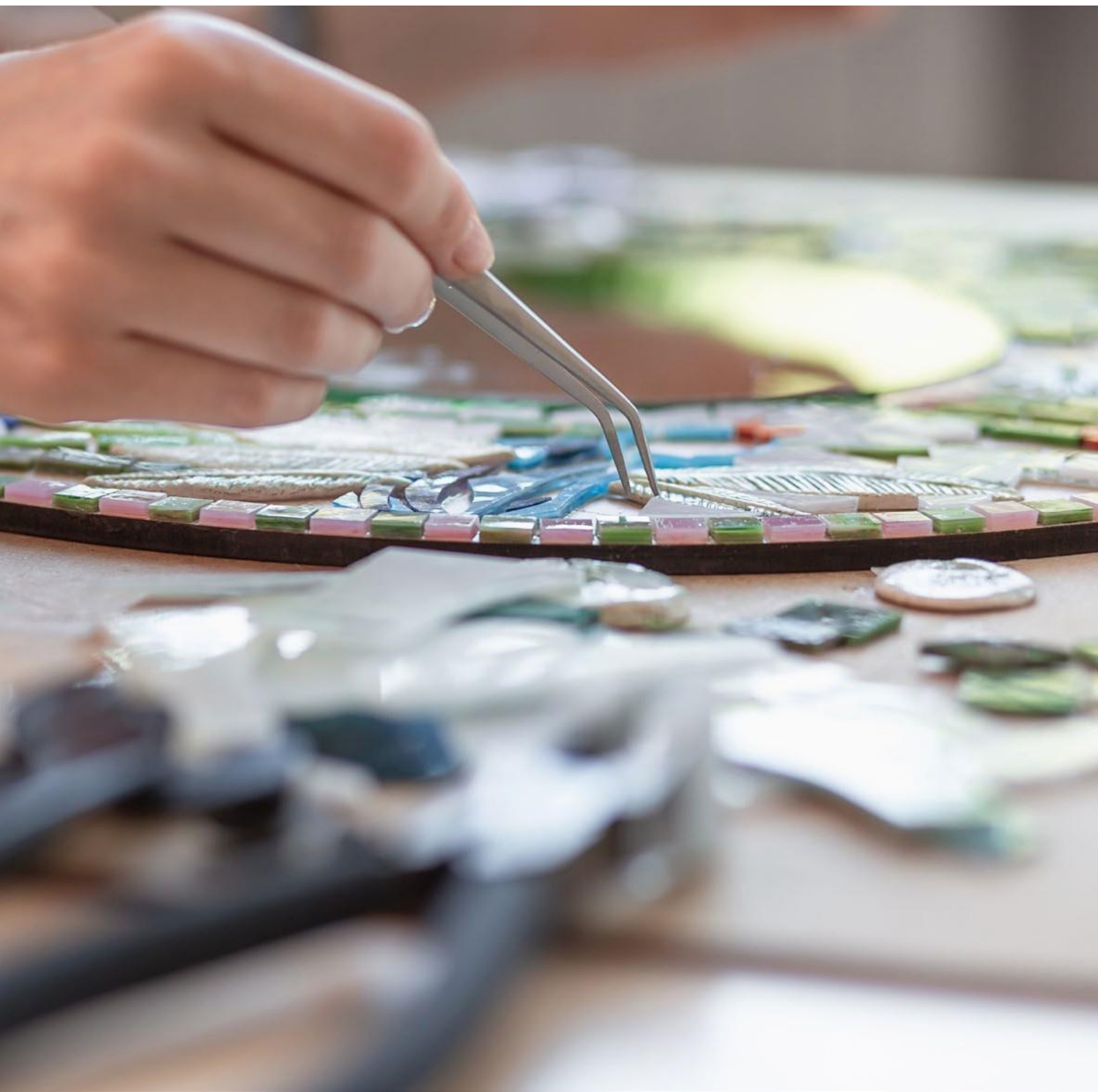




Profesionální správa pro nejnáročnější klienty

V Raiffeisenbank víme, že každý klient je jedinečný. Naším cílem je, aby náš vztah s Vámi byl postavený na vzájemné důvěře, díky které můžeme společně dosahovat úspěchů nejenom ve finančním světě.

Protože chceme vyhovět **nejnáročnějším požadavkům** moderního investičního světa, dovoluujeme si Vám představit **Private Banking Strategy (dále i jako PB Strategy)**. Jedná se o typ investičních strategií v rámci poskytované služby správy majetku klienta prostřednictvím **fondů kvalifikovaných investorů**. Tato služba je určena výhradně klientům Raiffeisen Private Banking, služby privátního bankovníctví Raiffeisenbank a.s. Strategie produktu je založená na aktivním zhodnocování finančních prostředků za účelem dosažení optimálního zhodnocení ve vztahu k riziku.





Komplexní péče o vaše finance

Private Banking Strategy je typ investiční služby poskytované Raiffeisenbank a.s. a postavené na strategii obhospodařování majetku klienta, jejímž základem jsou investice do fondů kvalifikovaných investorů vytvářených Raiffeisen investiční společností a.s. Nabízí se Vám tak příležitost, která byla v minulosti dostupná pouze úzké skupině korporátních investorů.

V rámci komplexní péče o Vaše finance je kladen důraz na širokou diverzifikaci portfolia a vysokou likviditu. Nemusíte se o nic starat, šetříme Váš čas i energii. Aktiva v rámci fondů kvalifikovaných investorů Private Banking Strategy jsou ve správě **profesionálních portfolio manažerů** Raiffeisen investiční společnosti a.s. s dlouholetými zkušenostmi na globálních finančních trzích.

Zodpovědné investování

Stále více lidí klade důraz na zachování zdravého a čistého životního prostředí pro další generace a celkovou udržitelnost kvalitního života na této planetě. Snaží se například více využívat zelenou energii, snižují emise provozováním ekologicky šetrných vozů, šetří spotřebu vody a ochraňují vodní zdroje, třídí odpad anebo se zajímají o etické principy v různých sférách společnosti. Obdobné postupy a trendy lze najít i v oblasti investování, a to v podobě tzv. udržitelného investování (sustainable investments). Principy udržitelného investování velmi dobře ilustrují tyto oblasti: **Environmental (přátelský k životnímu prostředí), Social (společensky zodpovědný) a corporate Governance (efektivní struktura řízení firem), zkráceně ESG**. Následující obrázek přibližuje konkrétní aktivity udržitelného investování v rámci jednotlivých oblastí: Výsledkem detailních analýz je tzv. Raiffeisen ESG skóre, které společně s finančním zázemím a zdravím firmy tvoří základní předpoklad pro zařazení dané společnosti do výsledného portfolia.



Věříme, že takto vybrané společnosti snáze dosáhnou konkurenční výhody a mohou se tak zařadit mezi lídry svých odvětví. Tyto společnosti zároveň často vykazují menší rozkolísanost v porovnání se společnostmi s nízkou mírou udržitelnosti. Prostřednictvím investiční strategie Strategy 45 ESG Vám umožňujeme investovat do FKI fondu vytvořeného na principech ESG. Udržitelné investování hraje při rozhodování investorů stále větší roli. Věříme, že osloví i Vás.





Typy investičních strategií v rámci Private Banking Strategy

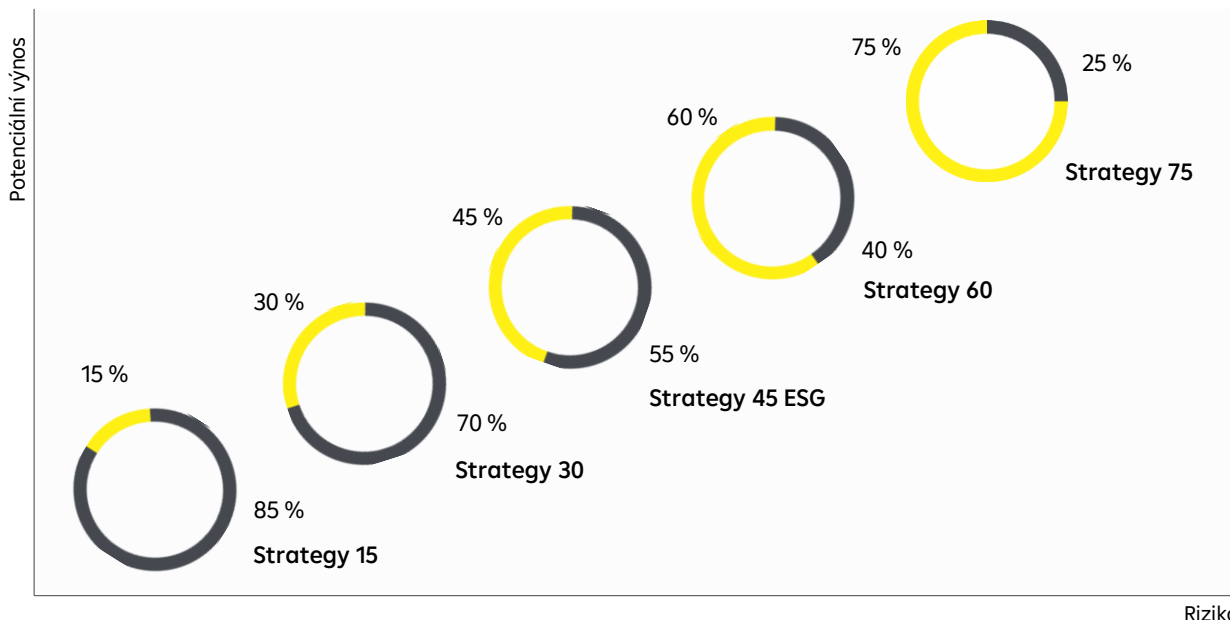
Níže jsou uvedeny všechny typy strategií. Konkrétní strategii vhodnou přímo pro Vás určíme dle výsledku vyhodnocení investičního dotazníku.

Strategie	Strategy 15	Strategy 30		Strategy 45 ESG	Strategy 60	Strategy 75	
Měna	CZK	CZK	USD EUR	CZK	CZK	CZK	
Min. objem	5 mil. CZK	5 mil CZK	ekvivalent 5 mil. CZK	125 tisíc EUR	5 mil. CZK	5 mil. CZK	5 mil CZK
Investiční horizont	> 3 roky	> 4 roky		> 5 let	> 5 let	> 5 let	
Strategická alokace							

Dluhopisy a hotovost
 Akcie

Uvedená řešení jsou příkladem typizovaných investičních strategií, jejichž vytvořená portfolia jsou navázaná navázaných na příslušný fond kvalifikovaných investorů. Investiční možnosti v rámci výše uvedených strategií navíc doplňuje strategie **Strategy MIX**, která umožňuje nastavení kombinované strategie dle požadavku klienta z výše uvedených strategií PB Strategy. Minimální investice do Strategy MIX je 5 mil. CZK nebo ekvivalent v cizí měně.

Hypotetický příklad pro pochopení potenciálního výnosu a rizika v rámci možných typů investičních strategií Private Banking Strategy v CZK



Každý koláčový graf představuje modelovou kombinaci dluhopisů a akcií ve fondech kvalifikovaných investorů použitých v dané PB Strategy, přičemž čím větší riziko (představované větším podílem akcií) je v portfoliu fondu zastoupeno, tím se zvyšuje potenciální výnos. Tento princip platí i naopak, tzn. čím menší je podíl akcií, tím nižší je riziko a potenciální výnos.

Uvedená odhadovaná potenciální výše zhodnocení portfolií vytvořených na základě příslušné strategie je pouze indikativní a není zaručena. Platí, že čím vyšší je očekávaný výnos, tím vyšší je riziko, že jej nebude dosaženo. Skutečně dosažené zhodnocení portfolia závisí zejména na budoucím vývoji tržních cen aktiv v portfoliu, budoucím vývoji kurzů měn (pokud jsou tato aktiva denominována v jiné měně než je hlavní měna portfolia (obvykle CZK)) a plnění závazků z aktiv v portfoliu jejich emitenty, přičemž tyto skutečnosti není Raiffeisenbank a.s. schopna ani oprávněna ovlivnit. Očekávané zhodnocení portfolií nevychází ze simulované výkonnosti v minulosti ani na ni neodkazuje, ale je obecně odhadováno na základě výnosu do splatnosti dluhopisů a dlouhodobého zhodnocení akcií zastoupených v FKI fondu. Odměna za obhospodařování portfolia je účtována jednou za rok. Kompletní ceník naleznete na: <https://www.rb.cz/attachments/ceniky/cenik-investicnich-sluzeb.pdf>



Důležitá upozornění

Tento dokument je pouze informativní a nepředstavuje nabídku nebo výzvu k uzavření příslušné smlouvy, na základě níž je poskytována daná investiční služba a ani by nemělo být žádné investiční rozhodnutí učiněno výlučně na základě tohoto dokumentu. Tento dokument obsahuje pouze některé informace související s popisovanou investiční službou a nejde o úplný a detailní popis zde obsažených informací o dané službě a souvisejících investičních instrumentech.

Úplné a detailní informace k fondům kvalifikovaných investorů, včetně poplatků a rizik souvisejících s investiční službou poskytovanou prostřednictvím investičních strategií typu Private Banking Strategy, statuty a sdělení klíčových informací k jednotlivým fondům kvalifikovaných investorů jsou k dispozici v češtině na vyžádání u privátních bankéřů Raiffeisenbank a.s. nebo na internetových stránkách www.rb.cz/private-banking patřících společnosti Raiffeisenbank a.s. Na úrovni těchto fondů může být uplatněn výkonnostní poplatek až 20 % z kladného hospodářského výsledku před zdaněním za účetní období, splatný na konci tohoto období. Poskytovatelem investiční služby obhospodařování majetku klienta v rámci výše uvedených investičních strategií Private Banking Strategy je společnost Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, Praha 4, IČO: 49240901. Obhospodařovatel fondů kvalifikovaných investorů je Raiffeisen investiční společnost a.s., Hvězdova 1716/2b, Praha 4, IČO: 29146739. Tyto fondy mohou být veřejně nabízeny, ale jejich podílníkem se může stát pouze kvalifikovaný investor ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Raiffeisenbank a.s. upozorňuje, že poskytování investiční služby podle § 4, odst. 2 písm. d) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu je spojeno s řadou rizikových faktorů, které mohou mít vliv na výnosnost nebo ztrátovost investice. Investice nejsou bankovním vkladem a nejsou pojištěny v rámci fondu pojištění vkladů. Čím vyšší je očekávaný výnos, tím vyšší je potenciální riziko. Doba trvání investice ovlivňuje míru rizika. Výnos rovněž kolísá vzhledem k výkyvům měnových kurzů. Hodnota investované částky a výnos z ní mohou stoupat i klesat, přičemž není zaručena návratnost původně investované částky. Minulá výkonnost nezaručuje výkonnost budoucí. Očekávaná výkonnost není spolehlivým ukazatelem výkonnosti budoucí. Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům a událostem na finančních trzích a riziku investičních nástrojů nemusí být zajištěno dosažení stanoveného investičního cíle klienta. Od výnosů z investic musí být odečtena případná odměna a náklady Raiffeisenbank a.s. sjednané ve smluvní dokumentaci, případně odměna a poplatky uvedené v sazebníku odměn a poplatků Raiffeisenbank a.s. Zdanění majetku klienta vždy závisí na osobních poměrech klienta a může se měnit. Nabídka služby nesmí být předložena klientovi, který je definován jako US person. Raiffeisenbank a.s. neposkytuje daňové poradenství, a proto odpovědnost spojená s daňovými důsledky investice do výše popsáné investiční služby zůstává plně na investorovi.

Důležitá rizika spojená s poskytováním investiční služby

Měnové riziko: Při investicích do aktiv denominovaných v cizí měně závisí riziko a možný zisk na celkovém vývoji kurzu aktiva a měnového kurzu. Nepříznivý měnový vývoj může negativně ovlivnit celkový vývoj investice i v případě pozitivního vývoje kurzu investičního nástroje. Tržní riziko ovlivňuje kolísání výnosových měr v důsledku fluktuace trhu. Tržní ceny investičních nástrojů mohou stoupat nebo klesat v reakci např. na změny ekonomických podmínek, spotřebitelských preferencí, úrokových měr.

Tržnímu riziku jsou vystaveny všechny investiční nástroje. Měnové a úrokové riziko jsou druhy tržního rizika.

Úrokové riziko ovlivňuje kolísání výnosové míry investičních nástrojů tím, že se mění hladina úrokových sazeb. Tyto změny ovlivňují investiční nástroje inverzně, tzn. že na zvýšení úrokových sazeb reagují akcie i obligace poklesem cen (obligace zároveň růstem výnosů), na snížení úrokových sazeb reaguje akciový i obligacní trh růstem cen.

Likvidní riziko: U investic do investičních nástrojů (zejména u těch, které nejsou obchodovány na regulovaných trzích nebo do jiných na trhu nestabilních investičních nástrojů), je nutné počítat s rizikem, že kurz bude negativně ovlivněn nízkou likviditou nebo že daný investiční nástroj nebude klient moci ve zvoleném okamžiku prodat či koupit.

Inflační riziko ovlivňuje reálnou výnosovou míru investičních instrumentů. Vysoká inflace může způsobit, že investor dosáhne záporné výnosové míry.

Riziko emitenta znamená nebezpečí, že emitent nebude schopen dostát svým závazkům a provádět platby. V krajním případě hrozí i ztráta celé investice.

Investiční služba Obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, pokud je součástí majetku investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání není s účinností od 1. 1. 2025 osvobozena od DPH. Tato změna se týká nejen všech smluv uzavřených po 1. 1. 2025, ale také smluv uzavřených před tímto datem.

Ochrana majetku klienta

Raiffeisenbank a.s. je povinna informovat klienty o zákonném pojištění jejich vkladů a jiných depozitních produktů, které uložili do banky a zákonném pojištění investičních nástrojů, které svěřili bance za účelem poskytnutí investiční služby. Pohledávky klienta z vkladů a jiných depozitních produktů podléhají režimu náhrad garantovaných Fondem pojištění vkladů. Investiční nástroje klienta, které klient svěřil bance za účelem poskytnutí investiční služby, jsou pojištěny u Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

Informace o Raiffeisenbank a.s.

Dokument vyhotovila Raiffeisenbank a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha 4, IČO: 49240901, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051. Dohledovým orgánem nad Raiffeisenbank a.s. je Česká národní banka.

Poskytnutí doplňujících informací

Dokumenty k investiční službě obhospodařování majetku jsou zveřejněny na: www.rb.cz/mifid Raiffeisenbank a.s. sděluje, že před projednáním předložené nabídky a v dostatečném předstihu před uzavřením smluvní dokumentace, budou s klientem projednány veškeré informace vyžadované právními předpisy.

Veškeré informace v tomto dokumentu jsou pokládány za důvěrné. Bez souhlasu Raiffeisenbank a.s. nesmí adresát nabídky poskytovat tento dokument a ani její část jakýmkoliv třetím stranám.