

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

Produkt

ARETE ENERGY TRANSITION SICAV a.s., Investiční akcie L v CZK, ISIN CZ1005202646, dále jen jako „Fond“ (AIF)

Fond je spravován správcem alternativních investičních fondů, který vykonává s ohledem na tento Fond práva podle článků 31, 32 a 33 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU (dále jen jako „AIFMD“)

Fond lze kontaktovat

Telefonicky: +420 226 808 901

Email: info@arete.eu

Přes internetové stránky: www.arete.eu/cs/nase-fondy

Tvůrce produktu

ARETE investiční společnost a.s., náměstí 14. října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha 5

ARETE investiční společnosti a.s. bylo uděleno povolení v České republice a podléhá dohledu České národní banky.

Datum vypracování tohoto dokumentu

29. ledna 2026

Orgán dohledu

Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, www.cnb.cz

Česká národní banka je odpovědná za dohled nad ARETE investiční společností a.s. ve vztahu ke sdělení klíčových informací.

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

O JAKÝ PRODUKT SE JEDNÁ?

TYP

Tento produkt je investičním fondem, konkrétně fondem kvalifikovaných investorů, ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem. Jedná se o účastnický cenný papír vydaný investičním fondem, který je i) alternativním investičním fondem ve smyslu AIFMD, ii) fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“) a iii) produktem, který prosazuje environmentální a sociální vlastnosti ve smyslu článku 8 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb („SFDR“).

Depozitářem Fondu je Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČO 453 17 054, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B 1360.

DOBA TRVÁNÍ

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou. S ohledem na to neexistuje žádné datum splatnosti investice. Fond může být zrušen z důvodů stanovených zákonem. Fond může být zrušen i z jiných než zákonných důvodů, a to rozhodnutím Fondu, což může mít za následek, že nebudete držet investici ve Fondu po doporučenou dobu držení. Neexistuje a není poskytována žádná záruka ohledně Vaší možnosti setrvání ve Fondu. Fond je oprávněn udělit jednostranně pokyn k odkupu Vašich investičních akcií. Podrobnější informace k nuceným odkupům jsou uvedeny v části 11.2.16 statutu Fondu.

CÍLE

Investičním cílem Fondu je v dlouhodobém horizontu dosáhnout zhodnocení svěřených prostředků prostřednictvím investic zejména do přímých či nepřímých majetkových účastí v obchodních společnostech působících v sektoru energetiky a prostřednictvím poskytování úvěrů a zápůjček těmto obchodním společnostem. Primárním investičním regionem Fondu je Evropská unie. Na výnosu i ztrátě Fondu se podílíte proporcionálně se všemi ostatními investory Fondu. V případě ztráty Fondu však maximálně do výše Vaší investice. Žádost o odkoupení investičních akcií můžete podat kdykoliv. Investiční akcie se však neodkupují po dobu prvních tří let od data vzniku Fondu a zároveň lze investiční akcie odkoupit nejdříve po uplynutí 36 kalendářních měsíců od připsání odkupovaných investičních akcií na Váš majetkový účet. Investiční akcie Fondu lze koupit nebo prodat kvartálně za aktuální hodnotu stanovenou ke dni ocenění určenému podle statutu Fondu. Podrobnější informace jsou uvedeny v části 11 statutu Fondu.

Veškerý zisk je zpravidla reinvestován v rámci hospodaření Fondu. Fond obvykle nepoužívá zisk k výplatě dividend, nicméně valná hromada Fondu má právo rozhodnout o tom, že investorům podíl na zisku vyplacen bude. Fond je oprávněn využít pákového efektu, čímž může dosáhnout vyšších výnosů, ale i výraznějších ztrát v případě nepříznivého vývoje na trzích. Fond může využívat finančních derivátů, a to především pro zajištění proti nepříznivému vývoji směnného kurzu CZK/EUR. Podrobnější informace jsou uvedeny ve statutu a stanovách Fondu.

Fond je finančním produktem dle čl. 8 SFDR. Při své investiční činnosti tedy prosazuje stanovené environmentální a sociální vlastnosti, jeho hlavním cílem však nejsou udržitelné investice. Plnění stanovených environmentálních a sociálních vlastností je sledováno prostřednictvím stanovení kvalitativních a kvantitativních ESG ukazatelů pro každou environmentální a sociální oblast a rovněž pro oblast řádné správy a řízení (governance), jejichž plnění Fond zohledňuje v rámci analýzy každé nové investice a průběžně dohlíží na jejich dodržování v rámci celého investičního portfolia. Podrobnější informace ohledně prosazovaných environmentálních a sociálních vlastností a ESG ukazatelů stanovených k jejich prosazování lze nalézt ve statutu Fondu.

ZAMÝŠLENÝ RETAILOVÝ INVESTOR

Tento produkt může nabývat výlučně kvalifikovaný investor ve smyslu § 272 odst. 1 ZISIF. Produkt je vhodný pro investory, kteří zamýšlejí doplnit své portfolio o alternativní druhy investic s relativně konzervativním rizikově výnosovým profilem, jejichž výkonnost zpravidla není závislá na

výkonnosti tradičních investičních nástrojů (akcie, dluhopisy). Produkt je vhodný zejména pro investory, kteří i) akceptují omezenou likviditu své investice, ii) jsou schopni absorbovat ztrátu investice až do její celé výše, iii) mají znalosti a zkušenosti s investováním do účastí v obchodních společnostech, a iv) mají znalosti a zkušenosti s investováním za využití úvěrového financování. Produkt 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.

Další praktické informace týkající se Fondu, statut Fondu, jehož součástí je i investiční strategie a cíle Fondu, výroční zprávu Fondu či informace o aktuální hodnotě investičních akcií lze zdarma v češtině najít na: www.winstor.cz.

JAKÁ PODSTUPUJI RIZIKA A JAKÉHO VÝNOSU BYCH MOHL DOSÁHNOUT?

UKAZATEL RIZIK



← nižší riziko

vyšší riziko →

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.

To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na vysokou úroveň a je velmi pravděpodobné, že naši kapacitu Vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky. Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 4 let. V případě nedodržení investičního horizontu by takový předčasný odkup byl spojen s dodatečnými náklady. Investici do produktu nelze ukončit před uplynutím 36 kalendářních měsíců od vzniku Fondu a zároveň investici do produktu nelze ukončit před uplynutím 36 kalendářních měsíců od okamžiku připsání odkupovaných investičních akcií na Váš majetkový účet. Bližší informace k investičnímu horizontu a možnostech odkupu jsou uvedeny dále. Skutečné riziko se může výrazně lišit, pokud produkt vyinkasujete v počáteční fázi, a můžete získat zpět méně peněz.

Pro tento produkt jsou zásadní zejména rizika vyplývající z jeho investiční strategie a dále koncentrační riziko, tržní riziko, úvěrové riziko, měnové riziko a riziko nedostatečné likvidity. Fond zohledňuje rovněž rizika týkající se udržitelnosti – tedy rizika představující události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, které by v případě, že by nastaly, mohly mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice do Fondu.

Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny. Pokud nejsme schopni zaplatit Vám dlužnou částku, mohli byste přijít o veškeré své investice.

SCÉNÁŘE VÝKONNOSTI

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. Tyto scénáře uvádějí, kolik byste mohli v závislosti na době držby produktu získat po úhradě nákladů. 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 určitých předpokladech. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek. Tento produkt nelze snadno vyinkasovat. Pokud ukončíte investici dříve, než je doporučená doba držení, zaplatíte dodatečné náklady.

Doporučená doba držení:	4 roky	Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po uplynutí 4 let
Příklad investice:	300.000 CZK		
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	96.212 CZK	134.019 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-67,93 %	-18,25 %
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	198.367 CZK	269.999 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-33,88 %	-2,60 %
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	245.756 CZK	359.677 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-18,08 %	4,64 %
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	275.033 CZK	513.837 CZK
	Průměrný každoroční výnos	-8,32 %	14,40 %

CO SE STANE, KDYŽ FOND NENÍ SCHOPEN USKUTEČNIT VÝPLATU?

Návratnost investice do Fondu, její části nebo výnos z této investice nejsou zajištěny ani zaručeny. Investor může čelit finanční ztrátě v důsledku selhání tvůrce produktu, přičemž na takovou ztrátu se nevztahuje systém odškodnění nebo záruk pro investory.

S JAKÝMI NÁKLADY JE INVESTICE SPOJENA?

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud tomu tak je, poskytnete Vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba.

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. V případě níže uvedených dob držení jsme předpokládali výkonost produktu podle umírněného scénáře.

Předpokládaná výše investice je 300.000 CZK.

	Pokud investici ukončíte po uplynutí tří let	Pokud investici ukončíte po uplynutí čtyř let (doporučená doba držby)
Náklady celkem (v CZK)	102.411 CZK	43.382 CZK
Dopad na výnos ročně (*)	11,19 % každý rok	3,46 % 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 8,10 % před odečtením nákladů a 4,64 % po odečtení nákladů.

Tyto údaje zahrnují maximální poplatek za distribuci, který si může osoba, která Vám produkt prodává, účtovat (3 % investované částky). Skutečnou výši poplatku za distribuci Vám sdělí tato osoba.

SKLADBA NÁKLADŮ

Níže uvedené hodnoty vycházejí z předpokladu, že investujete 300.000 CZK, přičemž tyto hodnoty vychází z výše čisté investice, kde není uvažováno zhodnocení. V závislosti na výši investice se účtují různé náklady.

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po uplynutí jednoho roku
Náklady na vstup	Zahrnují distribuční náklady ve výši 3 % z investované částky. Jedná se o maximální částku, která Vám může být účtována.	Až 9.000 CZK
Náklady na výstup	Hodnota, kterou zaplatíte v případě ukončení Vaší investice před uplynutím doporučené doby držení. V případě uplynutí doporučené doby držení se výstupní poplatek neaplikuje.	60.000 CZK
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	Předpokládáme 2,5 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech srovnatelného produktu.	7.500 CZK
Transakční náklady	% 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 hrazené obhospodařovateli	U tohoto produktu se neplatí žádný výkonnostní poplatek obhospodařovateli.	0 CZK

JAK DLOUHO BYCH MĚL INVESTICI DRŽET? MOHU SI PENÍZE VYBRAT PŘEDČASNĚ?

Doporučený investiční horizont je 4 a více let, a to s ohledem na charakter aktiv, do kterých Fond investuje. Jste oprávněni odprodat investici i před uplynutím doporučené doby držení, nejdříve však po uplynutí 36 kalendářních měsíců od okamžiku vzniku Fondu a zároveň lze investiční akcie odkoupit nejdříve po uplynutí 36 kalendářních měsíců od připsání odkupovaných investičních akcií na Váš majetkový účet. Pokud je doba mezi časovým okamžikem připsání investičních akcií na Váš majetkový účet a časovým okamžikem podání žádosti o odkup investičních akcií kratší než 48 kalendářních měsíců, může Fond uplatnit výstupní srážku ve výši 20 % aktuální hodnoty odkupovaných investičních akcií. V ostatních případech se výstupní srážka neuplatní. Investice do Fondu je určena k dosažení nadprůměrného výnosu při dodržení dlouhodobého investičního horizontu. V žádném případě není vhodná nejen ke krátkodobé spekulaci, ale ani jako investice s úmyslem nedodržet doporučený investiční horizont minimálně 4 roky.

JAKÝM ZPŮSOBEM MOHU PODAT STÍŽNOST?

Stížnost či reklamaci ohledně produktu lze podat osobně, písemně (poštou či emailem), telefonicky či prostřednictvím internetové stránky na níže uvedené kontaktní údaje:

Osobně či písemně na adrese: Winstor investiční společnost a.s., Jungmannova 745/24, Nové Město, 110 00 Praha 1

Telefonicky: +420 212 249 649

Emailem: info@winstor.cz

Přes internetové stránky: www.winstor.cz

Pro řešení sporů ze smlouvy v souvislosti s investicí investora do Fondu jsou příslušné soudy ČR, nestanoví-li příslušný kogentní právní předpis jinak. Rozhodné právo pro smluvní závazkový vztah v souvislosti s investicí investora do Fondu je právní řád ČR, není-li v příslušné smlouvě uvedeno jinak.

JINÉ RELEVANTNÍ INFORMACE

Poslední uveřejněnou výroční zprávu Fondu naleznete na webu www.arete.eu/cs/nase-fondy. Na žádost Vám budou Fondem poskytnuty v elektronické nebo vytištěné podobě statut Fondu a poslední uveřejněná výroční zpráva Fondu. Tyto dokumenty jsou k dispozici i na webu www.winstor.cz, kde můžete najít i aktuální hodnotu investičních akcií Fondu. Vzhledem ke skutečnosti, že k datu vypracování tohoto dokumentu probíhá první účetní období Fondu, nejsou informace ohledně historické výkonnosti k dispozici.