

Oznámení týkající se sloučení tříd ve fondu

Představenstvo Raiffeisen investiční společnosti a.s. (dále jen „**Společnost**“) oznamuje podílníkům investičního fondu **Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.** (dále jen „**Fond**“), že dojde ke změně druhu podílových listů fondu A2 – Premium na druh podílových listů A1 – Kapitalizační, ze které se v rámci sloučení pak stává druh podílových listů bez specifického označení. Níže naleznete podrobnější popis důvodů a důsledků změny.

1) Důvody změny

S ohledem na více než roční pokles objemu aktiv pod správou ve třídě A2 dospěla investiční společnost po konzultaci s kolegy zabezpečujícími v Raiffeisenbank službu asset management k závěru, že není třeba třídu A2 dále nabízet a udržovat.

Ve třídě A2 – Premium klesl objem v období od 31. 12. 2017 do 31. 5. 2019 o více než o polovinu. V této třídě bylo ke konci května 2019 jen 298 investorů (ve třídě A1 – Kapitalizační to bylo 5 555 investorů) a celkový objem v této třídě byl 227 mil. Kč (ve třídě A1 – Kapitalizační to bylo 1,94 mld. Kč). Pouze 14 investorů drží pozici ve třídě A2 přímým nákupem (3,3 mil. Kč). Objem 224 mil. Kč drží 284 investorů v portfoliích spravovaných Raiffeisenbank a.s. v rámci služby asset management. Jedná se tedy o sloučení třídy s méně investory a menším objemem majetku do třídy s větším počtem investorů a s větším objemem majetku. Zaniká třída původně určená pro úzký okruh podílníků a do budoucna bude existovat pouze jedna třída, resp. pouze jeden druh podílových listů, bez specifického označení.

2) Dopady na zájmy podílníků a právo zpětného odkupu podílových listů

Aktuální nastavení vstupních a výstupních poplatků je u obou tříd stejné. Třída A2 – Premium má nyní nižší úplatu investiční společnosti, nicméně aktuální statut umožňuje tento poplatek navýšit na stejnou výši jako je ve třídě A1 – Kapitalizační. Podílníci zanikající třídy, jimž nevyhovuje výše poplatku za správu po sloučení, budou mít dostatek času zvážit, zda nevyužít možnosti zpětného odkupu podílových listů zanikající třídy bez srážky, viz níže. Rozdílná nákladovost za minulý rok je ovlivněna různou výší úplaty investiční společnosti. Výhodou pro podílníky původně držící podílové listy třídy A2 bude, že budou moci kupovat podílové listy již od 500 Kč.

Změna druhu podílových listů nebude mít dopad na zájmy podílníků. Podílníci, kteří drží podílové listy třídy A2, obdrží podílové listy třídy A1 ve stejné hodnotě. Změna je pro podílníky daňově neutrální – nepřerušuje se časový test a v důsledku změny nedojde k realizaci výnosu. ISIN přejímající třídy A1, resp. podílových listů bez specifického označení, zůstane zachován.

Podílníci, kteří mají podílové listy třídy A2 mohou kdykoli do dne 23. 12. 2019 (od 27. 12. 2019 bude pozastaveno vydávání a odkupování podílových listů třídy A2, viz níže), požádat o zpětný odkup podílových listů třídy A2. Na základě aktuálního znění statutu Fondu a v souladu s § 123 ZISIF je Společnost povinna odkoupit tyto podílové listy bez srážky.

Základní parametry tříd

Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí		statut				min. objem
		vstup	výstup	úplata	výkon	
CZ0008473998	A1 - Kapitalizační	až 2 %	0	až 1,5 %	až 20%	500
CZ0008474921	A2 - Premium	až 2 %	0	až 1,0 %	až 20%	100 000
		aktuální - VI/2019				STER 2018
		vstup	výstup	úplata		
CZ0008473998	A1 - Kapitalizační	1,00%	0	0,9 % + 10 %		1,11%
CZ0008474921	A2 - Premium	1,00%	0	0,6 % + 10 %		0,74%

3) Výměnný poměr pro výměnu podílových listů

Podílové listy třídy A2 budou vyměněny za podílové listy třídy A1 v poměru podle výše fondového kapitálu připadajícího na podílové listy příslušné třídy Fondu. Výměnný poměr bude stanoven dle aktuální hodnoty podílových listů obou tříd ke dni, který předchází dni zápisu změny druhu podílových listů do seznamu podílníků (den účinnosti změny). Počet podílových listů třídy A1, který obdrží podílník, jenž drží podílové listy třídy A2, bude tedy stanoven následovně:

$$NA = (A * XA) / A1$$

Kde:

- NA počet podílových listů přejímající třídy A1 vydaných podílníkům zrušované třídy ke dni účinnosti změny, zaokrouhlený na celé číslo nahoru
- A fondový kapitál (kurz) připadající na jeden podílový list třídy A2 ke konci posledního pracovního dne předcházejícího dni účinnosti změny, s přesností na 4 desetinná místa
- XA počet podílových listů třídy A2 držený podílníky ke konci posledního pracovního dne předcházejícího dni účinnosti změny
- A1 fondový kapitál (kurz) připadající na jeden podílový list přejímající třídy A1 ke konci posledního pracovního dne předcházejícího dni účinnosti změny, s přesností na 4 desetinná místa

Vzhledem k tomu, že podílové listy obou tříd mají aktuální hodnotu zhruba 1 Kč (k 23. 9. 2019 byla hodnota podílového listu třídy A1 **1,0763 Kč** a třídy A2 **1,0188 Kč**), a že podílník, který obdrží podílové listy třídy A1 musí dostat celý počet podílových listů, nebude hodnota takto obdržených podílových listů přesně odpovídat hodnotě podílových listů třídy A2. Tato situace je řešena tak, že počet podílových listů třídy A1, které obdrží podílník za podílové listy třídy A2, bude zaokrouhlen na celý počet podílových listů směrem nahoru – podílník tak obdrží podílové listy třídy A1 ve vyšší hodnotě, než jaká odpovídá počtu podílových listů třídy A2, které tento podílník drží před provedením změny. Rozdíl doplatí Společnost platbou na účet Fondu. Předpokládáme, že tento rozdíl nebude vzhledem k výše uvedenému u žádného podílníka činit více než 1,08 Kč.

4) Zápis změny do seznamu podílníků (účinnost změny) a časový harmonogram

Změna druhu podílových listů nabyde účinnosti ke dni 1. 1. 2020, kdy bude zapsána do seznamu podílníků. Ode dne 27. 12. 2019 bude pozastaveno vydávání a zpětný odkup podílových listů třídy A2, a dne 2. a 3. 1. 2020 bude pozastaveno vydávání a zpětný odkup podílových listů Fondu (tedy v té době již jediné existující třídy A1), tak, aby bylo možno provést administrativní a účetní úkony směřující ke změně podílových listů třídy A2 na podílové listy třídy A1. Poslední NAV pro podílové listy třídy A2 bude vyhlášeno k 23. 12. 2019

Poslední NAV pro podílové listy třídy A1 bude vyhlášeno k 31. 12. 2019 První NAV Fondu bude vypočteno ke 6. 1. 2020 a zveřejněno 7. 1. 2020.

Podílníci jsou informováni o záměru provést změnu druhu podílových listů prostřednictvím zveřejnění tohoto oznámení na webu www.rfis.cz, a to nejméně 2 měsíce (tzn. je jim poskytována o jeden měsíc delší lhůta, než jaká je uvedena ve statutu) před plánovaným datem zápisu změny druhu podílových listů do seznamu podílníků na zpětný odkup PL bez srážky. Na těchto webových stránkách bude rovněž zveřejněno oznámení o provedení změny zápisem do seznamu podílníků.

Změna je realizována ve vazbě na změnu statutu Fondu, která byla schválena Českou národní bankou, a to rozhodnutím č.j. 2019/101643/CNB/570, které nabylo právní moci dne 30. 9. 2019. Účinnost změny statutu je 1. 1. 2020.

Aktualizovaný statut a sdělení klíčových informací jsou k dispozici na internetové stránce www.rfis.cz.