

Oznámení týkající se sloučení tříd ve fondu

Představenstvo Raiffeisen investiční společnosti a.s. (dále jen „**Společnost**“) oznamuje podílníkům investičního fondu **Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.** (dále jen „**Fond**“), že dojde ke změně druhu podílových listů fondu A4 – Pravidelných investic na druh podílových listů A1 – Kapitalizační. Níže naleznete podrobnější popis důvodů a důsledků změny.

1) Důvody změny

Společnost nabízí investorům dvě třídy Fondu. Objem majetku Fondu připadající na podílové listy třídy A4 činí v současné době cca 190 milionů Kč a objem majetku Fondu připadající na podílové listy třídy A1 činí cca 660 milionů Kč. Třída A1 je nabízena s poplatkem za nákup a bez poplatku za odkup. Oproti tomu je třída A4 nabízena bez poplatku za nákup, ale s poplatkem za odkup, pokud je realizován do tří let od uskutečnění investice. Tato třída Fondu měla sloužit jako nástroj pro pravidelné investování. Podílové listy třídy A4 jsou určeny pouze k distribuci prostřednictvím Raiffeisenbank a.s. se sídlem Praha 4, Hvězdova 1716/2b, IČ: 49240901 zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze spisová značka B 2051 na území České republiky.

Dlouhodobá komunikace s podílníky a potenciálními investory do třídy A4 je postavená na tom, že po třech letech držení podílových listů neplatí podílník žádný poplatek za odkup, přičemž nikdy neplatí poplatek za nákup. Dnešní systém je pro podílníky a potenciální investory složitý a dochází k tomu, že klient očekává, že v rámci investice do Fondu nebude platit vstupní poplatek, ale dle informací od distributora místo zadání pokynu pro třídu A4 omylem koupí třídu A1. V současné době je ve Fondu cca 7 400 podílníků a z toho skoro každý šestý drží obě třídy Fondu. Skutečnost, že podílníci zadávají v některých případech omylem pokyny k nákupu obou tříd Fondu, naznačuje, že se nedaří naplňovat původní záměr Společnosti motivovat samostatnou skupinu podílníků k nákupu třídy A4 pro pravidelné dlouhodobé investice.

Existence dvou tříd Fondu znamená, že je placen vyšší poplatek depozitáři, než jak by tomu bylo u fondu s jedinou třídou. Existence více tříd rovněž představuje vyšší náročnost prací zejména v oddělení Operations Společnosti a rovněž u depozitáře.

S přihlédnutím k výše uvedenému považuje Společnost existenci a další fungování třídy A4 za nadbytečné a administrativně náročné, s tím, že je v zájmu podílníků Fondu podílové listy této třídy změnit na podílové listy třídy A1.

Sloučení tříd bude mít dle názoru Společnosti tyto pozitivní dopady:

- a) zpřehlednění nabídky Fondu pro podílníka a snížení chybovosti/záměny při zadávání objednávek
- b) úspora nákladů, protože za fond s jedinou třídou podílových listů se platí nižší poplatek depozitáři než pro fond s více třídami
- c) zefektivnění procesu zpracování Fondu v oddělení Operations Společnosti a u depozitáře

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

Změna druhu podílových listů nebude mít dopad na zájmy podílníků. Podílníci, kteří drží podílové listy třídy A4, 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.

Podílníci, kteří mají podílové listy třídy A4, mohou kdykoli do dne 25. 9. 2017 (včetně) požádat o zpětný odkup podílových listů třídy A4. V souladu s § 123 ZISIF je Společnost povinná odkoupit podílové listy třídy A4 bez srážky. Účinnost změny nastane 1.10.2017, viz čl. 4 tohoto oznámení.

Níže uvádíme přehled poplatků účtovaných u třídy A4 a u třídy A1 přede dnem účinnosti změny a po tomto dni. Třída A1 bude minimálně do konce roku 2017 nabízena s poplatkem za nákup 0 %.

| Období | Druh poplatku | Třída A1 | Třída A4 |
|--------------|-------------------|------------------------------|--|
| Do 1.10.2017 | Poplatek za nákup | 3% | 0% |
| | Poplatek za odkup | 0% | 0 %, v případě odkupu do tří let je účtován poplatek 3 % |
| | | | |
| Od 1.10.2017 | Poplatek za nákup | 0% (minimálně do 31.12.2017) | Nebude existovat |
| | Poplatek za odkup | 0% | Nebude existovat |

3) Výměnný poměr pro výměnu podílových listů

Podílové listy třídy A4 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 (30.9.2017), který předchází dni zápisu změny druhu podílových listů do seznamu podílníků (1.10.2017 - den účinnosti změny). Počet podílových listů třídy A1, který obdrží podílník, jenž drží podílové listy třídy A4, bude tedy stanoven následovně:

$$NA = (A * XA) / A2$$

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 A4 ke konci posledního dne předcházejícího dni účinnosti změny, s přesností na 4 desetinná místa
- XA počet podílových listů třídy A4 držený podílníky ke konci posledního dne předcházejícího dni účinnosti změny
- A2 fondový kapitál (kurz) připadající na jeden podílový list přejímající třídy A1 ke konci posledního 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 14. 6. 2017 byla hodnota podílového listu třídy A1 **1,0240 Kč** a třídy A4 **1,0107 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 A4. Tato situace je řešena tak, že počet podílových listů třídy A1, které obdrží podílník za podílové listy třídy A4, 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 A4, 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 Kč.

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

Změna druhu podílových listů nabyde účinnosti ke dni 1.10.2017, kdy bude zapsána do seznamu podílníků. Ode dne 26. 9. 2017 do dne 29.9. 2017 bude pozastaveno vydávání a zpětný odkup podílových listů třídy A4, a dne 2. 10. a 3. 10. 2017 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 A4 na podílové listy třídy A1. Poslední NAV pro podílové listy třídy A4 bude vyhlášeno k 25. 9. 2017. Poslední NAV pro podílové listy třídy A1 bude vyhlášeno k 29.9.2017. První NAV Fondu bude vypočteno ke 4.10.2017 a zveřejněno 5.10.2017.

Podílníci jsou informováni o záměru provést změnu druhu podílových listů prostřednictvím zveřejnění tohoto oznámení na webu www.rfis.cz, resp. rfis.cz/de, a to nejméně 30 dní přede dnem účinnosti změny. Na těchto webových stránkách bude rovněž zveřejněno oznámení o provedení změny zápisem do seznamu podílníků. Tato oznámení jsou rovněž dostupná v tištěné podobě v sídle Společnosti. r

Pro úplnost jsou dokumenty rovněž dostupné v sídle kontaktní banky Fondu v Rakousku (podílové listy třídy A1 jsou zde nabízeny – je nutno informovat podílníky v Rakousku minimálně z důvodu plánovaného přerušení obchodování), tedy společnosti Raiffeisen Bank International AG, se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko.

Změna je realizována ve vazbě na změnu statutu Fondu, která byla schválena Českou národní bankou, a to rozhodnutím č.j. 2017/097853/CNB/570, které nabylo právní moci dne 18.7.2017.

O změně je rovněž informována FMA, a to přede dnem účinnosti změny.

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