

Oznámení týkající se sloučení tříd ve fondu

Představenstvo Raiffeisen investiční společnosti a.s. (dále jen „**Společnost**“) oznamuje podílníkům investičního fondu **Raiffeisen fond dluhopisové stability, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.** (dále jen „**Fond**“), že dojde ke změně druhu podílových listů fondu A2 – Dividendová na druh podílových listů A1 – Kapitalizační. Níže naleznete podrobnější popis důvodů a důsledků změny.

1) Důvody změny

Objem majetku Fondu připadající na podílové listy třídy A2 činí v současné době cca 10 milionů Kč, přičemž objem majetku Fondu připadající na podílové listy třídy A1 činí cca 3 miliardy Kč. O podílové listy třídy A2 není mezi investory zájem, nicméně s existencí této třídy je spojen poplatek 0,02% z celého majetku Fondu ročně vůči depozitáři fondu (jedná se o rozdíl mezi náklady na depozitáře mezi jedno a dvou třídovým fondem). Je rovněž nutno provádět administrativní procesy, zejména výpočet aktuální hodnoty, pro každou třídu zvlášť, což představuje další náklady a požadavky na personální kapacitu uvnitř Společnosti.

Z výše uvedených důvodů považuje Společnost existenci a další fungování třídy A2 za nákladné a administrativně náročné, s tím, že je v zájmu podílníků Fondu podílové listy této třídy změnit na podílové listy třídy A1, a to zejména kvůli úspoře nákladů na úrovni fondu.

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 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. Změnou nebude dotčen případný nárok na výplatu dividendy za rok 2015.

Podílníci, kteří mají podílové listy třídy A2 mohou kdykoli do dne 14.7.2016 (od 15.7.2016 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.

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:

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

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 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
- A2 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 10.5.2016 byla hodnota podílového listu třídy A1 **1,0099Kč** a třídy A2 **1,0011Kč**), 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 Kč.

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

Změna druhu podílových listů nabyde účinnosti ke dni 22.7.2016, kdy bude zapsána do seznamu podílníků. Ode dne 15.7.2016 do dne 21.7.2016 bude pozastaveno vydávání a zpětný odkup podílových listů třídy A2 tak, aby bylo možno provést administrativní a účetní úkony směřující ke změně na podílové listy třídy A1.

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 a rovněž v sídle kontaktní banky Fondu v Rakousku, 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. 2016/063386/CNB/570, které nabylo právní moci dne 2.6.2016.

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.