



# Zjednodušený prospekt

fondu

## Raiffeisen-TopDividende-AktienFonds

podílového fondu podle § 20 rakouského Zákona o investičních fondech

<b>ISIN podílových listů s výplatou výnosů:</b>	AT0000495288
<b>ISIN podílových listů s částečnou reinvesticí výnosů:</b>	AT0000495296
<b>ISIN podílových listů s částečnou reinvesticí výnosů pro spoření ve fondu:</b>	AT0000495320
Ostatní ISIN:	
<b>ISIN podílových listů s reinvesticí výnosů v plné výši (zahraniční tranše):</b>	AT0000495304
<b>ISIN podílových listů s výplatou výnosů pro spoření ve fondu:</b>	AT0000495312

schválený Úřadem pro dohled nad finančními trhy podle ustanovení rakouského Zákona o investičních fondech

platný od 31. března 2009



## 1. Stručné údaje o investičním fondu

<b>Datum založení fondu:</b>	1. července 2005
<b>Účetní rok:</b>	1. června až 31. května
<b>Datum výplaty, částečné nebo úplné reinvestice výnosů:</b>	15. srpna
<b>Datum zveřejnění prospektu:</b>	31. března 2009
<b>Kapitálová investiční společnost:</b>	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. A-1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3
<b>Správa fondu:</b>	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. A-1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3
<b>Depozitář:</b>	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko
<b>Auditor:</b>	KPMG Austria GmbH, společnost pro účetní audity a daňové poradenství Porzellangasse 51, 1090 Vídeň, Rakousko
<b>Finanční skupina nabízející investiční fond:</b>	Pobočky Raiffeisenbank Zemské centrály Raiffeisenbank Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Kathrein & Co. Privatgeschäftsbank AG a další prodejní místa v zahraničí

Omezení prodeje podílových listů tohoto fondu americkým státním občanům jsou popsána v příslušných upozorněních v oddílu II bod 1 prospektu fondu.

## 2. Informace o investicích

### 2.1. Investiční cíl

Fond Raiffeisen-TopDividende-Aktien<sub>Fonds</sub> je akciový fond, jehož investičním cílem je dosahovat dlouhodobého růstu kapitálu přistoupením na vyšší (krátkodobá) rizika.

### 2.2. Investiční strategie

Fond investuje minimálně 2/3 svého majetku (po odečtení likvidních prostředků) do akcií a jim podobných cenných papírů vydávaných podniky, které mají sídlo nebo vyvíjejí svoji činnost převážně v Evropě. Důraz přitom klade na akcie, u nichž lze očekávat vysoké dividendy. Dále investuje fond maximálně 1/3 svého majetku do dluhopisů (tzv. straight bonds) a do směnitelných a opčních dluhopisů.

Fond může rovněž nakupovat nástroje peněžního trhu, a to až do výše 1/3 svého majetku. V investiční strategii fondu však nástroje peněžního trhu hrají pouze vedlejší roli. Investiční fond může nakupovat podíly jiných investičních fondů podle § 17 tohoto statutu, a to max. do výše 10 % svého majetku.

Vklady na viděnou a vklady s výpovědní lhůtou maximálně 12 měsíců mohou v zásadě představovat maximálně 25 % majetku investičního fondu. V rámci změny struktury portfolia fondu nebo ke zmírnění dopadu možného poklesu kurzu cenných papírů však fond může dočasně a nikoli jako hlavní formu investice mít i vyšší podíl vkladů na viděnou nebo vkladů s výpovědní lhůtou maximálně 12 měsíců. Minimální výše vkladů na bankovních účtech není předepsána.

Ve své investiční strategii využívá investiční fond deriváty podle uvážení investiční společnosti jednak k zajištění, jednak jako aktivní investiční nástroj (k zajištění, resp. zvýšení výnosů, jako náhradu za cenné papíry, k řízení rizik investičního fondu, resp. k syntetickému řízení likvidity). Celkové riziko spojené s deriváty, které neslouží k zajišťovacím účelům, je omezeno na 20 % celkové čisté hodnoty majetku fondu. Fond je řízen aktivně a vedení fondu uplatňuje strategii vyváženého rozložení rizik.

### 2.3. Posouzení profilu rizik

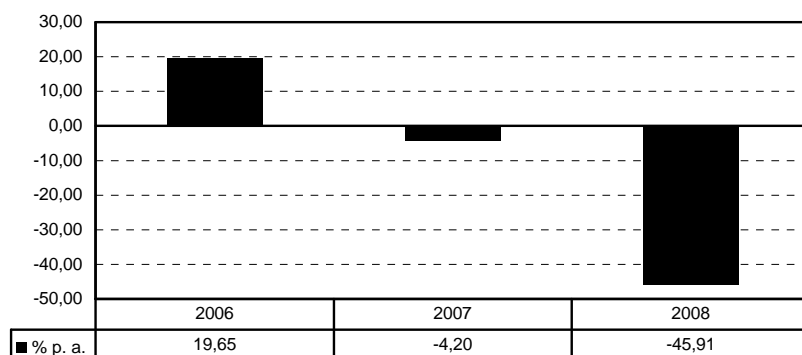
Vývoj hodnoty podílových listů závisí na investiční politice a na vývoji jednotlivých aktiv fondu na trhu, proto ho nelze předem odhadnout. Hodnota podílových listů se může oproti prodejní ceně zvýšit nebo snížit. To pak může vést k tomu, že investor může v některých případech získat při prodeji svých podílových listů méně peněz, než kolik investoval. Vzhledem k tomu, že investiční fond investuje převážně do akcií, mohou hodnotu podílu ovlivňovat zejména riziko změny kurzů a riziko bonity. Působit však mohou i další rizika, například měnové riziko, riziko likvidity a další tržní rizika. Podílový fond používá investice do derivátů finančních nástrojů v rámci limitů stanovených ve statutech fondu nejen k zajištění majetku fondu, nýbrž i jako aktivní investiční nástroj, což může zvýšit riziko ztráty spojené s investičním fondem. Podrobný popis rizik spojených s investováním do tohoto investičního fondu je uveden v nezkrácené verzi prospektu.

Obecný profil rizika:	
<b>Tržní riziko:</b>	Tržní riziko je riziko možné ztráty v případě nevýhodného vývoje cen na trhu nebo parametrů ovlivňujících ceny (např. riziko změny akciových kurzů, úrokových sazeb nebo devizových kurzů).
<b>Riziko ocenění:</b>	Riziko ocenění spočívá v tom, že se oceňovací kurzy určitých cenných papírů mohou vzhledem k tvorbě kurzů na nelikvidních trzích lišit od skutečné prodejní ceny.
<b>Riziko změny devizových kurzů a měnové riziko:</b>	Vzhledem k tomu, že investiční fond má ve svém portfoliu cenné papíry denominované v cizích měnách, podstupuje investor riziko změny devizových kurzů a měnové riziko.
<b>Riziko likvidity:</b>	Riziko likvidity spočívá v tom, že určitou pozici nemusí být možné uzavřít včas za přiměřenou cenu.



## 2.4. Dosavadní vývoj hodnoty fondu (rozhodný den: 30. prosinec 2008)

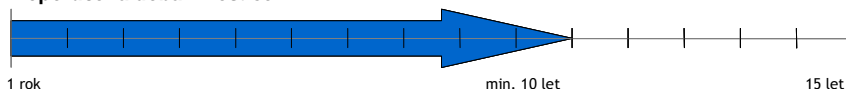
**Upozornění:** Výkonnost fondu se počítá podle metodiky Rakouské kontrolní banky OeKB. Výdaje spojené s vydáváním a zpětným odkupem podílových listů se nezohledňují. Z výkonnosti fondu v minulosti nelze usuzovat na možný vývoj výkonnosti fondu v budoucnu. Upozorňujeme na to, že výnosy mohou v důsledku kolísání devizových kurzů stoupat, ale i klesat. Vývoj hodnoty investičního fondu v procentech (bez výdajů) se zohledněním výplaty výnosů.



	3 roky	5 let	10 let
% p. a.	- 14,70	-	-

## 2.5. Profil typického investora:

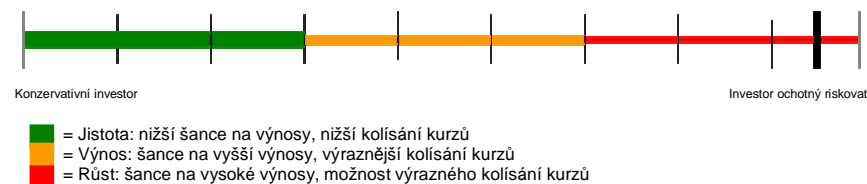
**Doporučená doba investice:**



**Zkušenosti investora:**



**Vztah investora k rizikům:**



## 3. Ekonomické informace

### 3.1. Platné daňové předpisy

**Rakousko:** Fond jako takový není plátcem žádných daní z majetku ani výnosů. Výnosy vyplácené a reinvestované po 1. dubnu 2004 (řádné výnosy, 20 % zisků z majetkové podstaty fondu z akcií) podléhají v případě soukromých investorů dani z kapitálových výnosů ve výši 25 % a jsou z hlediska daně z příjmů vypláceny, resp. reinvestovány již zdaněné. Daňové zpracování výnosů investičního fondu pro podnikové investory je popsáno v nezkrácené verzi prospektu.

**Zahraníčí / plátcí daní v zahraničí:** Zdanění výnosů fondu z podílů prodávaných v zahraničí, resp. zdanění výnosů vyplácených plátcům daní v zahraničí se řídí příslušnými národními daňovými předpisy. Doporučujeme poradit se s daňovým poradcem.

### 3.2. Náklady účtované podílníkům

(Rozhodný den pro jejich výpočet je konec účetního roku fondu.)

Vstupní poplatek	4,00 %
Náklady, které se hradí z majetku fondu <b>procentní sazbou</b> (poplatek za úschovu CP <sup>1)</sup> , odměna depozitáři <sup>2)</sup> a správní poplatek <sup>2)</sup> ):	1,63 %
<b>Náklady hrazené jako pevná částka</b> z majetku fondu (náklady na bankovní audit a ostatní poplatky) <sup>3)</sup> :	0,02 %

Poplatek za správu pokrývá kromě manažerského poplatku i případné náklady na distribuci a služby externích správcovských společností.

<sup>1)</sup> Počítá se z hodnoty majetku v cenných papírech.

<sup>2)</sup> Počítá se z hodnoty majetku fondu. Účtuje se jednorázová minimální odměna depozitáři ve výši 5 000,00 eur, která se rovněž hradí z majetku fondu.

<sup>3)</sup> Výpočet vychází z nákladů účtovaných formou pevných částek v poslední výroční zprávě ověřené auditorem po zaokrouhlení.

**Ukazatel celkových nákladů fondu (TER) / ukazatel obrátkovosti aktiv (PTR):**

TER	1,64 %
PTR	26,72 %

**TER:** Ukazatel celkových nákladů fondu (Total Expense Ratio, TER) zahrnuje veškeré náklady účtované investičnímu fondu s výjimkou transakčních a podobných nákladů. Stanovuje se podle údajů v poslední výroční zprávě ověřené auditem.

Údaj o aktuální hodnotě ukazatele TER najdete na internetové stránce [www.rcm.at](http://www.rcm.at).

**PTR:** Ukazatel obrátkovosti aktiv fondu (Portfolio Turnover Ratio, PTR) udává, kolik bylo za rok uskutečněno transakcí v portfoliu fondu. Čím více se zjištěná hodnota blíží 0, tím přímější je souvislost mezi uskutečněnými transakcemi a vydáváním a zpětným odkupem podílových listů. Do výpočtu ukazatele PTR se nezahrnují transakce s deriváty.

Údaj o aktuální hodnotě ukazatele PTR najdete na internetové stránce [www.rcm.at](http://www.rcm.at).

**4. Informace o obchodování****4.1. Způsob nabývání podílů**

Počet vydávaných podílů a odpovídajících podílových listů je v zásadě neomezený. Podíly mohou být nabývány u finančních skupin uvedených v bodě 1. Kapitálová investiční společnost si vyhrazuje právo vydávání podílů dočasně nebo trvale pozastavit.

Fond může být součástí plánu pravidelného spoření v podílových fondech.

**4.2. Způsob prodeje podílů**

Podílníci mohou kdykoli požadovat zpětný odkup svých podílů předložením podílových listů nebo zadáním příkazu ke zpětnému odkupu u depozitáře. Kapitálová investiční společnost je povinna odkoupit podíly na účet fondu za platnou odkupní cenu, která odpovídá hodnotě podílů.

Podrobnosti ke stanovování účetní hodnoty fondu a ocenění jeho majetku najdete v úplné verzi prospektu.

**4.3. Četnost, místo a způsob zveřejňování, resp. sdělování ceny podílových listů**

Prodejní a odkupní cena je stanovována depozitářem každý den, kdy se obchoduje na burzách, a je zveřejňována na internetových stránkách investiční společnosti.

**5. Doplňující informace****5.1. Upozornění, že před uzavřením i po uzavření smlouvy je možné požádat o nezkrácenou verzi prospektu a výroční a pololetní zprávy fondu. Tyto dokumenty jsou poskytovány zdarma.**

Zjednodušený prospekt obsahuje souhrn nejdůležitějších informací o investičním fondu. Bližší informace obsahuje nezkrácená verze prospektu. Zjednodušený prospekt v platném znění obdrží zájemce zdarma před uzavřením smlouvy, resp. po jejím podpisu.

Zájemce o investování do fondu obdrží před uzavřením smlouvy nebo po něm zdarma také úplný prospekt fondu v platném znění a Všeobecné a Zvláštní statuty fondu. Přílohu nezkrácené verze prospektu tvoří vždy aktuální výroční zpráva. Byla-li výroční zpráva vypracována k rozhodnému dni staršímu než osm měsíců, bude zájemci předložena i pololetní zpráva.

**5.2. Příslušný orgán dozoru**

Úřad pro dohled nad finančními trhy  
Praterstraße 23, 1020 Vídeň, Rakousko

**5.3. Kontaktní místo pro poskytování dalších informací**

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.  
A-1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3 Tel.: +43/1/711 07-0  
E-mail: [info@rcm.at](mailto:info@rcm.at)  
[www.rcm.at](http://www.rcm.at)

**Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.**

Dr. Heinz Macher  
prokurista

Mgr. Friedrich Schiller  
prokurista