

Oznámení o sloučení investičních fondů a vzniku práva na odkoupení podílových listů

Představenstvo **Raiffeisen investiční společnosti a.s.** (dále jen „**Společnost**“) oznamuje podílníkům investičních fondů

Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „**Zrušovaný fond**“)

a

Raiffeisen strategie konzervativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „**Přejímající fond**“)

že na základě rozhodnutí představenstva Společnosti ze dne 19.2.2018 dojde ke dni **18.9.2018 (rozhodný den sloučení)** ke sloučení Zrušovaného fondu s Přejímajícím fondem.

Sloučením dochází k zániku Zrušovaného fondu. Zrušovaný fond je zrušen bez likvidace a jeho jmění se stává součástí jmění Přejímajícího fondu. Podílníci Zrušovaného fondu se stávají k rozhodnému dni sloučení podílníky Přejímajícího fondu. Podrobnosti o sloučení, včetně zdůvodnění a posouzení dopadů na podílníky, jsou uvedeny v projektu sloučení, který tvoří Přílohu č. 1 tohoto oznámení.

Sloučení schválila Česká národní banka rozhodnutím ze dne 5. dubna 2018, č.j. 2018/047856/CNB/570, které nabylo právní moci dne 11. dubna 2018. Rozhodnutí tvoří Přílohu č. 2 tohoto oznámení.

Statut Přejímajícího fondu je k dispozici na internetové adrese www.rfis.cz.

Podílníci Zrušovaného fondu mají právo na odkoupení podílového listu Zrušovaného fondu bez srážky. Toto právo lze uplatnit nejpozději do 12.9.2018.

V Praze dne 11.4.2018

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Přílohy:

1. Projekt sloučení
2. Rozhodnutí České národní banky

PROJEKT SLOUČENÍ

TĚCHTO PODÍLOVÝCH FONDŮ

**Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
(zrušovaný fond)**

a

**Raiffeisen strategie konzervativní, otevřený podílový fond,
Raiffeisen investiční společnost a.s.
(přejímající fond)**

PREAMBULE

Společnost **Raiffeisen investiční společnost a.s.**, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle, IČO: 29146739, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837 (dále jen „**RIS**“) je investiční společností ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), jíž bylo uděleno povolení k činnosti Českou národní bankou jako českým orgánem dohledu nad kapitálovým trhem (dále jen „**ČNB**“).

Raiffeisen investiční společnost a.s. je obhospodařovatelem a administrátorem

- 1) investičního fondu **Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.**, který má být podle níže uvedených ustanovení sloučen s přejímajícím fondem a sloučením má dojít k jeho zrušení

(dále jen „**zrušovaný fond**“)

- 2) investičního fondu **Raiffeisen strategie konzervativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.**, který má být podle níže uvedených ustanovení sloučen se zrušovaným fondem a má se stát přejímajícím fondem

(dále jen „**přejímající fond**“)

(Přejímající fond a zrušovaný fond společně dále jen „**zúčastněné fondy**“)

Veškeré podílové listy vydané zúčastněnými fondy budou níže označovány jako „**podílové listy**“ a jejich vlastníci jako „**podílníci**“.

PROJEKT SLOUČENÍ

a) Určení, o který způsob sloučení uvedený v § 398 odst. 1 ZISIF se jedná (§ 400 odst. 1 písm. a) ZISIF)

Ke sloučení zúčastněných fondů dojde ve smyslu § 398 odst. 1 písm. b) ZISIF sloučením zrušovaného fondu, který je speciálním podílovým fondem a přejímajícího fondu, který je standardním podílovým fondem.

V souladu s § 398 odst. 2 ZISIF dochází sloučením k zániku zrušovaného fondu. Zrušovaný fond je zrušen bez likvidace a jeho jmění se stává součástí jmění přejímajícího fondu. Po uplynutí stanovené doby se podílníci zrušovaného fondu stávají k rozhodnému dni sloučení podílníky přejímajícího fondu.

b) Označení podílových fondů, které se sloučení účastní (§ 400 odst. 1 písm. b) ZISIF)

Sloučení se účastní podílové fondy:

1) Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (zrušovaný fond)

Fond vznikl zápisem do seznamu, který vede ČNB v souladu s § 108 odst. 1) a § 597 písm. b) ZISIF, a to ke dni 14.6.2013. Podílovým listům fondu (jediná třída bez specifického označení) byl přidělen ISIN: CZ0008474038 a jsou veřejně nabízeny v České republice.

2) Raiffeisen strategie konzervativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (přejímající fond)

Fond vznikl zápisem do seznamu, který vede ČNB v souladu s § 108 odst. 1) a § 597 písm. b) ZISIF, a to ke dni 30.03.2016. Podílovým listům fondu (jediná třída bez specifického označení) byl přidělen ISIN CZ0008474871 a jsou veřejně nabízeny pouze v České republice.

**c) Důvody pro sloučení
(§ 400 odst. 1 písm. c) ZISIF)**

Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů byl spuštěn v létě roku 2013 a jeho cílem bylo umožnit investorům podílet se částečně na výnosech z akciových trhů a zároveň zachovat minimálně 95 % počáteční hodnoty investice plus zhodnocení dosažené v minulosti v 3letých periodách. Pro zachování chráněné hodnoty využíváme při obhospodařování tohoto fondu CPPI model (Constant Proportion Portfolio Insurance), díky němuž je úspěšnost popsane ochrany závislá převážně na kvalitě dluhopisů, které tvoří většinu portfolia.

V současné době je cca 68 % portfolia fondu investováno přímo v dluhopisech a dalších 10 % v dluhopisových ETF. Do akciových titulů je investováno 12 % aktiv a dalších 10 % aktiv je aktuálně drženo v hotovosti (z důvodu zajištění dostatečné likvidity pro pokračující odkupy). Téměř celé portfolio fondu (96 %) je v české koruně (prostřednictvím přímých investic nebo měnovým zajištěním). Výkonnost fondu tedy výrazně ovlivňuje vývoj úrokové křivky v českých korunách. Rizikovost fondu je velmi nízká, syntetický ukazatel SRRI byl stanovený na úrovni 3.

Objem investic do Raiffeisen chráněného fondu ekonomických cyklů do jara 2016 rostl až do objemu téměř 4 miliard Kč. Od dubna 2016 celková aktiva pod správou klesají a v prosinci 2017 klesly pod 2 mld. Kč. Potenciální zhodnocení fondu v nejbližším období 1 - 2 let bude velice nízké, což je způsobeno hlavně omezením investiční strategie v podobě chráněné hodnoty a naplňováním této strategie prostřednictvím CPPI modelu. Chráněný fond je v současných podmínkách pro obhospodařovatele velice složitě říditelný a bohužel nedokážeme investorům zajistit žádné zajímavé zhodnocení, a to vzhledem k situaci na českém dluhopisovém trhu a nastavení investiční strategie. Proto uvažujeme o ukončení nabízení fondu v druhé polovině roku 2018. Zároveň bychom rádi stávajícím investorům nabídli jednoduchou možnost dosáhnout prostřednictvím konzervativní investiční strategie svých finančních cílů, nicméně bez omezení, která neumožňují dosáhnout optimálního výnosu.

Alternativou k chráněné investici je podobně konzervativní strategie fondu Raiffeisen strategie konzervativní, která nemusí zachovávat chráněnou hodnotu, na druhou stranu má definovanou rizikovost prostřednictvím ukazatele SRRI také na úrovni 3. Přestože je fond Raiffeisen strategie konzervativní ve své strategii mírně dynamičtější, stále je velmi konzervativní. Nejméně 70 % majetku fondu musí být trvale investováno do dluhopisů či nástrojů peněžního trhu vydaných bonitními emitenty (rating v tzv. investičním pásmu, tj. BBB-/Baa3 a lepší) či být zhodnocováno formou bankovních vkladů. Akcie či dluhopisy nižší kreditní kvality nesmí v úhrnu přesáhnout 30 % majetku. Výnosnost výše zmíněné konzervativní a rizikové složky je historicky relativně málo korelována, což při zvoleném poměru jejich zastoupení v portfoliu (min. 70 % /max. 30 %) implikuje velmi dobrou diverzifikaci vůči rizikům. Drtivá část portfolia (aktuálně cca 90 %) je investována nebo zajištěna do české koruny.

Na základě výše uvedeného připravujeme sloučení Raiffeisen chráněného fondu ekonomických cyklů s Raiffeisen strategií konzervativní s velmi blízkou investiční politikou. Přejímající Raiffeisen strategie konzervativní je, podle našeho názoru, pro investory vhodnou alternativou, protože jeho investiční politika umožňuje zhodnocovat větší část portfolia prostřednictvím aktiv s potenciálem vyššího výnosu. Fond nemusí hlídat chráněnou hodnotu, ale slibuje udržet stejnou míru rizikovosti jako Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů.

Zájmy investorů nebudou sloučením dotčeny, protože kromě velmi blízké investiční politiky, může podílník ze zrušovaného fondu bez poplatku vystoupit kdykoli do 11. 9. 2018 (předpokládáme rozhodnutí ČNB do 20. 4.), poté bude pozastaveno vydávání a odkupování podílových listů. Podílníci mohou stejně tak vystoupit i z přejímajícího fondu po dokončení sloučení. Uvědomujeme si, že konzervativní investoři potřebují delší čas na rozmyšlení a tak umožníme vystoupit bez poplatků minimálně po dobu 4 měsíců (proto zákonným 2 měsícům).

Nákladovost Raiffeisen fondu ekonomických cyklů je v současné době na stejné úrovni jako nákladovost fondu Raiffeisen strategie konzervativní. Úplata investiční společnosti je u obou fondů v současné době 1 % ročně, další náklady obou fondů byly za minulý rok shodně 0,09 % ročně.

Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů je distribuovaný v České republice prostřednictvím společnosti Raiffeisenbank a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČ: 49240901, jejichž zákazníci jsou většinou čeští daňoví rezidenti. Pokud český daňový rezident svou investici odkoupí až po 3 letech (pro nákupy po 1. 1. 2014) a dodrží tak „daňový test“, tzn. držení investice v trvání tří let a více, jsou výnosy z prodeje cenných papírů osvobozeny od daně z příjmu. Výhodou přímého sloučení fondů je, že se nepřerušuje „daňový test“ pro investice kratší než 3 roky a investor má šanci „využít“ daňové výhody při investování prostřednictvím podílových fondů.

Sloučení je z hlediska nákladů neutrální operací, protože stejné náklady by bylo nutno vynaložit i na případnou likvidaci zrušovaného fondu.

d) Pravděpodobné dopady sloučení na zájmy podílníků zrušovaného a přejímajícího fondu (§ 400 odst. 1 písm. d) ZISIF)

Podílníci zrušovaného fondu se za výměnný poměr stanovený k rozhodnému dni sloučení stanou podílíky přejímajícího fondu.

Přehledné znázornění parametrů zúčastněných fondů:

Zdroj: Klíčové informace pro investory, Statut	Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (zrušovaný fond)	Raiffeisen strategie konzervativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (přejímající fond)
Cíle a investiční politika	Cílem smíšeného fondu je střednědobý růst hodnoty podílového listu prostřednictvím investic primárně zaměřených na dluhopisy (až 100 %) s doplňkovým zainvestováním do akcií (max. 20 % akciové nástroje v rámci celého světa), umožňujícím participovat na vývoji akciových trhů při současném výrazném omezení možných ztrát. Fond se nekoncentruje na určité průmyslové odvětví, sektor nebo region. Výkonnost fondu se měří v CZK. Fond je kapitalizačním fondem. Fond usiluje o	Základním cílem konzervativního smíšeného fondu je střednědobý a dlouhodobý mírný růst kapitálu měřený v CZK. Fond investuje nejméně 70 % majetku do konzervativních nástrojů (dluhopisů - státních i podnikových s investičním stupněm, nástrojů peněžního trhu a vkladů) a nejvýše 30 % majetku může být investováno do rizikových nástrojů (např. akcií,

	zachování 95 % hodnoty investic včetně zhodnocení dosaženého v minulosti ve 3letých periodách. Vzroste-li hodnota podílového listu alespoň o 2 % oproti hodnotě na počátku sledovaného období, bude nastaveno nové sledované období s příslušně zvýšenou chráněnou hodnotou. Zastoupení jednotlivých nástrojů je aktivně řízeno metodou CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance). Podle klasifikace AKAT je fond tzv. strukturovaným fondem, podkategorie CPPI fond s menší než 100 % ochranou kapitálu.	komodit a dluhopisů neinvestiční stupně). Fond může investovat do derivátů a využívat je k zajištění. Výkonnost fondu se měří v CZK. Fond je kapitalizačním fondem.
Aktuální hodnota k 1.2.2018	1,0515 Kč	1,0109 Kč
Rizikový a výnosový profil	SRRI: 3	SRRI: 3
Doporučená doba investice	3 roky	5 let
Úplata investiční společnosti	1 %	1 %
Náklady fondů za rok 2017 (nad úplatu IS)	0,09% (TER = 0,59 %, úplata IS = 0,5 %)	0,09% (TER = 1,34 %, úplata IS = 1,25 %)
Vstupní poplatek (přirážka)	1 %	1 %
Výstupní poplatek (srážka)	0 %	0 %

Investiční strategie

Zúčastněné fondy jsou smíšené podílové fondy. Pokud jde o investiční strategii a klíčové parametry rizika, neexistují mezi přejímajícím fondem a zrušovaným fondem žádné zásadní rozdíly.

Zdanění výnosů

K rozhodnému dni sloučení se veškeré příjmy a výdaje zrušovaného fondu považují za příjmy a výdaje přejímajícího fondu. Veškeré běžné příjmy (úroky, dividendy) a mimořádné příjmy (kurzové zisky), které vzniknou do rozhodného dne sloučení, daňově vypořádává zrušovaný fond.

Sloučení zrušovaného fondu s přejímajícím fondem je pro účely zdanění v České republice daňově neutrální operací a tedy nemá pro podílníky v zásadě žádné negativní daňové dopady. Výměnný poměr se stanoví tak, aby podílníkům nevznikl žádný výnos ani ztráta. Pokud jde o zrušovaný fond, doba držení investice bude počítána od okamžiku původního nakoupení podílových listů zrušovaného fondu bez přerušení z důvodu sloučení s přejímajícím fondem. Proto tedy není požadavek na držení investice v trvání šesti měsíců (pro investice realizované do 31. 12. 2013) nebo tří let (pro investice po 1. 1. 2014) sloučením nijak ovlivněn.

Účetní období

Účetním obdobím přejímajícího i zrušovaného fondu je kalendářní rok. V případě sloučení bude účetní období zrušovaného fondu trvat od 1.1.2018 do rozhodného dne sloučení. Účetním obdobím přejímajícího fondu zůstane kalendářní rok.

Náklady

Pro podílníky zrušovaného fondu nedojde podle projektovaných hodnot v důsledku sloučení ke zvýšení běžných nákladů. Celková nákladovost zrušovaného podílového fondu i přejímajícího

podílového fondu je aktuálně stejná, takže sloučení pro investory neznamena žádné zvýšení nákladů.

Dopad na podílníky přejímajícího fondu

Sloučením se zvyšuje objem majetku přejímajícího fondu v rozsahu převzetí jmění zrušovaného fondu při současném zvýšení vlastního kapitálu odpovídající vydání nových podílových listů. Nepředpokládají se žádné změny investiční strategie přejímajícího fondu. Pro podílníky přejímajícího fondu nedojde ke zvýšení nákladů, neboť transakční náklady spojené se sloučením fondu na straně přejímajícího fondu nese RIS.

e) Kritéria pro ocenění majetku a dluhů ve zrušovaném podílovém fondu, které se stávají součástí majetku a dluhů v přejímajícím podílovém fondu (§ 400 odst. 1 písm. e) ZISIF)

Vzhledem k tomu, že oba zúčastněné fondy jsou obhospodařovány stejnou investiční společností (RIS) a tedy používají totožná kritéria pro ocenění majetku a dluhů, nedochází k žádné změně kritérií pro ocenění majetku a dluhů.

K rozhodnému dni sloučení stanoví RIS aktuální hodnotu fondového kapitálu (NAV) přejímajícího fondu („NAV přejímajícího fondu“) a zrušovaného fondu („NAV zrušovaného fondu“) jako aktuální hodnotu fondového kapitálu (NAV) ke konci pracovního dne předcházejícího rozhodnému dni sloučení podle těchto zásad:

- při oceňování majetku a dluhů fondu se RIS řídí platnými právními předpisy České republiky;
- ocenění majetku a dluhů a výpočet fondového kapitálu je prováděno následující pracovní den k předchozímu pracovnímu dni s využití nejaktuálnějších hodnot dostupných pro den, ke kterému je ocenění majetku a dluhů prováděno;
- majetkové hodnoty v cizích měnách jsou přepočítávány kurzem podle kurzovního lístku vyhlášeného ČNB pro den, ke kterému je ocenění majetku a dluhů prováděno;
- oceňování dluhových nástrojů je prováděno prioritně podle hodnot MID kotací renomovaných obchodníků s cennými papíry (Bloomberg);
- hodnoty použité pro ocenění majetku a dluhů fondu musí být odsouhlaseny depozitářem přejímajícího fondu.

Ocenění majetku a dluhů zúčastněných fondů se provádí ke dni předcházejícímu rozhodnému dni sloučení. Pro stanovení výměnného poměru k rozhodnému dni sloučení se použije hodnota, kterou stanoví RIS.

f) Postup pro výpočet výměnného podílu (§ 400 odst. 1 písm. f) ZISIF)

Výměnný poměr odpovídá poměru, podle něhož se k rozhodnému dni sloučení podílové listy zrušovaného fondu vyměňují za podílové listy přejímajícího fondu.

RIS zajistí nejpozději do 3 měsíců od rozhodného dne sloučení výměnu podílových listů vydaných zrušovaným fondem za podílové listy přejímajícího fondu.

Podílové listy budou vyměňovány bez jakýchkoli dalších poplatků, a to ve stanoveném výměnném poměru podle výše fondového kapitálu připadajícího na podílové listy zrušovaného a přejímajícího fondu ke dni předcházejícímu rozhodnému dni sloučení, na základě hodnot stanovených ke konci dne předcházejícího rozhodnému dni sloučení. Tzn. výměnné poměry budou stanoveny v rozhodný den sloučení po ověření aktuální hodnoty fondového kapitálu (NAV) zrušovaného fondu a přejímajícího fondu, které stanoví RIS, depozitářem přejímajícího fondu, a to na základě hodnot fondového kapitálu zrušovaného fondu a přejímajícího fondu, jak je stanovila RIS ke konci pracovního dne předcházejícího rozhodnému dni sloučení určeného RIS podle metodiky přejímajícího fondu.

Výměna podílových listů zrušovaného fondu

Podílové listy zrušovaného fondu, který sloučením zaniká, budou vyměněny za podílové listy přejímajícího fondu.

Výměnný poměr bude k rozhodnému dni sloučení stanoven následovně:

$$NA = \text{celé číslo z } (A * XA) / A2$$

Kde:

- NA počet podílových listů přejímajícího fondu vydaných podílníkům zrušovaného fondu k rozhodnému dni sloučení, zaokrouhlený dolů na celé číslo
- A fondový kapitál zrušovaného fondu připadající na jeden podílový list ke konci posledního pracovního dne předcházejícího rozhodnému dni sloučení, s přesností na 4 desetinná místa
- XA počet podílových listů podílníků zrušovaného fondu ke konci posledního pracovního dne předcházejícího rozhodnému dni sloučení, s přesností na 3 desetinná místa
- A2 fondový kapitál přejímajícího fondu připadající na jeden podílový list ke konci posledního pracovního dne předcházejícího rozhodnému dni sloučení, s přesností na 4 desetinná místa

Podílové listy přejímajícího fondu budou připsány na účty zákazníků jednotlivých distributorů zrušovaného fondu a jednotliví distributoři následně bez zbytečného odkladu připsají podílové listy na majetkové účty podílníků.

Zbývající část fondového kapitálu zrušovaného fondu, za kterou nebudou v důsledku zaokrouhlení vydány podílové listy, se stane součástí fondového kapitálu připadajícího na podílové listy přejímajícího fondu. Jedná se o poměrně malou částku, která nebude mít významný vliv na hodnotu podílového listu. Pokud bude na majetkový účet zákazníků jednotlivého distributora zrušovaného podílového fondu připsáno více podílových listů, než bude následně rozděleno distributorem na majetkové účty jednotlivých podílníků v navazující evidenci, musí distributor takto přebývajících podílových listů neprodleně vrátit RIS k odepsání, a o takto odepsanou hodnotu podílových listů bude navýšen fondový kapitál připadající na podílové listy přejímajícího fondu.

Podílové listy zúčastněných fondů jsou vydány v zaknihované podobě (dematerializované, tj. nebudou vydány žádné podílové listy v listinné podobě), a jsou denominovány v české koruně (Kč).

Peněžní dorovnání pro nepřiměřenost výměnného poměru podle § 412 ZISIF

Vzhledem k tomu, že výměnný poměr pro uplatnění práva na výměnu je dostatečně přiměřený, jelikož aktuální hodnota podílového listu přejímajícího fondu bude k rozhodnému dni sloučení činit přibližně 1,- Kč (jednu korunu českou), neposkytne RIS vlastníkům podílových listů vydaných zrušovaným fondem dorovnání v penězích (top-up).

g) Rozhodný den sloučení (§ 400 odst. 1 písm. g) ZISIF)

Předpokládaný rozhodný den sloučení připadá na **18.9.2018** (dále jen „**rozhodný den sloučení**“).

Zrušovaný fond bude zrušen k rozhodnému dni sloučení a podílníci tohoto fondu se stanou podílníky přejímajícího fondu.

Rozhodný den sloučení též znamená den, k němuž se má za to, že se jmění zrušovaného fondu stává z účetního pohledu jměním přejímajícího fondu.

Projekt sloučení nelze po uplynutí rozhodného dne sloučení nijak měnit ani doplňovat, ani nelze sloučení nebo rozhodnutí ohledně sloučení prohlásit za neplatné.

Pro účely sloučení zúčastněných fondů bude obchodování s podílovými listy přejímajícího fondu přerušeno od 18.9.2018 do 20.9.2018 včetně. Aktuální hodnota fondového kapitálu (NAV)

přejímajícího fondu bude vyhlášena 18.9.2018 (NAV ke dni 17.9.2018) a po sloučení bude poprvé vyhlášena 24.9.2018 (NAV ke dni 21.9.2018). Obchodování s podílovými listy zrušovaného fondu bude v umožněno pouze do 12.9.2018.

h) Pravidla pro převzetí jmění ve zrušovaném podílovém fondu a pro výměnu podílových listů vydaných tímto fondem za podílové listy vydávané přejímajícím podílovým fondem (§ 400 odst. 1 písm. h) ZISIF)

K rozhodnému dni sloučení bude veškeré jmění zrušovaného fondu převedeno na přejímající fond. Současně všichni podílníci zrušovaného fondu obdrží v souladu s výměnným poměrem stanoveným v tomto projektu podílové listy přejímajícího fondu. Tyto podílové listy budou zapsány na účty podílníků s valutou rozhodného dne sloučení.

Převod proběhne tak, že RIS převede zůstatky na běžných účtech zrušovaného fondu na běžné účty přejímajícího fondu. Výměnný poměr bude zkontrolován depozitářem přejímajícího fondu a RIS podá instrukci osobám vedoucím navazující evidenci podílových listů k výměně podílových listů zrušovaného fondu za podílové listy přejímajícího fondu.

RIS poté jako obhospodařovatel přejímajícího fondu potvrdí depozitáři přejímajícího fondu, že převod jmění proběhl.

i) Návrh aktualizovaného statutu přejímajícího fondu (§ 400 odst. 1 písm. i) ZISIF)

Aktualizovaný statut přejímajícího fondu tvoří Přílohu č. 1 projektu sloučení. Aktualizace spočívá zejména v části upravující historii fondu, aniž by docházelo k změně investiční strategie.

V Praze dne 19.2.2018

Raiffeisen investiční společnost a.s.:

.....
Jaromír Sladkovský
předseda představenstva

.....
Lucie Osvaldová
člen představenstva

ROZHODNUTÍ

Česká národní banka, jako orgán dohledu nad finančním trhem podle zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, orgán dohledu nad kapitálovým trhem podle zákona č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů a orgán dohledu podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“), rozhodla ve správním řízení vedeném podle zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů s účastníky řízení 1) společností Raiffeisen investiční společnost a.s., IČO 29146739, se sídlem Praha 4 - Nusle, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78, zastoupené JUDr. Adamem Vincúrem, a 2) depozitářem - společností UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, o žádosti o povolení sloučení podílových fondů podle § 401 ZISIF, která byla České národní bance doručena dne 23. února 2018, takto:

1. Investiční společnosti Raiffeisen investiční společnost a.s., IČO 29146739, se sídlem Praha 4 - Nusle, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78, se podle § 401 odst. 1 ZISIF uděluje povolení ke sloučení podílového fondu Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. s přejímajícím podílovým fondem Raiffeisen strategie konzervativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
2. V souladu s § 410 odst. 1 ZISIF se podílový fond Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. zrušuje a vlastníci podílových listů vydaných tímto podílovým fondem se stávají vlastníky podílových listů přejímajícího podílového fondu Raiffeisen strategie konzervativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s., a to ke dni 18. září 2018, který byl stanoven jako rozhodný den sloučení.

ODŮVODNĚNÍ

Vzhledem k tomu, že Česká národní banka účastníkům řízení v plném rozsahu vyhověla, není podle § 68 odst. 4 správního řádu odůvodnění tohoto rozhodnutí třeba.

POUČENÍ

Proti tomuto rozhodnutí lze podle § 6 odst. 2 zákona o dohledu v oblasti kapitálového trhu podat rozklad u České národní banky, Praha 1, Na Příkopě 28, PSČ 115 03, a to prostřednictvím sekce licenčních a sankčních řízení. Lhůta pro podání rozkladu činí podle § 83 odst. 1 ve spojení s § 152 odst. 5 správního řádu 15 dnů ode dne oznámení rozhodnutí. O rozkladu proti rozhodnutí České národní banky rozhoduje bankovní rada České národní banky.

Ing. Karel Gabrhel, LL.M.
ředitel
sekce licenčních a sankčních řízení
podepsáno elektronicky

Mgr. Hana Fousková
ředitelka
odbor licenční
podepsáno elektronicky

Doručuje se (prostřednictvím datové schránky):

1. Raiffeisen investiční společnost a.s., IČO 29146739, se sídlem Praha 4 - Nusle, Hvězdova 1716/2b, PSČ 140 78 (k rukám JUDr. Adama Vincúra)
2. UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO 64948242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92