

# Informace pro podílníky

## OHLEDNĚ SLOUČENÍ FONDŮ

**Raiffeisen – Český dluhopisový fond**  
(investiční fond zřízený podle rakouského práva)  
(dále jen „zrušovaný fond“)

do

**Raiffeisen fond dluhopisových trendů,**  
otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.  
(investiční fond zřízený podle českého práva)  
(dále jen „přejímající fond“)

### PREAMBULE

Společnost **Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.** (dále jen „**Raiffeisen KAG**“) je správcovskou společností, již bylo uděleno povolení rakouským Úřadem pro dozor nad finančním trhem (dále jen „**FMA**“), ve smyslu § 1 odst. 1 bodu 13 rakouského zákona o bankovníctví (Bankwesengesetz, dále jen „**BWG**“), ve spojení s § 6 odst. 2 rakouského zákona o investičních fondech z roku 2011 (Investmentfondsgesetz 2011, dále jen „**InvFG 2011**“). Společnost je zapsaná u Obchodního soudu ve Vídni pod číslem 83517w a má své sídlo a hlavní správu ve Vídni. Obchodní adresa zní: A-1010 Wien, Schwarzenbergplatz 3.

Společnost Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. je UCITS správcovskou společností investičního fondu, který má být sloučen podle níže uvedených ustanovení a sloučením bude zrušen:

**Raiffeisen – Český dluhopisový fond** (dále jen „zrušovaný fond“).

Společnost **Raiffeisen investiční společnost a.s.**, se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle, IČ: 29146739, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837 (dále jen „**RIS**“) je UCITS investiční společností ve smyslu zákona 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „**zákon**“), již 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 investičního fondu, který má být sloučen podle níže uvedených ustanovení a má se stát přejímajícím fondem:

**Raiffeisen fond dluhopisových trendů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.** (dále jen „přejímající fond“).

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

Sloučení zúčastněných fondů schválil rakouský Úřad pro dozor nad finančním trhem (FMA).

Veškeré podílové listy, které vydávají zúčastněné fondy se dále označují jen jako „**podílové listy**“ a jejich držitelé jako „**podílníci**“.

### a) Způsob sloučení a označení zúčastněných fondů

Ke sloučení zúčastněných fondů dojde sloučením zrušovaného fondu, který má právní formu rakouského podílového fondu v souladu s InvFG 2014, a českého investičního fondu v souladu s čl. 3 odst. 2 bod 15 písm. a) ve spojení s bodem 16 písm. a) InvFG 2011.

Raiffeisen – Český dluhopisový fond (zrušovaný fond) převede na základě zrušení bez likvidace veškeré své jmění na Raiffeisen fond dluhopisových trendů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (přejímající fond), a to výměnou za to, že jeho podílníkům budou vydány podílové listy přejímajícího fondu (převzetím v souladu s § 3 odst. 2 bod 15 písm. a) ve spojení s bodem 16 písm. a) InvFG 2011, § 398 odst. 1 písm. d) zákona).

V souladu s § 398 odst. 2 zákona a § 126 odst. 1 InvFG 2011 dochází sloučením k zániku zrušovaného fondu. Zrušovaný fond je zrušen bez likvidace a jeho jmění se stává součástí přejímajícího fondu. Po uplynutí stanovené lhůty se podílníci zrušovaného fondu stávají k rozhodnému dni sloučení podílníky přejímajícího fondu.

Sloučení se účastní následující fondy:

#### 1. Raiffeisen fond dluhopisových trendů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (přejímající fond)

Fond vznikl zápisem do seznamu vedeného Českou národní bankou v souladu s § 108 odst. 1 a § 597 písm. b) zákona, provedeného ke dni 21. 5. 2014.

- Třídě A1 (kapitalizační) fondu byl přidělen ISIN: CZ0008474376
- Třídě A2 (dividendové) fondu byl přidělen ISIN: CZ0008474384
- Třídě A3 (RSTS) fondu byl přidělen ISIN: CZ0008474392

Oznámení RIS o veřejném nabízení investic do standardního fondu v jiném členském státě podle § 302 zákona bylo podáno ČNB dne 16. 6. 2014. Podílové listy fondu lze na základě oznámení ČNB v souladu s § 303 odst. 3 zákona nabízet v Rakouské republice počínaje dnem 24. 6. 2014.

Podílové listy fondu lze nabízet výhradně v České republice a v Rakouské republice.

## **2. Raiffeisen – Český dluhopisový fond (zrušovaný fond)**

Fond byl zřízen na základě oznámení FMA ze 6. 12. 2002, č.j. F25 8679/1-FMA-I/3/02.

Podílové listy fondu začaly být vydávány 24. 2. 2003.

- Třídě A (dividendové) fondu byl přidělen ISIN: AT0000644448.
- Třídě VTA (plně kapitalizační mimo Rakousko) fondu byl přidělen ISIN: AT0000654686.

Na základě notifikace podle zákona a v souladu s rakouským zákonem o investičních fondech z roku 1993 byly podílové listy zrušovaného fondu zaregistrovány v České republice dne 21. února 2003.

Podílové listy zrušovaného fondu jsou veřejně nabízeny výhradně v České republice a v Rakouské republice.

### **b) Důvody pro sloučení, podklady a pohnutky sloučení**

Podílové fondy v České republice nespádají do režimu tzv. daňové transparency, kde není jako daňový subjekt rozeznáván fond samotný, ale přímo jeho podílníci jako koneční vlastníci, kteří jsou následně povinni zdanit příjmy dosažené prostřednictvím daňově transparentního fondu přímo na své úrovni.

Mezi daňově transparentní subjekty naopak patří fondy založené podle rakouského práva (tedy i zrušovaný fond).

Novelizované znění českého zákona o daních z příjmů, které od 1. 1. 2013 zavedlo novou sazbu srážkové daně (35 %) na příjmy nerezidentů EU (a rezidentů států mimo EU, které nesjednaly příslušné daňové dohody) plynoucí z ČR, vedlo k neplánovanému dopadu na výnosy z daňově transparentních fondů. Jednotliví příjemci úrokových či dividendových příjmů od českých právnických osob jsou povinni prokázat svůj daňový domicil, jinak na ně bude aplikována plná 35 % sazba srážkové daně. Pro transparentní fondy to pak znamená prokázat domicil všech svých podílníků tak, aby jim byla sražena jen 15 % sazba aplikovatelná na české rezidenty. Tento proces je značně administrativně náročný.

K vyřešení dopadů politiky daňové transparency na zrušovaný fond distribuovaný v České republice prostřednictvím společnosti Raiffeisenbank a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČ:49240901, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051, se jako nejvhodnější nástroj jeví přeshraniční sloučení zrušovaného fondu s nově pro tento účel založeným přejímajícím fondem, který má téměř totožnou investiční strategii jako zrušovaný fond. Proto se investiční strategie přejímajícího fondu a zrušovaného fondu podstatně neliší. Přeshraniční sloučení je možné jak podle zákona tak i podle InvFG 2011, které řádně stanoví pravidla, jimiž se řídí jeho provádění.

V souladu s InvFG 2011 a se zákonem nepodléhá sloučení schválení podílníky přejímajícího fondu ani podílníky zrušovaného fondu.

### **c) Očekávaný dopad sloučení na podílníky**

Depozitářem přejímajícího fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4, Česká republika, IČ: 64948242, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608.

Depozitářem zrušovaného fondu je Raiffeisen Bank International AG, se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Rakouská republika, zapsaná u Obchodního soudu ve Vídni pod spisovou značkou FN 122119m.

#### **1. Dopad na podílníky zrušovaného fondu**

Podílníci zrušovaného fondu se stanou podílníky přejímajícího fondu na základě předem stanoveného výměnného poměru platného k rozhodnému dni sloučení.

**Raiffeisen KAG a RIS důrazně doporučují investorům, aby si prostudovali přiložené Klíčové informace pro investory do přejímajícího fondu.**

## Přehledné znázornění parametrů zúčastněných fondů:

| Zdroj:<br>Klíčové informace<br>pro investory,<br>Statut, Prospekt | Raiffeisen fond dluhopisových trendů,<br>otevřený podílový fond,<br>Raiffeisen investiční společnost a.s.<br>(přejímající fond)   | Raiffeisen – Český dluhopisový fond<br><br>(zrušovaný fond)   |
|---|---|---|
| Cíle a investiční politika  | Raiffeisen fond dluhopisových trendů je dluhopisovým fondem, jehož investičním cílem je dosažení pravidelných výnosů, hlavně prostřednictvím investic (nejméně 51 % majetku fondu) do dluhopisů denominovaných v Kč. V menší míře může také investovat do dluhopisů denominovaných ve vybraných zahraničních měnách, dluhopisových fondů a nástrojů peněžního trhu (včetně termínovaných vkladů). Emitenty dluhopisů a nástrojů peněžního trhu v portfoliu Fondu mohou být mj. vlády, nadnárodní instituce či podniky. Až 100 % hodnoty jmění fondu lze investovat do investičních cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které vydává nebo garantuje Česká republika. Fond je spravován aktivně a nekopíruje ani nesleduje žádný určitý index ani ukazatel. Podíly v jiných investičních fondech mohou tvořit nejvýše 10 % majetku Fondu. Finanční deriváty mohou být pořízovány jako součást investiční strategie až do výše 100 % majetku fondu a primárně pro zajišťovací účely. | Raiffeisen – Český dluhopisový fond je dluhopisovým fondem, jehož investičním cílem je dosažení pravidelných výnosů. Fond investuje převážně (nejméně 51 % jmění fondu) do dluhopisů denominovaných v Kč. Dluhopisy a nástroje peněžního trhu pořízené do fondu mohou být vydávány vládami, nadnárodními institucemi nebo i podniky. Fond může investovat více než 35 % jmění fondu do cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydává nebo garantuje Česká republika. Fond je spravován aktivně a nekopíruje ani nesleduje žádný určitý index ani ukazatel. Podíly v jiných investičních fondech mohou jednotlivě dosahovat až 10 % majetku fondu a mohou tvořit v součtu nejvýše 10 % majetku Fondu. Deriváty mohou být pořízovány jako součást investiční strategie až do výše 49 % majetku fondu a pro účely zajištění. |
| Rizikový a výnosový profil  | SRRI: 3   | SRRI: 3   |
| Doporučená minimální doba držení investice                        | 5 let   | 5 let   |
| Celková nákladovost   | 1,12 % (odhad pro 1. účetní období)   | 1,09 %  |
| Vstupní poplatek (přírůžka)/výstupní poplatek (srážka)            | Třída A1 a A2 – až 2 % vstupní poplatek<br>Třída A3 – až 3 % vstupní poplatek<br>Všechny třídy jsou bez výstupního poplatku   | Třídy A, VTA – až 2 % vstupní poplatek<br>Všechny třídy jsou bez výstupního poplatku  |
| Poplatek v závislosti na výsledku                                 | Není stanoven   | Není stanoven   |

### Investiční strategie

Zúčastněné fondy jsou subjekty kolektivního investování do převoditelných cenných papírů a investují zejména do dluhopisů denominovaných v českých korunách.

Pokud jde o investiční strategii a klíčové parametry rizika, neexistují mezi přejímajícím fondem a zrušovaným fondem žádné zásadní rozdíly. Zúčastněné fondy investují primárně do investičních nástrojů s ratingem investičního stupně, přičemž vážená průměrná splatnost investičního portfolia nesmí přesáhnout 5 let. Maximální podíl nezajištěných cizoměnových investičních nástrojů (tj. měnovým rizikem) činí 15 % majetku fondu. Podíl podílových listů investičních fondů dále nesmí v obou případech překročit 10 % majetku fondu.

Pro podílníky zrušovaného fondu by nemělo vzhledem k podobné investiční strategii dojít ke změně očekávaného zhodnocení v důsledku sloučení. Zároveň by nemělo dojít ani k ředění výnosu v důsledku sloučení.

### Zdanění výnosů

RIS zohlední pořizovací náklady aktiv zrušovaného fondu v účetnictví přejímajícího fondu v souladu s článkem 186 odst. 4 InvFG 2011. 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, zatímco aplikovatelná daň z kapitálových příjmů splatná v Rakouské republice bude až do rozhodného dne sloučení odvedena depozitářem.

### **Rakouská republika (podílníci podléhající rakouským daňovým předpisům – daňoví tuzemci)**

Na úrovni podílových listů nevede sloučení fondů k žádné realizaci zisku, a proto je daňově neutrální. Podílové listy získané do 1. ledna 2011 se označují jako „staré podíly“ (Altbestand). Jedná se o podíly, při jejichž odkupu nedochází v Rakouské

republike ke srážce daně z kapitálových příjmů. Podílové listy získané po 31. prosinci 2010 se nazývají „nové podíly“ (Neubestand) a jejich stav není sloučením nijak ovlivněn.

### **Česká republika (podílníci podléhající českým daňovým předpisům – daňový tuzemci)**

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 implikace. Výměnný poměr se stanoví tak, aby podílníkům nevznikl žádný výnos ani ztráta. Pokud jde o zrušovaný fond, doba držení investice by měla být i nadále počítána od okamžiku původního nakoupení bez přerušení z důvodů sloučením s přejímajícím fondem. Proto tedy není požadavek na držení investice v trvání šesti měsíců (pro investice nakoupené do 31. 12. 2013) nebo tří let (pro nákupy po 1. 1. 2014) sloučením nijak ovlivněn.

### **Účetní období a periodické zprávy**

Účetní období zrušovaného fondu trvá od 1. ledna do 31. prosince. Účetní období přejímajícího fondu odpovídá kalendářnímu roku od 1. ledna do 31. prosince. Po zániku zrušovaného fondu sloučením s přejímajícím fondem bude účetním obdobím kalendářní rok od 1. ledna do 31. prosince. Zároveň pro podílníky s podílovými listy třídy A2 (dividendové) bude rozhodným dnem pro výplatu dividendy za předchozí účetní období 31. květen následujícího roku.

### **Náklady**

Pro podílníky zrušovaného fondu - podle projektovaných hodnot - dojde v důsledku sloučení k zvýšení běžných nákladů, neboť celková nákladovost přejímajícího fondu činí až 1,12 % v porovnání s 1,09 % u zrušovaného fondu.

### **Nevypořádané a pravidelné investice**

Klienti Raiffeisenbank a.s., kteří investují do zrušovaného fondu prostřednictvím jednorázových nebo trvalých platebních příkazů, budou na změny související se sloučením fondů upozorněni a vyzváni ke změně trvalého platebního příkazu. Pokud přesto dojde v období od 1. prosince 2014 včetně k připsání prostředků klienta na sběrný účet pro investice se specifickým symbolem odpovídajícím investici klienta do zrušovaného fondu, takovou příchozí platbu lze přesměrovat na sběrný účet pro investice do přejímajícího fondu, s tím, že k vydání příslušných listů dojde podle vypořádacích lhůt po skončení přerušení vydávání a odkupování listů.

**Pro účely sloučení fondů bude přerušeno vydávání a odkupování podílových listů v období od 1. 12. 2014 včetně do 15. 12. 2014 včetně.**

### **2. Dopad na podílníky přejímajícího fondu**

Sloučením se zvyšuje objem přejímajícího fondu v rozsahu převzetí jmění zrušovaného fondu při současně odpovídajícím vydání nových podílových listů.

Nepředpokládají se žádné změny investiční strategie přejímajícího fondu. Pro podílníky přejímajícího fondu by nemělo dojít ke změně očekávaného zhodnocení v důsledku sloučení. Zároveň by nemělo dojít ani k ředěním výnosu v důsledku sloučení.

Pro podílníky přejímajícího fondu nedojde ke zvýšení nákladů, neboť náklady na transakce spojené se sloučením fondu na straně přejímajícího fondu nese RIS.

**Pro účely sloučení fondů bude přerušeno vydávání a odkupování podílových listů v období od 1. 12. 2014 včetně do 15. 12. 2014 včetně.**

### **Složení aktiv zúčastněných fondů**

RIS ani Raiffeisen KAG neočekávají žádné podstatné rozdíly ve složení portfolia zúčastněných fondů zohodným dnem sloučení. RIS neočekává žádný podstatný vliv na portfolio zrušovaného fondu, a nemá záměr zásadně změnit portfolio po sloučení.

### **Pravidelné výkazy zúčastněných fondů**

RIS ani Raiffeisen KAG neočekávají žádné podstatné rozdíly, pokud jde o pravidelné výkazy, s výjimkou výše uvedených změn účetního období.

### **d) Metoda výpočtu výměnného podílu**

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

RIS zajistí nejpozději do 1 měsíce od rozhodného dne sloučení výměnu podílových listů vydaných zrušovaným fondem za podílové listy přejímajícího fondu.

## Přehledné znázornění sloučení podílových listů různých tříd a metody výpočtu jejich výměnných poměrů:

| Třída podílového listu / ISIN (zrušovaný fond)                                   | Třída podílového listu / ISIN (přejímající fond)             | Výměnný poměr<br>k rozhodnému dni sloučení bude stanoven takto:  |
|--|--|--|
| Podílové listy třídy A (dividendové) / ISIN: AT0000644448                        | Podílové listy třídy A2 (dividendové) / ISIN: CZ0008474384   | $NA = (A * XA) / A2$<br>NA Počet podílových listů přejímajícího fondu vydaných k rozhodnému dni podílníkům zrušovaného fondu za podílové listy třídy A, zaokrouhlený na celé číslo dolů<br>A Fondový kapitál zrušovaného fondu připadající k závěru posledního pracovního dne před rozhodným dnem na jeden podílový list třídy A, s přesností na 2 desetinná místa;<br>XA Počet podílových listů v držení podílníků zrušovaného fondu s podílovými listy třídy A k závěru posledního pracovního dne před rozhodným dnem, s přesností na 3 desetinná místa<br>A2 Fondový kapitál přejímajícího fondu připadající k závěru posledního pracovního dne před rozhodným dnem na jeden podílový list třídy A2, s přesností na 4 desetinná místa:                  |
| Podílové listy třídy VTA (plně kapitalizační mimo Rakousko) / ISIN: AT0000654686 | Podílové listy třídy A1 (kapitalizační) / ISIN: CZ0008474376 | $NVTA = (VTA * XVTA) / A1$<br>NVTA Počet podílových listů přejímajícího fondu vydaných k rozhodnému dni podílníkům zrušovaného fondu za podílové listy třídy VTA, zaokrouhlený na celé číslo dolů<br>VTA Fondový kapitál zrušovaného fondu připadající k závěru posledního pracovního dne před rozhodným dnem na jeden podílový list třídy VTA, s přesností na 2 desetinná místa<br>XVTA Počet podílových listů v držení podílníků zrušovaného fondu s podílovými listy třídy VTA k závěru posledního pracovního dne před rozhodným dnem, s přesností na 3 desetinná místa<br>A1 Fondový kapitál přejímajícího fondu připadající k závěru posledního pracovního dne před rozhodným dnem na jeden podílový list třídy A1, s přesností na 4 desetinná místa. |

*Nejsou-li k rozhodnému dni sloučení vydány žádné podílové listy přejímajícího fondu třídy A1 / A2, pak hodnota výše uvedeného parametru A2 činí 1,0000 Kč (jedna koruna česká).*

Podílové listy přejímajícího fondu třídy A1/A2 budou připsány na účty zákazníků jednotlivých distributorů zrušovaného fondu a jednotliví distributoři následně bez zbytečného odkladu připsají podílové listy na majetkové účty podílníků.

### Další informace k výměně podílových listů

Žádné podílové listy zrušovaného fondu nebudou vyměněny za podílové listy třídy A3 (RSTS), CZ0008474392, přejímajícího fondu.

Podílové listy zúčastněných fondů jsou vydány ve formě na doručitele a v zaknihované podobě (tj. nebudou vydány žádné podílové listy ve fyzické podobě), a jsou denominovány v českých korunách (Kč).

### Peněžní dorovnání pro nepřiměřenost výměnného poměru

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

### **e) Konkrétní práva podílníků ohledně sloučení**

#### Právo na odkoupení

Zveřejněním Informace pro podílníky ohledně sloučení fondů mají podílníci zrušovaného fondu právo na odkoupení jejich podílových listů v souladu s § 123 InvFG 2011 do 28. 11. 2014; příkaz k odprodeji musí být doručen depozitáři, Raiffeisenbank International AG, nejpozději do 13:30, a to bez jakýchkoli dalších nákladů účtovaných Raiffeisen KAG.

Zveřejněním Informace pro podílníky ohledně sloučení fondů mají podílníci přejímajícího fondu právo na odkoupení jejich podílových listů v souladu s § 406 odst. 1 písm. a) zákona do 28. 11. 2014, a to bez jakýchkoli dalších nákladů účtovaných RIS.

#### Právo na informace / Právo obdržet výtisk Závěrečné zprávy

Podílníci zúčastněných fondů mají právo požadovat dodatečné informace a jeden výtisk zprávy nezávislého auditora, který schválil transakci. Příslušné žádost se zasílají:

Raiffeisenbank a.s.

Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle

Tel.: 800 900 900, E-mail: [info@rb.cz](mailto:info@rb.cz)

nebo

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mbH.

Schwarzenbergplatz 3, 1010 Vienna

Tel.: +43 1 71170/0, E-mail: [info@rcm.at](mailto:info@rcm.at), E-mailová adresa to české investory: [rcm-international@rcm.at](mailto:rcm-international@rcm.at)

Podílníci mají právo obdržet veškeré informace a dokumenty v souladu se statutem přejímajícího fondu. Na požádání jim RIS nebo Raiffeisen KAG bezplatně poskytnou platnou verzi statutu fondu, klíčové informace pro investory, výroční zprávu

a pololetní zprávu přejímajícího fondu. Tyto dokumenty lze získat na webové stránce [www.rb.cz](http://www.rb.cz) v českém a v anglickém jazyce, a pokud jde o statut fondu a o klíčové informace pro investory, i v německém jazyce.

#### **Práva podílníků zúčastněných fondů**

Pokud podílníci zúčastněných fondů nevyužijí svého práva na odkoupení svých podílových listů, mají i právo – pokud to je možné – aby jejich podílové listy byly převedeny na podílové listy nebo na zaknihované podílové listy, které vydá RIS, resp. Raiffeisen KAG v souladu s § 406 odst. 1 písm. a) nebo § 406 odst. 1 písm. b) zákona, resp. článků 123 bod 1 nebo 123 bod 2 InvFG 2011, a to ve stejné lhůtě.

Podílníci zrušovaného fondu, kteří se rozhodnou své podílové listy neodprodat ani nepřevést, se stanou podílníky přejímajícího fondu, čímž získají veškerá práva podílníků. **Podílníci mají nárok na odkoupení podílových listů od 16. 12. 2014.**

#### **f) Předpokládaný rozhodný den sloučení**

Předpokládaný rozhodný den sloučení je **10. 12. 2014** (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 dále znamená datum, k němuž se jmění zrušovaného fondu stává z účetního hlediska jměním přejímajícího fondu.

#### **g) Pravidla pro převzetí jmění a výměnu podílových listů**

K rozhodnému dni sloučení bude veškeré jmění zrušovaného fondu převedeno na přejímající fond. Současně obdrží všichni podílníci zrušovaného fondu na základě výměnného poměru stanoveného v souladu s písm. d) a e) podílové listy přejímajícího fondu. Tyto podílové listy budou připsány na účty podílníků s valutou rozhodného dne sloučení.

RIS jako správcovská společnost přejímajícího fondu potvrdí depozitáři přejímajícího fondu dokončení převodu jmění.

#### **h) Dopad sloučení na práva podílníků**

Podílníci zrušovaného fondu obdrží podílové listy přejímajícího fondu a jako takoví mají stejná práva, jako v případě zrušovaného fondu, zejména právo přímého vlastnictví jmění fondu a právo na odkoupení jejich podílových listů v souladu se statutem přejímajícího fondu.

#### **i) Náklady sloučení**

Podílníkům zúčastněných fondů nevzniknou v důsledku sloučení žádné další náklady. Veškeré náklady transakce ponese RIS.

#### **j) Relevantní aspekty týkající se procedury a vydávání a odkupování podílových listů.**

**Pro účely sloučení fondů bude přerušeno vydávání a odkupování podílových listů zúčastněných fondů v období od 1. 12. 2014 včetně do 15. 12. 2014 včetně.**

**Raiffeisen investiční společnost a.s.:**

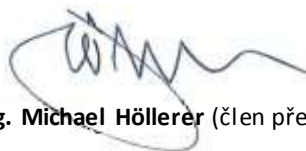


**Mgr. Martin Vít** (místopředseda představenstva)

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



**Ing. Michal Ondruška** (člen představenstva)



**Mag. Michael Höllerer** (člen představenstva)



**Mag. Rainer Schnabl** (člen představenstva)

**Příloha:** Klíčové informace pro investory přejímajícího fondu

## KLÍČOVÉ INFORMACE PRO INVESTORY

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto fondu. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je pomoci Vám lépe pochopit investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda danou investici provést, Vám doporučujeme se s tímto sdělením seznámit.

### Raiffeisen fond dluhopisových trendů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „fond“)

|                          |                        |                    |
|--------------------------|------------------------|--------------------|
| třída A1 - Kapitalizační | třída A2 - Dividendová | třída A3 - RSTS    |
| ISIN: CZ0008474376       | ISIN: CZ0008474384     | ISIN: CZ0008474392 |

Fond je standardním fondem cenných papírů.

Investiční společnost, která obhospodařuje tento fond: Raiffeisen investiční společnost a.s., IČ: 29146739 (dále také jen „společnost“)

#### INVESTIČNÍ CÍLE A ZPŮSOB INVESTOVÁNÍ

Fond je svým zaměřením dluhopisovým fondem.

Jeho cílem je dosahovat pravidelných výnosů, a to investicemi převážně (min. 51 % hodnoty majetku) do dluhopisů denominovaných v českých korunách. V menší míře může být investováno též do dluhopisů denominovaných ve vybraných zahraničních měnách, dluhopisových fondů a nástrojů peněžního trhu, včetně termínovaných vkladů. Emitenty dluhopisů a nástrojů peněžního trhu v portfoliu Fondu mohou být mj. vlády, nadnárodní instituce či podniky.

V rámci své strategie může fond investovat do finančních derivátů, které mohou sloužit zejména k měnovému zajištění. Do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu, které vydala nebo za které převzala záruku Česká republika lze investovat až 100 % hodnoty majetku Fondu. Další informace jsou uvedeny v kapitole 8 statutu fondu.

Výkonnost fondu se měří v CZK. Fond je spravován aktivně nekopíruje ani nesleduje žádný určitý index nebo ukazatel.

Společnost nemůže garantovat dosažení investičního cíle a žádné záruky třetích stran za účelem ochrany investorů nejsou poskytovány.

Podílové listy fondu jsou vydávány a odkupovány obvykle každý pracovní den za aktuální hodnotu stanovenou podle statutu fondu. Další informace o vydávání a odkupování jsou uvedeny v kapitole 13 statutu fondu.

Fond vydává různé druhy podílových listů, označované zkráceně jako třídy A1, A2 a A3. Třída A1 a A3 jsou kapitalizační a třída A2 je dividendová. Další informace k jednotlivým druhům podílových listů jsou uvedeny v části POPLATKY A NÁKLADY tohoto sdělení a v kapitole 14 statutu fondu.

Doporučení: tento fond nemusí být vhodný pro investory, kteří plánují získat zpět své investované peněžní prostředky v době kratší než 5 let.

#### RIZIKOVÝ PROFIL

|                         |   |                         |   |   |   |   |
|-------------------------|---|-------------------------|---|---|---|---|
| ← Zpravidla nižší výnos |   | Zpravidla vyšší výnos → |   |   |   |   |
| ← Nižší riziko          |   | Vyšší riziko →          |   |   |   |   |
| 1                       | 2 | 3                       | 4 | 5 | 6 | 7 |

Fond byl zařazen do rizikové skupiny 3.

Syntetický ukazatel 1 až 7 zohledňuje kolísání hodnoty podílového listu a znázorňuje potenciální výnos investice ve vztahu k související rizikovitosti fondu. Čím vyšší toto číslo je, tím vyšší může být výnos, ale tím je také tento výnos méně předvídatelný a investor tedy může utrpět i ztrátu. Ani nejnižší číslo neznamená, že je investice zcela bez rizika, naznačuje však, že v porovnání s vyššími čísly tato investice nabízí sice nižší, ale předvídatelnější výnos.

Vzhledem k datu vzniku fondu se nemůže vycházet ze skutečné historické hodnoty podílového listu a kalkulace se opírá o modelovaný vývoj vycházející z předpokládaného umístění aktiv. Hodnota ukazatele je stanovena na základě

údajů z minulosti, které nejsou vždy spolehlivým vodítkem, pokud jde o rizikový profil fondu do budoucna. Ukazatel rizika a výnosu se pravidelně přehodnocuje a jeho hodnota se může zvyšovat i snižovat.

Typický investor by měl být obeznámen s riziky spojenými s investicemi do dluhopisů, nástrojů peněžního trhu a dalšími nástroji nesoucími riziko dluhopisů (zejména úvěrové, úrokové, měnové riziko a riziko koncentrace) a měl by být připraven přijmout riziko možné ztráty plynoucí z investice.

Hodnota investice může klesat i stoupat. Návratnost investice není zaručena. Další informace jsou uvedeny v kapitole 9 statutu fondu.

## POPLATKY A NÁKLADY

| <b>Jednorázové poplatky účtované investorovi přímo před nebo po uskutečnění investice</b>   |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
|   | třída A1      | třída A2      | třída A3      |
| <b>Vstupní poplatek</b><br>(přírůžka, kterou hradí investor z investované částky)   | až <b>2 %</b> | až <b>2 %</b> | až <b>3 %</b> |
| <b>Výstupní poplatek</b><br>(srážka z odkupované částky)  | <b>0 %</b>    | <b>0 %</b>    | <b>0 %</b>    |
| Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice nebo před vyplacením investice. Podrobnosti o aktuální výši vstupních a výstupních poplatků můžete získat u svého poradce nebo distributora nebo na adrese <a href="http://www.rfis.cz">www.rfis.cz</a> . |               |               |               |
| <b>Náklady hrazené z majetku fondu v průběhu roku<br/>(tyto náklady se odrazí ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)</b>   |               |               |               |
|   | třída A1      | třída A2      | třída A3      |
| <b>Celková nákladovost (TER)</b>  | <b>1,12 %</b> | <b>1,12 %</b> | <b>1,12 %</b> |
| Výše celkové nákladovosti pro první období existence fondu byla určena kvalifikovaným odhadem. Se skutečnou výší za konkrétní rok se investor může seznámit na adrese <a href="http://www.rfis.cz">www.rfis.cz</a> .  |               |               |               |
| <b>Náklady hrazené z majetku fondu za zvláštních podmínek<br/>(tyto náklady se odrazí ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi)</b>   |               |               |               |
| <b>Výkonnostní poplatek</b>   | <b>žádný</b>  |               |               |

Výše uvedené poplatky a náklady se používají mimo jiné na pokrytí nákladů na fungování fondu včetně případných nákladů na veřejné nabízení a propagaci a snižují potenciální růst investice. Další informace o poplatcích a nákladech naleznete v kapitole 14 statutu fondu.

## HISTORICKÁ VÝKONNOST



Výpočet historické výkonnosti vychází z hodnoty vlastního kapitálu fondu. Vzhledem k datu vzniku fondu nejsou v současnosti k dispozici dostatečné údaje, které by investorům poskytly užitečný obraz o dosavadní výkonnosti fondu. Z toho důvodu níže uvedený graf doposud neobsahuje žádné informace o historické výkonnosti fondu. Další informace jsou uvedeny v kapitole 10 statutu fondu.

## DALŠÍ PRAKTICKÉ INFORMACE

Depozitář fondu:

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Kontaktní místo pro poskytnutí dodatečných informací:

Raiffeisen investiční společnost a.s.

adresa: Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4

Infolinka: 800 900 900

E-mail: [info@rb.cz](mailto:info@rb.cz)

[www.rfis.cz](http://www.rfis.cz)

Výtisk statutu a poslední výroční a pololetní zprávy fondu jsou k dispozici zdarma v češtině na prodejních místech, v sídle společnosti a v elektronické podobě na adrese [www.rfis.cz](http://www.rfis.cz).

Společnost nahradí investorovi tohoto fondu újmu vzniklou mu tím, že údaje uvedené ve sdělení klíčových informací jsou nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou v souladu s údaji uvedenými ve statutu tohoto fondu; jinak újmu vzniklou investorovi jinou nesprávností nebo neúplností údajů uvedených ve sdělení klíčových informací nenahrazuje.

Povolení k vytvoření tohoto podílového fondu bylo vydáno v České republice.

Povolení k činnosti společnosti, která obhospodařuje tento fond, bylo vydáno v České republice. Společnost, která obhospodařuje tento fond, podléhá dohledu České národní banky.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 27. května 2014