

Vydávání a odkupování podílových listů investičních fondů Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů a Raiffeisen strategie konzervativní v průběhu sloučení fondů

Na základě rozhodnutí České národní banky č.j.: 2018/047856/CNB/570, ze dne 5. dubna 2018, které nabylo právní moci dne 11. dubna 2018, dochází ke dni 18. září 2018 (rozhodný den sloučení) ke sloučení fondu Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, který je zrušovaným fondem (dále jen „zrušovaný fond“), s fondem Raiffeisen strategie konzervativní, který je přejímajícím fondem (dále jen „přejímající fond“). Citovaným rozhodnutím ČNB byl schválen projekt sloučení ze dne 19. 2. 2018 (dále jen „projekt sloučení“).

V souvislosti s výše uvedeným představenstvo společnosti tímto přijímá a zveřejňuje toto rozhodnutí o úpravě způsobu vydávání a odkupování podílových listů přejímajícího fondu a zrušovaného fondu. **V důsledku sloučení zrušovaného a přejímajícího fondu bude v souladu s čl. 12.2.4, 14.1.1 a 14.2.1 statutu přejímajícího fondu a § 130 odst. 1 a 131 ZISIF pro vydávání a odkup podílových listů přejímajícího fondu stanovena aktuální hodnota podílových listů platná pro více dní.**

Toto rozhodnutí ruší a nahrazuje rozhodnutí představenstva společnosti ze dne 7. 6. 2018 přijaté z důvodu sloučení zrušovaného a přejímajícího fondu, neboť v důsledku sloučení nebude docházet k pozastavení vydávání a odkupu podílových listů přejímajícího fondu.

V Praze dne 13. 8. 2018

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů investičních fondů Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů a Raiffeisen strategie konzervativní

Představenstvo společnosti **Raiffeisen investiční společnost a.s.**, IČO: 29146739, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 78 Praha 4, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837 (dále jen „**společnost**“), dne 4. 6. 2018, v 10:00 rozhodlo o pozastavení vydávání a odkupu podílových listů (dále jen „**technická přestávka**“) investičních fondů **Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů**, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. a **Raiffeisen strategie konzervativní**, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „**fondy**“).

1. Důvody pro pozastavení

Na základě rozhodnutí České národní banky čj.: 2018/047856/CNB/570, ze dne 5. dubna 2018, které nabylo právní moci dne 11. dubna 2018, dochází ke dni 18. září 2018 (rozhodný den sloučení) ke sloučení fondu Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, který je zrušovaným fondem (dále jen „**zrušovaný fond**“), s fondem Raiffeisen strategie konzervativní, který je přejímajícím fondem (dále jen „**prejímající fond**“). Citovaným rozhodnutím ČNB byl schválen projekt sloučení ze dne 19. 2. 2018 (dále jen „**projekt sloučení**“).

V souvislosti s výše uvedeným představenstvo společnosti v souladu s § 407 odst. 3 ve spojení s § 134 a násl. ZISIF tímto přijímá a zveřejňuje toto rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů přejímajícího fondu a zrušovaného fondu.

I. Raiffeisen strategie konzervativní (prejímající fond)

Hlavním důvodem pro pozastavení vydávání a zpětného odkupu podílových listů přejímajícího fondu (dále jen „**technická přestávka**“) je provedení následujících činností:

1. Celková revize úplnosti podkladů pro účetní operace související se sloučením
2. Stanovení výměnného poměru pro podílové listy zrušovaného fondu a jeho následná kontrola
3. Provedení prací souvisejících s převzetím jmění zrušovaného fondu přejímajícím fondem, včetně převedení zůstatků na běžných účtech
4. Zpracování účetní uzávěrky zrušovaného fondu a následná kontrola depozitáře
5. Kontrola ocenění a správného zachycení jmění zrušovaného fondu v majetku přejímajícího fondu

Primárním záměrem pro provedení výše uvedených operací při současném zavedení technické přestávky je minimalizace operačního rizika, jehož zvýšené expozici jsou zúčastněné fondy vystaveny v důsledku (i) vysoké pracnosti vyvolané činnostmi nezbytnými k provedení závěrkových operací a operací souvisejících s převedením majetku zrušovaného fondu do přejímajícího fondu (ii) nutnosti provést některé technické kroky na úrovni informačního systému.

Technická přestávka proběhne od 18. 9. 2018 (včetně) do 20. 9. 2018 (včetně). Ve vazbě na to ode dne 18. 9. 2018 nebude společnost z technických důvodů vydávat a odkupovat podílové listy, stanovovat aktuální hodnotu podílových listů přejímajícího fondu a zveřejňovat tuto hodnotu. Společnost obnoví vydávání a odkupování podílových listů a další shora uvedené činnosti dne 20. 9. 2018. Aktuální hodnota fondového kapitálu (NAV) přejímajícího fondu bude stanovena 18. 9. 2018 (NAV ke dni 17. 9. 2018) a po sloučení bude poprvé vyhlášena 24. 9. 2018 (NAV ke dni 21. 9. 2018).

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů se vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před zavedením technické přestávky, a u nichž ještě nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo k vydání podílových listů.

Po ukončení technické přestávky se bude postupovat podle § 139 odst. 1 písm. b) ZISIF. Společnost nebude přihlížet k objednávkám, které budou doručeny v době technické přestávky a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů. Společnost po obnovení technické přestávky vyzve distributora, aby zajistil, že objednávky budou podány znovu, pokud zájem o vydání podílových listů trvá.

Společnost nebude postupovat podle ustanovení § 139 odst. 1 písm. a) ZISIF, které předpokládá vydání a odkoupení všech podílových listů, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů, za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání

žádosti. Důvodem je, že technická infrastruktura společnosti v současné době takovýto postup neumožňuje – není možné v jednom dni vypořádat objednávky přijaté v předchozích dnech za různou aktuální hodnotu.

II. Raiffeisen fond ekonomických cyklů (zrušovaný fond)

Obchodování s podílovými listy zrušovaného fondu bude umožněno pouze do 12. 9. 2018, což je poslední obchodní den před uzavřením fondu za účelem sloučení s přejímajícím fondem. Zrušení zrušovaného fondu nastane k rozhodnému dni sloučení (18. září 2018), přičemž o této skutečnosti budou podílníci obou zúčastněných fondů informováni na webových stránkách společnosti.

V Praze dne 7. 6. 2018

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Oznámení o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů

Představenstvo společnosti **Raiffeisen investiční společnost a.s.**, IČO: 29146739, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 78 Praha 4, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837 (dále jen „společnost“) se dne 9.10.2017 rozhodlo pozastavit vydávání a odkupování podílových listů, stanovování aktuálních hodnot podílových listů a jejich zveřejňování (dále jen „technická přestávka“).

Hlavní důvody pro technickou přestávku:

- 1) Plánovaná odstávka obchodního systému zajišťujícího vydávání a odkupování podílových listů ve společnosti Raiffeisenbank a.s. v souvislosti s přechodem na nové technické řešení.
- 2) Převedení výkonu samostatné evidence investičních nástrojů z Raiffeisen Bank International AG na společnost.
- 3) Celková revize úplnosti podkladů pro účetní operace při uzavírání účetního roku fondů.
- 4) Zpracování účetní uzávěrky zahrnující zejména stanovení hospodářských výsledků většiny fondů a následná kontrola depozitáře; u těchto operací může dojít k vyšší časové náročnosti z důvodů předpokládaného pracnějšího zpracování výsledků k ultimu roku.
- 5) Uzavření účetnictví a nastavení účetního a oceňovacího systému pro nový účetní rok u většiny fondů.
- 6) Příprava informačního systému pro implementaci nových funkcionalit podporujících zkvalitnění služeb pro podílníky včetně zlepšení automatizovaných kontrolních opatření.

Primárním záměrem pro provedení výše uvedených operací při současném zavedení technické přestávky je minimalizace operačního rizika, jehož zvýšené expozici jsou společnost a fondy vystaveny v důsledku výjimečné intenzity pracnosti vyvolané činnostmi vynucenými závěrkovými operacemi a zároveň její využití pro úpravu informačního systému směřující ke zkvalitnění služeb pro podílníky. Oproti minulému roku navíc dochází k odstávce obchodního systému v Raiffeisenbank a.s., kdy společnosti nebude v níže uvedeném období technicky umožněno zpracovávat objednávky na vydávání a odkup podílových listů.

Technická přestávka proběhne od 29. 12. 2017 (včetně) do 5.1.2018 (včetně) u všech investičních fondů obhospodařovaných společností, jejichž seznam je uveden níže. Ve vazbě na to ode dne 29. 12. 2017 nebude společnost z technických důvodů vydávat a odkupovat podílové listy, stanovovat aktuální hodnoty podílových listů a zveřejňovat tyto hodnoty v případě všech podílových fondů, které společnost obhospodařuje. Společnost obnoví vydávání a odkupování podílových listů a další shora uvedené činnosti dne 8. 1. 2018. Posledním obchodním dnem (pro který se stanovuje NAV) v kalendářním roce 2017 bude 28. prosince 2017. Prvním obchodním dnem (pro který se stanovuje NAV) v kalendářním roce 2018 bude 8. ledna 2018.

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů se vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před zavedením technické přestávky, a u nichž ještě nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo k vydání podílových listů.

Po ukončení technické přestávky se bude postupovat podle § 139 odst. 1 písm. b) ZISIF. Společnost nebude přihlížet k objednávkám, které budou doručeny v době technické přestávky a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů. Společnost po obnovení technické přestávky vyzve distributory, aby zajistili, že objednávky budou podány znovu, pokud zájem o vydání podílových listů trvá.

Společnost nebude postupovat podle ustanovení § 139 odst. 1 písm. a) ZISIF, které předpokládá vydání a odkoupení všech podílových listů, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů, za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání žádosti. Důvodem je, že technická infrastruktura společnosti v současné době takovýto postup neumožňuje – není možné v jednom dni vypořádat objednávky přijaté v předchozích dnech za různou aktuální hodnotu.

Toto oznámení je k dispozici v češtině na www.rfis.cz a v němčině na www.rfis.cz/de. Toto oznámení je v obou zmíněných jazycích rovněž k dispozici v tištěné formě v sídle Raiffeisen investiční společnosti a.s. a v sídle společnosti Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Republika Rakousko (kontaktní banka).

Seznam investičních fondů, kterých se technická přestávka týká:

Standardní fondy:

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisové stability, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond flexibilního růstu, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond amerických akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond evropských akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond emerging markets akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Speciální fondy:

- Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen privátní fond dynamický, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond alternativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond optimálního rozložení, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dividendový, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen realitní fond, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Fond kvalifikovaných investorů:

- Leonardo, otevřený podílový fond

V Praze dne 12.10.2017

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů investičního fondu Raiffeisen fond udržitelného rozvoje

Představenstvo společnosti **Raiffeisen investiční společnost a.s.**, IČO: 29146739, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 78 Praha 4, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837 (dále jen „**společnost**“) dne 31.7.2017, v 10:00 rozhodlo o pozastavení vydávání a odkupu podílových listů (dále jen „**technická přestávka**“) investičního fondu **Raiffeisen fond udržitelného rozvoje**, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „**fond**“).

1. Důvody pro pozastavení

Na základě rozhodnutí České národní banky čj.: 2017/097853/CNB/570, ze dne 11.7.2017, které nabylo právní moci dne 18.7.2017, dochází ke dni 1.10.2017 (rozhodný den) ke změně druhu podílových listů fondu A4 – Pravidelných investic na druh podílových listů A1 – Kapitalizační (dále jen „**sloučení tříd**“).

V souvislosti s výše uvedeným představenstvo společnosti v souladu s § 407 odst. 3 ve spojení s § 134 a násl. ZISIF tímto přijímá a zveřejňuje toto rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů fondu.

Hlavním důvodem pro technickou přestávku je provedení následujících činností:

6. Celková revize úplnosti podkladů pro účetní operace související se sloučením tříd
7. Stanovení výměnného poměru podílových listů a jeho následná kontrola
8. Zpracování účetní uzávěrky fondu a následná kontrola depozitáře

Primárním záměrem pro provedení výše uvedených operací při současném zavedení technické přestávky je minimalizace operačního rizika, jehož zvýšené expozici je fond vystaven v důsledku vysoké pracnosti vyvolané činnostmi nezbytnými k provedení závěrkových operací a operací souvisejících se sloučením tříd.

2. Podílové listy třídy A4

Obchodování s podílovými listy třídy A4 bude ukončeno 26.9.2017, **(a pro toto datum již Společnost nevyhlašuje NAV)**, poslední obchodní den před změnou druhu podílových listů je 25. 9. 2017. Objednávky na vydání nebo zpětný odkup podílových listů třídy A4 budou přijímány od distributorů nejpozději do 25.9.2017, do 16:00.

3. Podílové listy třídy A1 (po změně druhu podílových listů podílové listy fondu bez zvláštního označení)

Technická přestávka proběhne od 2.10.2017 (včetně) do 3.10.2017 (včetně). Ve vazbě na to ode dne 2.10.2017 nebude společnost z technických důvodů vydávat a odkupovat podílové listy, stanovovat aktuální hodnotu podílových listů (NAV) fondu a zveřejňovat tuto hodnotu. Společnost obnoví vydávání a odkupování podílových listů a další shora uvedené činnosti dne 4.10.2017. Posledním obchodním dnem (dnem, pro který se stanovuje NAV) před sloučením tříd bude 29.9.2017. Prvním obchodním dnem (dnem, pro který se stanovuje NAV) po sloučení tříd bude 4.10.2017.

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů se vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před zavedením technické přestávky, a u nichž ještě nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo k vydání podílových listů.

Po ukončení technické přestávky se bude postupovat podle § 139 odst. 1 písm. b) ZISIF. Společnost nebude přihlížet k objednávkám, které budou osobě vedoucí samostatnou evidenci ze strany distributorů doručeny v době technické přestávky a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů. Společnost po obnovení technické přestávky vyzve distributory, aby zajistili, že objednávky budou podány znovu, pokud zájem o vydání podílových listů trvá.

Společnost nebude postupovat podle ustanovení § 139 odst. 1 písm. a) ZISIF, které předpokládá vydání a odkoupení všech podílových listů, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů, za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání

žádosti. Důvodem je, že technická infrastruktura společnosti v současné době takovýto postup neumožňuje – není možné v jednom dni vypořádat objednávky přijaté v předchozích dnech za různou aktuální hodnotu.

Aktualizováno dne 31.7.2017

Oznámení o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů

Představenstvo společnosti **Raiffeisen investiční společnost a.s.**, IČO: 29146739, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 78 Praha 4, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837 (dále jen „**společnost**“) se dne 5.12.2016 rozhodlo využít možnosti stanovit technickou přestávku plánovanou na přelom roku 2016/2017 navrženou Výkonným výborem AKAT ČR a potvrzenou Českou národní bankou, během níž mohou členské společnosti AKAT ČR ve vztahu k jimi obhospodařovaným investičním fondům pozastavit vydávání a odkupování podílových listů, stanovování aktuálních hodnot podílových listů a jejich zveřejňování (dále jen „**technická přestávka**“).

Hlavním důvodem pro technickou přestávku je provedení následujících činností:

1. Celková revize úplnosti podkladů pro účetní operace při uzavírání účetního roku fondů.
2. Zpracování účetní uzávěrky zahrnující zejména stanovení hospodářských výsledků jednotlivých fondů a následná kontrola depozitáře; u těchto operací může dojít k vyšší časové náročnosti z důvodů předpokládaného pracnějšího zpracování výsledků k ultimu roku.
3. Uzavření účetnictví a nastavení účetního a oceňovacího systému pro nový účetní rok.
4. Příprava informačního systému pro implementaci nových funkcionalit podporujících zkvalitnění služeb pro podílníky včetně zlepšení automatizovaných kontrolních opatření.

Primárním záměrem pro provedení výše uvedených operací při současném zavedení technické přestávky je minimalizace operačního rizika, jehož zvýšené expozici jsou společnost a fondy vystaveny v důsledku výjimečné intenzity pracnosti vyvolané činnostmi vynucenými závěrkovými operacemi a zároveň její využití pro úpravu informačního systému směřující ke zkvalitnění služeb pro podílníky.

Technická přestávka proběhne od 28. 12. 2016 (včetně) do 30. 12. 2016 (včetně) u všech investičních fondů obhospodařovaných společností, jejichž seznam je uveden níže (tzn. 3 dny). Ve vazbě na to ode dne 28. 12. 2016 nebude společnost z technických důvodů vydávat a odkupovat podílové listy, stanovovat aktuální hodnoty podílových listů a zveřejňovat tyto hodnoty v případě všech podílových fondů, které společnost obhospodařuje. Společnost obnoví vydávání a odkupování podílových listů a další shora uvedené činnosti dne 2. 1. 2017. Posledním obchodním dnem (dnem, pro který se stanovuje NAV) v kalendářním roce 2016 bude úterý 27. prosince 2016. Prvním obchodním dnem v kalendářním roce 2017 bude pondělí 2. ledna 2017.

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů se vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před zavedením technické přestávky, a u nichž ještě nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo k vydání podílových listů.

Po ukončení technické přestávky se bude postupovat podle § 139 odst. 1 písm. b) ZISIF. Společnost nebude přihlížet k objednávkám, které budou osobě vedoucí samostatnou evidenci ze strany distributorů doručeny v době technické přestávky a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů. Společnost po obnovení technické přestávky vyzve distributory, aby zajistili, že objednávky budou podány znovu, pokud zájem o vydání podílových listů trvá.

Společnost nebude postupovat podle ustanovení § 139 odst. 1 písm. a) ZISIF, které předpokládá vydání a odkoupení všech podílových listů, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů, za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání žádosti. Důvodem je, že technická infrastruktura společnosti v současné době takovýto postup neumožňuje – není možné v jednom dni vypořádat objednávky přijaté v předchozích dnech za různou aktuální hodnotu.

Seznam investičních fondů, kterých se technická přestávka týká:

Standardní fondy:

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisové stability, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond flexibilního růstu, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Speciální fondy:

- Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen privátní fond dynamický, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond alternativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond optimálního rozložení, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Fond kvalifikovaných investorů:

- Leonardo, otevřený podílový fond

V Praze dne 8.12.2016

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů investičních fondů Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů a Raiffeisen chráněný fond americké prosperity

Na základě rozhodnutí České národní banky čj.: 2016/087250/CNB/570, ze dne 22.7.2016, které nabylo právní moci dne 29.7.2016, dochází ke dni 10.11.2016 (rozhodný den sloučení) ke sloučení fondu Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, který je přejímajícím fondem (dále jen „prejímající fond“), s fondem Raiffeisen chráněný fond americké prosperity, který je zrušovaným fondem (dále jen „zrušovaný fond“). Citovaným rozhodnutím ČNB byl schválen projekt sloučení ze dne 20.6.2016 (dále jen „projekt sloučení“).

V souvislosti s výše uvedeným představenstvo společnosti v souladu s § 407 odst. 3 ve spojení s § 134 a násl. ZISIF tímto přijímá a zveřejňuje toto rozhodnutí o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů přejímajícího fondu a zrušovaného fondu.

I. Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů (prejímající fond)

Hlavním důvodem pro pozastavení vydávání a zpětného odkupu podílových listů přejímajícího fondu (dále jen „technická přestávka“) je provedení následujících činností:

9. Celková revize úplnosti podkladů pro účetní operace související se sloučením
10. Stanovení výměnného poměru pro podílové listy zrušovaného fondu a jeho následná kontrola
11. Provedení prací souvisejících s převzetím jmění zrušovaného fondu přejímajícím fondem, včetně převedení zůstatků na běžných účtech
12. Zpracování účetní uzávěrky zrušovaného fondu a následná kontrola depozitáře
13. Kontrola ocenění a správného zachycení jmění zrušovaného fondu v majetku přejímajícího fondu

Primárním záměrem pro provedení výše uvedených operací při současném zavedení technické přestávky je minimalizace operačního rizika, jehož zvýšené expozici jsou zúčastněné fondy vystaveny v důsledku (i) vysoké pracnosti vyvolané činnostmi nezbytnými k provedení závěrkových operací a operací souvisejících s převedením majetku zrušovaného fondu do přejímajícího fondu (ii) nutnosti provést některé technické kroky na úrovni informačního systému.

Technická přestávka proběhne od 3.11.2016 (včetně) do 14.11.2016 (včetně). Ve vazbě na to ode dne 3.11.2016 nebude společnost z technických důvodů vydávat a odkupovat podílové listy, stanovovat aktuální hodnotu podílových listů přejímajícího fondu a zveřejňovat tuto hodnotu. Společnost obnoví vydávání a odkupování podílových listů a další shora uvedené činnosti dne 15.11.2016. Aktuální hodnota fondového kapitálu (NAV) přejímajícího fondu bude vyhlášena 4.11.2016 (NAV ke dni 3.11.2016) a po sloučení bude poprvé vyhlášena 18.11.2016 (17.11.2016 je státní svátek, NAV ke dni 16.11.2016).

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů se nevztahuje na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení podílník požádal před pozastavením vydávání nebo odkupování podílových listů, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů. Po ukončení technické přestávky společnost zajistí vydání a odkoupení všech podílových listů, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů, a to za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě určené ke dni podání objednávky. Společnost nebude přijímat objednávky na vydání nebo odkoupení podílových listů přejímajícího fondu v době technické přestávky.

V souladu se statutem přejímajícího fondu objednávky podané v příslušném obchodním dni (3.11.2016 až 14.11.2016 se vzhledem k výše uvedenému nepovažují za obchodní dny) budou vypořádány za aktuální hodnotu (NAV) stanovenou k tomuto dni. Objednávky musí být distributorem doručeny osobě vedoucí samostatnou evidenci podílových listů přejímajícího fondu v obchodní den do 16:00. Objednávka podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího obchodního dne do doby uvedené výše se považuje za objednávku podanou v obchodní den. Osoba vedoucí samostatnou evidenci podílových listů přejímajícího fondu však může přijímat objednávky i po výše uvedené lhůtě téhož dne.

II. Raiffeisen chráněný fond americké prosperity (zrušovaný fond)

Obchodování s podílovými listy zrušovaného fondu bude v souladu s čl. 11.1.8 a 12.2.3 statutu umožněno pouze do 31.10.2016, což je poslední obchodní den před uzavřením fondu za účelem sloučení s přejímajícím fondem.

V souvislosti se sloučením zrušovaného fondu s přejímajícím fondem nebudou uplatněna ustanovení čl. 12.2.1, 12.2.2 a 12.2.4 statutu zrušovaného fondu. Zrušení zrušovaného fondu nastane k rozhodnému dni sloučení (10.11.2016), přičemž o této skutečnosti budou podílníci obou zúčastněných fondů informováni na webových stránkách společnosti.

Oznámení o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů Raiffeisen fond udržitelného rozvoje

Představenstvo společnosti **Raiffeisen investiční společnost a.s.**, IČO: 29146739, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 78 Praha 4, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 18837 (dále jen „**společnost**“) dne 12.9.2016 rozhodlo o pozastavení vydávání a odkupu podílových listů (dále jen „**technická přestávka**“) investičního fondu **Raiffeisen fond udržitelného rozvoje**, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (dále jen „**fond**“).

Hlavním důvodem pro technickou přestávku je provedení následujících činností:

1. Celková revize úplnosti podkladů pro účetní operace při uzavírání účetního roku fondu
2. Zpracování účetní uzávěrky zahrnující zejména stanovení hospodářského výsledku fondu a následná kontrola depozitáře; u těchto operací může dojít k vyšší časové náročnosti z důvodů předpokládaného pracnějšího zpracování výsledků k ultimu účetního roku
3. Uzavření účetnictví a nastavení účetního a oceňovacího systému pro nový účetní rok

Primárním záměrem pro provedení výše uvedených operací při současném zavedení technické přestávky je minimalizace operačního rizika, jehož zvýšené expozici jsou společnost a fond vystaveny v důsledku (i) vysoké pracnosti vyvolané činnostmi nezbytnými k provedení závěrkových operací a (ii) nutnosti provést některé technické kroky na úrovni informačního systému.

Technická přestávka proběhne od 3.10.2016 (včetně) do 4.10.2016 (včetně). Ve vazbě na to ode dne 3.10.2016 nebude společnost z technických důvodů vydávat a odkupovat podílové listy, stanovovat aktuální hodnotu podílových listů fondu a zveřejňovat tuto hodnotu. Společnost obnoví vydávání a odkupování podílových listů a další shora uvedené činnosti dne 5.10.2016. Posledním obchodním dnem před zavedením technické přestávky bude pátek 30.9.2016. Prvním obchodním dnem po ukončení technické přestávky bude středa 5.10.2016.

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů se vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení podílník požádal a) před pozastavením vydávání nebo odkupování podílových listů, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo b) během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování podílových listů pozastaveno. Po ukončení technické přestávky společnost zajistí vydání a odkoupení všech podílových listů fondu, o jejichž vydání nebo odkoupení bylo požádáno před zavedením technické přestávky a u nichž nedošlo k vyplacení protiplnění za odkoupení nebo k vydání podílových listů, a to za částku, která se rovná jejich aktuální hodnotě (NAV) stanovené ke dni podání objednávky.

V souladu se statutem fondu objednávky podané v příslušném obchodním dni (3.10.2016 a 4.10.2016 se vzhledem k výše uvedenému nepovažují za obchodní dny) budou vypořádány za aktuální hodnotu (NAV) stanovenou k tomuto dni. Objednávky musí být distributorem doručeny osobě vedoucí samostatnou evidenci podílových listů fondu v obchodní den do 16:00. Objednávka podaná kdykoli ve lhůtě od předchozího obchodního dne do doby uvedené výše se považuje za objednávku podanou v obchodní den. Osoba vedoucí samostatnou evidenci podílových listů fondu však může přijímat objednávky i po výše uvedené lhůtě téhož dne.

Toto oznámení je k dispozici v češtině na www.rfis.cz a v němčině na www.rfis.cz/de. Toto oznámení je v obou zmíněných jazycích rovněž k dispozici v tištěné formě v sídle Raiffeisen investiční společnosti a.s. a v sídle společnosti Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Republika Rakousko (kontaktní banka).

V Praze dne 14.9.2016

Raiffeisen investiční společnost a.s.

Představenstvo **Raiffeisen investiční společnosti** rozhodlo využít možnosti stanovit technickou přestávku plánovanou na přelom roku 2015/2016 navrženou Výkonným výborem AKAT ČR a potvrzenou Českou národní bankou, během níž mohou členské společnosti AKAT ČR ve vztahu k jimi obhospodařovaným investičním fondům pozastavit vydávání a odkupování podílových listů, stanovování aktuálních hodnot podílových listů a jejich zveřejňování (dále jen „**technická přestávka**“).

Hlavním důvodem pro technickou přestávku je provedení následujících činností:

1. Celková revize úplnosti podkladů pro účetní operace při uzavírání účetního roku fondů.
2. Zpracování účetní uzávěrky zahrnující zejména stanovení hospodářských výsledků jednotlivých fondů a následná kontrola depozitáře; u těchto operací může dojít k vyšší časové náročnosti z důvodů předpokládaného pracnějšího zpracování výsledků k ultimu roku.
3. Uzavření účetnictví a nastavení účetního a oceňovacího systému pro nový účetní rok.
4. Příprava informačního systému pro implementaci nových funkcionalit podporujících zkvalitnění služeb pro podílníky včetně zlepšení automatizovaných kontrolních opatření.
5. Operace související s plánovaným zkrácením doby vypořádání při vydávání a odkupu podílových listů.

Primárním záměrem pro provedení výše uvedených operací při současném zavedení technické přestávky je minimalizace operačního rizika, jehož zvýšené expozici jsou společnost a fondy vystaveny v důsledku výjimečné intenzity pracnosti vyvolané činnostmi vynucenými závěrkovými operacemi a zároveň její využití pro úpravu informačního systému směřující ke zkvalitnění služeb pro podílníky.

Technická přestávka proběhne od 22. 12. 2015 (včetně) do 1. 1. 2016 (včetně) u všech investičních fondů obhospodařovaných společností, jejichž seznam je uveden níže. Ve vazbě na to ode dne 22. 12. 2015 nebude společnost z technických důvodů vydávat a odkupovat podílové listy, stanovovat aktuální hodnoty podílových listů a zveřejňovat tyto hodnoty v případě všech podílových fondů, které společnost obhospodařuje. Společnost obnoví vydávání a odkupování podílových listů a další shora uvedené činnosti dne 4. 1. 2016. Posledním obchodním dnem v kalendářním roce 2015 bude pondělí 21. prosince 2015. Prvním obchodním dnem v kalendářním roce 2016 bude pondělí 4. ledna 2016.

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů se vztahuje i na podílové listy, o jejichž vydání nebo odkoupení podílník požádal před pozastavením vydávání nebo odkupování podílových listů, nedošlo-li u nich ještě k vyplacení protiplnění za odkoupení, nebo během doby, na kterou bylo vydávání nebo odkupování podílových listů pozastaveno.

Seznam investičních fondů, kterých se technická přestávka týká:

Standardní fondy:

- Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisové stability, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond dluhopisových trendů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond high-yield dluhopisů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond akciových trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a. s (Raiffeisen fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.)
- Raiffeisen fond pravidelných investic, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (Raiffeisen fond udržitelného rozvoje, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.)

Speciální fondy:

- Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen chráněný fond americké prosperity, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen privátní fond dynamický, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen privátní fond alternativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
- Raiffeisen fond optimálního rozložení, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

Fond kvalifikovaných investorů:

- Leonardo, otevřený podílový fond

Představenstvo Raiffeisen investiční společnosti a.s. rozhodlo dne 6. května 2015 o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů v souvislosti se změnou samostatné evidence u dvou níže uvedených fondů:

- **Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí**, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (RFDP) – standardní fond kolektivního investování,
- **Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů**, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s. (RChFEC) – speciální fond kolektivního investování.

Od 10. do 16. června 2015 včetně dojde k pozastavení vydávání a odkupování podílových listů uvedených fondů. (NAV bude vyhlášeno k 9. červnu a 17. červnu 2015.)

Zdůvodnění:

Primárním záměrem pro provedení změny vedení samostatné evidence u výše uvedených fondů je sjednocení procesů vydávání a odkupování podílových listů a s tím související minimalizace operačního rizika. Uvedené činnosti tak (s účinností změny statutu) bude vykonávat společnost Raiffeisen Bank International AG, se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Republika Rakousko, namísto společnosti Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČ: 49240901.

V souvislosti s touto změnou bude probíhat mj. i přesun evidence zaknihovaných cenných papírů vydávaných uvedenými fondy. To je spojeno s vyšší pracností, která vyplývá z jedinečnosti, jednorázovosti a následné kontroly tohoto procesu, včetně kontroly depozitáře. Z toho důvodu je třeba pozastavit obchodování a tím eliminovat možnost chyb v důsledku probíhajícího vydávání a odkupování podílových listů.

V návaznosti na žádost AKAT ČR o souhlas s přerušením služeb poskytovaných investičními společnostmi na přelomu let 2014 - 2015 a souhlasné vyjádření České národní banky k této žádosti, Představenstvo Raiffeisen investiční společnosti a.s. dne 18. listopadu 2014 rozhodlo o **pozastavení vydávání a odkupování podílových listů**.

Hlavním důvodem pro pozastavení vydávání a odkupování podílových listů je zejména minimalizace operačního rizika při provádění následujících závěrkových operací:

- celková revize úplnosti podkladů pro účetní operace při uzavírání účetního roku fondů,
- zpracování účetní uzávěrky zahrnující zejména stanovení hospodářských výsledků jednotlivých fondů a následná kontrola depozitáře; u těchto operací může dojít k vyšší časové náročnosti z důvodů předpokládaného pracnějšího zpracování výsledků k ultimu roku,
- uzavření účetnictví a nastavení účetního a oceňovacího systému pro nový účetní rok,
- a zároveň využití této přestávky pro úpravu informačního systému směřující ke zkvalitnění služeb pro podílníky.

Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů, vč. stanovování NAV, se týká všech fondů obhospodařovaných RIS:

- **Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí**,
- **Raiffeisen fond dluhopisové stability**,
- **Raiffeisen fond dluhopisových trendů**,
- **Raiffeisen fond akciových trhů**,
- **Raiffeisen fond pravidelných investic**,
- **Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů**,
- **Raiffeisen chráněný fond americké prosperity**,
- **Raiffeisen privátní fond dynamický**,
- **Raiffeisen privátní fond alternativní**.

Vydávání a odkupování podílových listů vč. stanovování NAV výše uvedených fondů bude přerušeno v období od 22. 12. 2014 do 2. 1. 2015 včetně. NAV pro 31. 12. 2014 bude stanoveno.

Představenstvo Raiffeisen investiční společnosti a.s. rozhodlo 4. listopadu 2014 o **pozastavení vydávání a odkupování podílových listů** v souvislosti se slučováním RCM fondů do fondů RIS následovně:

- v souladu s projektem sloučení dojde k pozastavení vydávání a odkupování podílových listů u následujících fondů:
 - **Raiffeisen fond dluhopisové stability** od 1. 12. 2014 (včetně) do 15. 12. 2014 (včetně),
 - **Raiffeisen fond dluhopisových trendů** od 1. 12. 2014 (včetně) do 15. 12. 2014 (včetně),
 - **Raiffeisen fond akciových trhů** od 1. 12. 2014 (včetně) do 15. 12. 2014 (včetně),
 - **Raiffeisen fond pravidelných investic** od 1. 12. 2014 (včetně) do 15. 12. 2014 (včetně),

- z důvodu eliminace provozních rizik souvisejících s projektem sloučení dojde k pozastavení vydávání a odkupování podílových listů u následujících fondů:
 - **Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí** od 8. 12. 2014 (včetně) do 11. 12. 2014 (včetně),
 - **Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů** od 8. 12. 2014 (včetně) do 11. 12. 2014 (včetně),
 - **Raiffeisen chráněný fond americké prosperity** od 8. 12. 2014 (včetně) do 11. 12. 2014 (včetně),
 - **Raiffeisen privátní fond dynamický** od 8. 12. 2014 (včetně) do 11. 12. 2014 (včetně),
 - **Raiffeisen privátní fond alternativní** od 8. 12. 2014 (včetně) do 11. 12. 2014 (včetně).

V návaznosti na žádost AKAT ČR o souhlas s přerušením služeb poskytovaných investičními společnostmi na přelomu let 2013 - 2014 a souhlasné vyjádření České národní banky k této žádosti, Představenstvo 26. listopadu 2013 rozhodlo o **pozastavení vydávání a odkupování podílových listů**. Důvodem je plné koncentrování zaměstnanců RIS na závěrkové operace spojené s koncem roku a obvyklou minimální obchodní aktivitu investorů v tomto období.

- Pozastavení vydávání a odkupování podílových listů se týká následujících podílových fondů:
 - **Raiffeisen fond dluhopisových příležitostí,**
 - **Raiffeisen chráněný fond ekonomických cyklů,**
 - **Raiffeisen chráněný fond americké prosperity.**

Vydávání a odkupování podílových listů bude pozastaveno v období od 19. 12. 2013, 24:00 h do 6. 1. 2014, 0:00 h.