

Sdělení o sloučení investičních fondů

Představenstvo **Raiffeisen investiční společnosti a.s.** (dále jen „**Společnost**“ nebo „**RIS**“) sděluje podílníkům, že investiční fond

Raiffeisen fond evropských akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

(dále jen „**zrušovaný fond**“)

bude ke dni 1. 9. 2026 na základě rozhodnutí představenstva Společnosti ze dne 9. 3. 2026, ve znění doplnění ze dne 11. 5. 2026 sloučen s investičním fondem

Raiffeisen strategie dynamická, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

(dále jen „**přejímající fond**“, s tím, že přejímající fond a zrušovaný fond jsou společně dále označovány i jako „**zúčastněné fondy**“)

Níže naleznete důležité informace požadované zákonem o plánovaném sloučení. V případě dotazů se prosím obraťte na svého bankovního poradce.

1. Důvody sloučení

Optimalizace produktové nabídky

V rámci optimalizace nabídky a produktového portfolia podřízených fondů spravovaných RIS je plánováno postupné sloučení těchto investičních fondů:

- 1) Sloučení Raiffeisen fondu emerging markets akcií do Raiffeisen fondu globálních trhů (na základě samostatného projektu sloučení),
- 2) Následné sloučení investičních fondů (i) Raiffeisen fond globálních trhů, (ii) Raiffeisen fond alternativní a (iii) Raiffeisen fond evropských akcií do nově vytvořeného investičního fondu Raiffeisen strategie dynamická, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost, a.s., s tím, že sloučení Raiffeisen fond globálních trhů a Raiffeisen fond alternativní do Raiffeisen Dynamický popisuje samostatné sdělení o sloučení a sloučení Raiffeisen fond evropských akcií do Raiffeisen Dynamický popisuje toto sdělení o sloučení.

Nový fond Raiffeisen Dynamický umožní klientům přístup ke komplexní, diverzifikované investiční strategii, která nabízí investice do globálních akcií.

Tímto krokem se zjednodušuje nabídka RIS fondů, snižují se překryvy a zvyšuje se přehlednost pro klienty i pro prodejní kanály. Sloučení do nového fondu zvyšuje efektivitu správy.

Nový fond Raiffeisen Dynamický bude mít vylepšenou strategii, kde jeho řídicí fond bude dodržovat minimálně 90 % alokaci do akcií, což reflektuje preference investorů hledajících růstový potenciál. Dnešní řídicí fond zrušovaného fondu Raiffeisen fond evropských akcií má podobnou investiční strategii, ale ta je v jeho prospektu formulována velmi široce a umožňuje snížit podíl akcií až na 50 %, což některé investory mate a neumožňuje dosáhnout v plné míře výnosového potenciálu spojeného s akciemi. Řídicí fond podřízeného fondu Raiffeisen Dynamický bude řízen s non-ESG přístupem, což umožní větší flexibilitu ve výběru investic mimo rámec ESG kritérií, a tím osloví širší spektrum investorů s různými investičními preferencemi.

Nový fond Raiffeisen Dynamický tak umožní jasný start a lepší komunikaci nové strategie, což představuje příležitost pro rebranding a posílení značky společnosti na trhu. Může být lépe cílen na nové segmenty investorů a reflektovat aktuální trendy a preference klientů.

Raiffeisen Investiční společnost a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČO 29146739,
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 18837.

Stručné shrnutí důvodů pro postupné sloučení výše uvedených fondů:

- Možnost nastavit novou investiční strategii a strukturu bez omezení stávajícího fondu.
- Lepší marketingová pozice a jasnější komunikace hodnoty produktu.
- Optimalizace správy díky sjednocení podobných fondů do jednoho efektivně řízeného produktu.
- Řešení nízkého objemu aktiv a slabých přítoků v některých fondech.
- Využití konců účetních období pro sloučení bez dodatečných nákladů.

Sloučení zúčastněných fondů v rámci optimalizace produktové nabídky

Sloučení zrušovaných fondů a přejímajícího fondu je posledním krokem v rámci výše popsané optimalizace produktové nabídky, s tím, že k němu bylo přistoupeno zejména z důvodu příbuznosti investiční strategie zúčastněných fondů.

Aktiva pod správou ve zrušovaných fondech (stav k 31. 12. 2025)

(v Kč)	XII/21	XII/22	XII/23	XII/24	XII / 25
RFEA	256 808 068	252 531 172	259 429 839	270 206 553	314 736 653

Počty podílníků (stav k 31. 12. 2025):

(v ks)	XII/21	XII/22	XII/23	XII/24	XII/25
RFGT	3 319	3 431	3 770	4 156	4 877

2. Dopady sloučení na zájmy podílníků zrušovaného a přejímajícího fondu

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

Přehledné znázornění parametrů zúčastněných fondů:

Zdroj: Sdělení klíčových informací, statut	Raiffeisen fond evropských akcií (zrušovaný fond)	Raiffeisen strategie dynamická (přejímající fond)
Cíle a investiční politika	<p>Cílem investiční strategie Fondu je dosahovat mírného růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % hodnoty majetku do cenných papírů vydávaných řídicím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % hodnoty majetku) mohou tvořit finanční deriváty sjednávané výhradně za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně.</p> <p>Měnově nezajištěný majetek ve fondu může činit až 100 % hodnoty majetku fondu. Výkonnost fondu se měří v CZK. Fond je kapitalizačním fondem.</p> <p>Řídící fond</p> <p>Investičním cílem řídicího fondu Raiffeisen Nachhaltigkeit-Europa-Aktien je dosahovat dlouhodobého růstu kapitálu za podstoupení vyšších rizik. Řídící fond investuje alespoň 51 %</p>	<p>Cílem investiční strategie fondu je dosahovat mírného růstu kapitálu měřeného v českých korunách, a to investicemi alespoň 85 % hodnoty majetku do cenných papírů vydávaných řídicím fondem. Menší část majetku (maximálně 15 % hodnoty majetku) mohou tvořit finanční deriváty sjednávané výhradně za účelem zajištění a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně.</p> <p>Měnově nezajištěný majetek ve fondu může činit až 100 % hodnoty majetku fondu. Výkonnost fondu se měří v CZK. Fond je kapitalizačním fondem.</p> <p>Řídící fond</p> <p>Investičním cílem řídicího fondu Raiffeisen Systematic All Country Equity je dosahovat dlouhodobého růstu kapitálu za podstoupení vyšších rizik a dosahování výkonnosti podobné</p>

	<p>majetku řídicího fondu do akcií a do jiných, referenčnímu indexu MSCI AC World Index (Net, v akciím rovnocenných cenných papírů EURech, Bloomberg ticker „NDEEWNR“), přičemž vydávaných podniky, jež mají své sídlo nebo strukturální charakteristiky indexu, jako jsou zaměření své činnosti v Evropě. Řídicí fond může sektory, země a tržní kapitalizace, jsou v průběhu investovat do dluhopisů a nástrojů peněžního investičního procesu systematicky replikovány. trhu emitovaných mj. státy, nadnárodními Řídicí fond investuje min. 90 % svého majetku do emitenty a/nebo podnikatelskými subjekty atd., akcií nebo do jiných, akciím rovnocenných cenných papírů investičních fondů, vkladů cenných papírů. Řídicí fond může investovat do splatných na požádání a vypověditelných jiných cenných papírů, dluhopisů, a nástrojů vkladů. Řídicí fond investuje alespoň 80 % peněžního trhu emitovaných mj. státy, majetku Řídicího fondu do investic, které slouží nadnárodními emitenty a/nebo podnikatelskými k naplnění environmentálních a/nebo sociálních subjekty, do cenných papírů investičních fondů a charakteristik a/nebo cílů udržitelného vkladů splatných na požádání nebo investování řídicího fondu. Minimální podíl vypověditelných vkladů. Řídicí fond je aktivně udržitelných investic činí 51 % (nejsou v souladu spravován s odkazem na zmíněný index. s taxonomií) s environmentálními/sociálními Obhospodařovatel Řídicího fondu nebere v potaz vlastnostmi. Řídicí fond zároveň neinvestuje do nejvýznamnější nepříznivé dopady investičních společností, které spadají mezi společnosti rozhodnutí na faktory udržitelnosti, jelikož to uvedené v čl. 12 odst. 1 písm. a) – g) nařízení není součástí investiční strategie. Řídicí fond Komise v přenesené pravomoci EU/2020/1818 neprosazuje environmentální nebo sociální Navíc, derivátové nástroje, které mohou vlastnosti ve smyslu čl. 8 nařízení 2019/2088/EU umožnit nebo podpořit spekulativní obchody s ani nesleduje cíl udržitelných investic ve smyslu potravinovými komoditami, jsou rovněž čl. 9 nařízení 2019/2088/ EU. vyloučeny.</p>	
Typ fondu	Standardní podřízený fond, svým zaměřením akciový fond.	Standardní podřízený fond, svým zaměřením dynamický smíšený fond.
Rizikový a výnosový profil	SRI: 4	SRI: 4
Doporučená doba investice	7 let	5 let
Úplata investiční společnosti	1,7 %	1,7 %
Vstupní poplatek (přirážka)	0 %	0 %
Výstupní poplatek (srážka)	0 %	0 %
Výkonnostní poplatek	10 %	10 %

Investiční strategie

Řídicí fond zrušovaného fondu a řídicí fond přejímajícího fondu nemají, co se týče typů investičních nástrojů a investičních limitů, výrazně odlišnou investiční strategii. Mezi zúčastněnými fondy sice existují určité rozdíly dané sektorovým a geografickým zaměřením, v aspektech ESG a možným rozpětím procentního zastoupení akciové složky, nicméně skutečné řízení fondů se velmi blíží konkrétnímu nastavení investiční strategie (zejména zastoupení různých typů investičních nástrojů, investičních limitů a expozice na akciovou složku portfolia) a klíčových parametrů rizika, neexistují mezi řídicím fondem zrušovaného fondu a přejímajícího fondu žádné zásadní rozdíly.

Výrazně odlišná pak není ani investiční strategie zrušovaného podřízeného fondu a přejímajícího podřízeného fondu, neboť minimálně 85 % jejich majetku je investováno do řídicích fondů. Podřízené fondy, které se sloučení účastní, mají (obdobně jako jejich řídicí fondy) podobně definovány typy investičních nástrojů, investiční limity a neliší se ani v klíčových parametrech rizika.

Přejímající Raiffeisen strategie dynamická je, podle našeho názoru, pro investory vhodnou alternativou, protože jeho investiční politika umožňuje prostřednictvím investice do řídicího fondu zhodnocovat větší část portfolia

prostřednictvím globálních aktiv s širší diverzifikací a nabízí rozsáhlejší investiční možnosti, což je očekávaným výsledkem sloučení.

Informace o udržitelnosti

Řídící fond zrušovaného fondu investuje alespoň 80 % svého majetku (na úrovni zrušovaného fondu je to vzhledem k jeho investiční strategii 68 % majetku) do investic, které slouží k naplnění environmentálních a/nebo sociálních charakteristik a/nebo cílů udržitelného investování řídicího fondu. Nejméně 51 % majetku řídicího fondu (na úrovni zrušovaného fondu je to vzhledem k jeho investiční strategii 43,35 % majetku) je investováno do udržitelných investic (nejsou v souladu s taxonomií), přičemž tento minimální podíl mohou představovat jak (i) investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné, tak (ii) investice se sociálním cílem.

Řídící fond přejímajícího fondu nebere v potaz nejvýznamnější nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, jelikož to není součástí investiční strategie. Řídící fond přejímajícího fondu neprosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti ve smyslu čl. 8 nařízení 2019/2088/EU ani nesleduje cíl udržitelných investic ve smyslu čl. 9 nařízení 2019/2088/ EU.

Zdanění výnosů

Zrušovaný fond je distribuován v České republice prostřednictvím společnosti Raiffeisenbank a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, IČO: 49240901, jejíž zákazníci jsou většinou čeští daňoví rezidenti. Pokud český daňový rezident (fyzická osoba) svou investici odkoupí až po 3 letech od nabytí podílových listů a dodrží tak „daňový test“, tzn. držení investice v trvání tří let a více, jsou výnosy z prodeje cenných papírů za podmínek uvedených v platné legislativě osvobozeny od daně z příjmu. Výhodou přímého sloučení fondů je, že u zrušovaného fondu se v důsledku sloučení nepřerušuje „daňový test“ pro investice kratší než 3 roky a investor má šanci „využít“ daňové výhody při investování prostřednictvím podílových fondů.

Účetní období

Účetním obdobím zúčastněných fondů je 12 měsíců. V případě sloučení bude účetní období zrušovaného fondu trvat standardně do 31. 8. 2026, s tím, že toto je zároveň den, který předchází rozhodnému dni sloučení, viz níže. Účetní období přejímajícího fondu končí standardně 31. 12. 2026 a zůstává tedy stejné.

Dopad na podílníky zrušovaného fondu a přejímajícího fondu

Zájmy investorů nebudou sloučením dotčeny, protože kromě ne příliš odlišné investiční politiky mohou podílníci zrušovaného fondu i přejímajícího fondu bez poplatku z těchto fondů vystoupit, popř. mají možnost nabýt jiné investiční fondy RIS, a to způsobem uvedeným v bodě 4 tohoto dokumentu.

Náklady

Poplatek za obhospodařování (úplata IS) přejímajícího fondu je na stejné úrovni jako poplatek u zrušovaného fondu. Úplata investiční společnosti je u všech fondů v současné době 1,7 % ročně, další náklady fondů (používané při výpočtu STER) jsou u přejímajícího fondu odhadovány na 2,19 % a u zrušovaného fondu činily 2,26 % ročně. Sloučení bude mít tedy pro podílníky zrušovaného fondu pravděpodobně pozitivní nákladový dopad. Sloučení je z hlediska nákladů neutrální operací, protože zánik fondu v rámci sloučení je plánován na poslední den účetního období. 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.

3. Rozhodný den sloučení

Předpokládaný rozhodný den sloučení připadá na **1. 9. 2026** (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.

4. Informace o právu na odkoupení podílových listů a právu na nákup jiného fondu RIS

Zájmy investorů nebudou sloučením dotčeny, protože kromě ne příliš odlišné investiční politiky mohou podílníci zrušovaného fondu i přejímajícího fondu bez poplatku z těchto fondů vystoupit, popř. mají možnost nabýt jiné investiční fondy RIS, a to níže uvedeným způsobem:

- a) V souladu s § 406 odst. 1 a) ZISIF a čl. 45 Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/65/ES ze dne 13. července 2009 (dále jen „**Směrnice UCITS**“) mají podílníci zrušovaného fondu a přejímajícího fondu právo na odkoupení podílového listu bez srážky, a to kdykoli do 21. 8. 2026.
- b) V případě, že podílníci zúčastněných fondů využijí možnosti odkoupit podílové listy bez srážky (viz předchozí bod) mohou nejméně do 20. 7. 2026 nabýt bez poplatku a v libovolném objemu podílové listy investičních fondů obhospodařovaných RIS uvedených níže. Vzhledem k postupnému plánovanému sloučení podřízených fondů s akciovou složkou do nově vytvořeného fondu Raiffeisen Dynamický (viz výše) vybrala RIS níže uvedené 3 smíšené fondy, které jsou sice konzervativnější než zúčastněné fondy, ale mají ve srovnání se zúčastněnými fondy nejvíce příbuznou investiční strategii.
 - Raiffeisen strategie konzervativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
 - Raiffeisen strategie balancovaná, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.
 - Raiffeisen strategie progresivní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.

K možnosti ad b) výše uvádíme, že distributor podílových fondů RIS, společnost Raiffeisenbank a.s., není technicky schopen na úrovni individuálních podílníků zajistit nahrazení podílových listů zúčastněných fondů za podílové listy jiných fondů spravovaných RIS. Distributor umožňuje individuálním podílníkům pouze realizaci žádosti o zpětný odkup jednoho podílového fondu s následným nabytím podílového listu jiného podílového fondu. Z tohoto důvodu není možné nabídnout individuálním podílníkům prosté nahrazení podílových listů zúčastněných fondů za podílové listy jiných investičních fondů RIS s podobnou investiční strategií ve smyslu § 406 odst. 1 písm. b) ZISIF, resp. čl. 45 Směrnice UCITS. Jediným technicky dostupným způsobem, jak umožnit podílníkům zúčastněných fondů nabytí podílových listů jiného fondu RIS v souvislosti se sloučením zúčastněných fondů, je realizace zpětného odkupu podílových listů zúčastněných fondů a následné nabytí podílových listů jiného fondu RIS.

Společnost rovněž tímto informuje podílníky, kteří mají nastavenou pravidelnou investici do zrušovaného fondu, že po rozhodném dni sloučení bude jejich pravidelná investice automaticky přesměrována do přejímajícího fondu. V případě, že podílníci zrušovaného fondu si nepřejí dále pravidelně investovat do přejímajícího fondu, mají možnost pravidelnou investici bez poplatku zrušit.

5. Sdělení klíčových informací přejímajícího fondu

V příloze naleznete sdělení klíčových informací přejímajícího fondu, kde jsou popsány hlavní parametry tohoto fondu.

6. Informace o případných podstatných rozdílech v investiční strategii, nákladech, očekávaném výsledku, pravidelném podávání zpráv, možném zeslabení výkonnosti investice a dopady fúze na daňovou úpravu podílníků

V důsledku sloučení nedojde k žádné změně, která by se týkala pravidelného podávání zpráv.

Co se týče rozdílů v investiční strategii, nákladech, očekávaném výsledku sloučení, možném zeslabení výkonnosti investice a daňového režimu, odkazujeme na informace uvedené v bodě 2 tohoto dokumentu.

7. Údaje o rozdílech v právech podílníků zrušovaného fondu před nabytím a po nabytí účinnosti rozhodnutí, jímž se sloučení povoluje

Sloučení nezpůsobí rozdíly v právech podílníků zúčastněných fondů.

8. Právo na dodatečné informace, právo obdržet na žádost kopii zprávy nezávislého auditora nebo depozitáře a právo na odkoupení podílového listu bez srážky, včetně lhůty pro uplatnění tohoto práva

V případě, že si přejete získat dodatečné informace o sloučení, obraťte se prosím na svého bankovního poradce.

Máte rovněž právo obdržet kopie těchto dokumentů:

- a) zpráva nezávislého auditora týkající se ověření účetní závěrky zúčastněných fondů vypracovaná v souvislosti se sloučením,
- b) stanovisko depozitáře ke sloučení ve vztahu ke slučovaným fondům, obsahující prohlášení o výsledku ověření souladu údajů uvedených v projektu sloučení se zákonem a statutem slučovaných fondů,
- c) zpráva depozitáře, zda majetek a dluhy zrušovaného fondu byly oceněny v souladu s kritérii obsaženými v projektu sloučení a zda výměnný podíl byl vypočítán v souladu se ZISIF a projektem sloučení,
- d) zpráva depozitáře o souladu údajů obsažených ve sdělení o sloučení s požadavky ZISIF a statuty zúčastněných fondů.

Dokumenty Vám poskytne RIS v listinné nebo elektronické podobě, a to v sídle RIS. Právo na poskytnutí těchto informací a dokumentů není časově omezeno.

Informace o právu na odkoupení podílového listu bez srážky jsou uvedeny v bodě 4 tohoto dokumentu.

O výměně podílových listů jsou podílníci zrušovaných fondů informováni bez zbytečného odkladu změnovým výpisem, který zasílá distributor.

9. Syntetické ukazatele rizika a výnosy v rozdílných kategoriích nebo rozdílná podstatná rizika ve sdělení klíčových informací

Syntetické ukazatele rizika a výnosy nejsou ve sdělení klíčových informací zúčastněných fondů uváděny v rozdílných kategoriích a neexistují ani rozdíly v podstatných rizicích investice.

10. Srovnání všech poplatků a nákladů zúčastněných fondů na základě částek uveřejněných ve sděleních klíčových informací

V tabulce níže je uvedeno srovnání poplatků a nákladů ve struktuře dle aktuálního znění sdělení klíčových informací. Ze srovnání plyne, že v minulém účetním období byly náklady zrušovaného fondu vyšší než odhadované náklady přejímajícího fondu, což výrazně ovlivňuje náklady jeho řídicího fondu.

Raiffeisen fond evropských akcií			Raiffeisen strategie dynamická		
Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu, pokud investici ukončíte po jednom roce Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice nebo před vyplacením investice. Poplatek tedy může být nižší, případně nulový.			Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu, pokud investici ukončíte po jednom roce Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice nebo před vyplacením investice. Poplatek tedy může být nižší, případně nulový.		
Náklady na vstup	vstupní poplatek = přírážka, kterou hradí investor -> 0 % z investované částky	0 Kč	Náklady na vstup	vstupní poplatek = přírážka, kterou hradí investor -> 0 % z investované částky	0 Kč
Náklady na výstup	výstupní poplatek = srážka, kterou hradí investor -> 0 % z odkupované částky	0 Kč	Náklady na výstup	výstupní poplatek = srážka, kterou hradí investor -> 0 % z odkupované částky	0 Kč
Průběžné náklady (účtované každý rok)			Průběžné náklady (účtované každý rok)		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	2,26 % z hodnoty Vaší investice za rok. Tyto náklady a platby jsou hrazené z majetku Fondu, odrazí se ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi a mohou se z roku na rok měnit. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za poslední účetní období, tzn. 1. 9. 2024 – 31. 8. 2025.	226 Kč	Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	2,19 % z hodnoty Vaší investice za rok. Tyto náklady a platby jsou hrazené z majetku Fondu, odrazí se ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi a mohou se z roku na rok měnit. Jedná se o odhad.	219 Kč
Transakční náklady	0 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	0 Kč	Transakční náklady	0 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	0 Kč
Vedlejší náklady za určitých podmínek			Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky	Tento poplatek se počítá z kladného výsledku hospodaření před zdaněním. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na výkonnosti Vaší investice. Výše uvedený odhad souhrnných nákladů zahrnuje průměr za posledních pět let.	0 Kč	Výkonnostní poplatky	Tento poplatek se počítá z kladného výsledku hospodaření před zdaněním. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na výkonnosti Vaší investice. Výše uvedený odhad souhrnných nákladů zahrnuje průměr za posledních pět let.	0 Kč

11. Popis toho, jak bude do rozhodného dne sloučením stanovován výkonnostní poplatek u zrušovaného fondu a popis toho, jak bude stanovován po rozhodném dni

Výkonnostní poplatek u zrušovaného fondu není uplatňován. Po rozhodném dni bude mít výkonnostní poplatek u přejímajícího fondu standardní režim, tzn. sloučením zůstává nedotčen způsob jeho kalkulace a případné výplaty u přejímajícího fondu.

12. Údaje o tom, jak má být nakládáno s příjmy příštích období

Majetek zrušovaného fondu včetně případného zhodnocení či ztráty se za podmínek stanovených v projektu sloučení stane majetkem přejímajícího fondu. Příjmy příštích období mají v přejímajícím fondu stejný režim, jako ve zrušovaném fondu, což znamená, že pokud v souladu se statutem není představenstvem RIS rozhodnuto jinak, stávají se zdrojem pro další investice.

13. Informace, jak lze získat zprávu depozitáře, zda majetek a dluhy zrušovaného fondu byly oceněny v souladu s kritérii obsaženými v projektu sloučení a zda výměnný podíl byl vypočítán v souladu se ZISIF a projektem sloučení

Informace je uvedena v bodě 8 tohoto dokumentu.

14. Údaje o úmyslu pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů, aby bylo možné sloučení efektivně provést

Pro účely sloučení zúčastněných fondů bude obchodování s podílovými listy přejímajícího fondu přerušeno od 1. 9. 2026 do 3. 9. 2026 včetně. Aktuální hodnota fondového kapitálu (NAV) přejímajícího fondu bude vyhlášena 1. 9. 2026 (NAV ke dni 31. 8. 2026) a po sloučení bude poprvé vyhlášena 4. 9. 2026 (NAV ke dni 3. 9. 2026). Obchodování s podílovými listy zrušovaného fondu bude umožněno do 21. 8. 2026 (včetně).

15. Údaje o platbě, včetně toho, kdy a jak podílníci obdrží peněžní prostředky v případě, že je poskytováno peněžní dorovnání pro nepřiměřenost výměnného podílu

Provedení platby za zpětný odkup podílového listu, pokud podílník využije této možnosti v souvislosti se sloučením, proběhne stejným způsobem, jako v případě standardně podané žádosti o zpětný odkup podílového listu. Vzhledem k tomu, že výměnný poměr pro uplatnění práva na výměnu je přiměřený, neposkytuje RIS vlastníkům podílových listů vydaných zrušovaným fondem dorovnání v penězích (top-up).

16. Období, během kterého ještě budou vydávány a odkupovány podílové listy ve zrušovaných fondech

Tato informace je uvedena v bodě 14 tohoto dokumentu.

17. Den, odkdy podílníci, kteří v rámci příslušné lhůty nevyužili svého práva na odkoupení podílového listu, mohou začít uplatňovat svá práva podílníků přejímajícího fondu

Podílníci tato práva mohou začít vykonávat od rozhodného dne sloučení.

18. Informace o tom, zda v důsledku sloučení dojde ke změně ve skladbě majetku v přejímajícím fondu a zda a jakým způsobem bude tato situace řešena do rozhodného dne sloučení anebo po něm

Majetek zrušovaného fondu bude mít přede dnem sloučení takovou strukturu, aby jeho převedením do přejímajícího fondu k rozhodnému dni sloučení nedošlo k porušení investičních limitů přejímajícího fondu, a nedojde tedy ani k výrazné změně skladby jeho majetku.

Přede dnem sloučení budou tedy zejména vyprodány podíly v řídicím fondu zrušovaného fondu, tak aby nevstoupily do majetku přejímajícího fondu. V souvislosti s tím může u zrušovaného fondu dojít několik dní před rozhodným dnem sloučení k porušení investičních limitů, a to zejména tak, že prodejem podílu v řídicím fondu budou generovány peněžní prostředky nebo jiná likvidní aktiva. Ta pak budou převedena do majetku přejímajícího fondu.

Raiffeisen investiční společnosti a.s.

V Praze dne 13. 5. 2026

Příloha

Sdělení klíčových informací

Účel – V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon s cílem pomoci Vám porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt – **Raiffeisen strategie dynamická, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s., ISIN: CZ1005100824** (dále jen „Fond“)

Tvůrce produktu – Raiffeisen investiční společnost a.s., se sídlem Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4 - Nusle, IČ 29146739, člen skupiny Raiffeisen, www.rfis.cz (dále jen „RIS“). Pro více informací zavolejte na: 234 401 111. Česká národní banka je odpovědná za dohled nad RIS ve vztahu ke sdělení klíčových informací. Fondu a RIS bylo uděleno povolení v ČR.

Toto sdělení bylo vypracováno 10. 2. 2026.

O jaký produkt se jedná?

Typ – Fond je podřízený standardní otevřený podílový fond, řadí se mezi akciové fondy. Depozitářem fondu je Raiffeisenbank a.s.

Doba trvání – Fond je vytvořen na dobu neurčitou. Fond lze zrušit za zákonem stanovených podmínek.

Cíle – Fond chce dosahovat mírného růstu kapitálu, a to investicemi alespoň 85 % hodnoty majetku do řídicího fondu Raiffeisen Systematic All Country Equity. Řídicí fond investuje nejméně 90 % svého majetku do akcií nebo do jiných, akciím rovnocenných cenných papírů, usiluje o dosažení dlouhodobého kapitálového růstu při akceptování vyšších rizik a o vývoj hodnoty podobný referenční hodnotě MSCI AC World Index. Řídicí fond je aktivně spravován s odkazem na uvedenou referenční hodnotu.

Nejvýše 15 % hodnoty majetku Fondu tvoří finanční deriváty (sjednávané výhradně za účelem zajištění) a pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtů v české nebo cizí měně. Vliv výkonnosti řídicího fondu (měřené v USD) na výkonnost Fondu (měřené v CZK) je významný, přičemž odlišnosti ve výkonnosti řídicího fondu přepočtené do CZK a výkonnosti Fondu jsou dány především aplikací měnového zajištění kurzu CZK/USD v portfoliu Fondu.

Fond se nekoncentruje na určité průmyslové odvětví nebo sektor. Fond je spravován aktivně a nekopíruje index nebo ukazatel. Součástí investiční strategie Fondu není zohledňování specifických kritérií společensky odpovědného investování. Výkonnost Fondu se měří v CZK. Podílové listy jsou vydávány a odkupovány zpravidla každý pracovní den v ČR. Zisk je reinvestován. Návrstnost investice závisí na vývoji hodnoty jednotlivých složek portfolia, do nichž Fond investuje, a je možno ji zjistit z vývoje aktuální hodnoty podílového listu Fondu. Návrstnost investované částky není zaručena. Další informace o investiční strategii jsou uvedeny ve statutu Fondu.

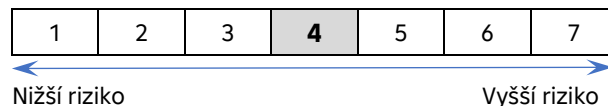
Zamýšlený retailový investor – Fond je určen pro neprofesionální zákazníky se základní zkušeností s investováním a finančními trhy, schopností nést ztráty a alespoň 5letým investičním horizontem.

Neexistuje pevné datum splatnosti a produkt nemůže být automaticky ukončen. RIS může rozhodnout o přeměně či likvidaci produktu nebo o pozastavení vydávání a odkupování podílových listů za zákonem stanovených podmínek.

Statut Fondu včetně popisu investiční strategie, výroční a pololetní zpráva, další praktické informace a aktuální ceny podílových listů jsou dostupné v českém jazyce na webových stránkách www.rfis.cz a www.rb.cz. Výtisky dokumentů lze zdarma získat i v sídle RIS. Statut, klíčové informace, pololetní a výroční zprávy řídicího fondu jsou k dispozici v angličtině (klíčové informace v češtině) v elektronické podobě na adrese <https://www.rcm-international.com/cz-en/global/fund-documents/>.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Souhrnný ukazatel rizik



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 5 let. **Riziko produktu s investiční složkou může být významně vyšší než to, které je uvedeno v souhrnném ukazateli rizik v případě, že produkt s investiční složkou není držen po doporučenou dobu držení.** Rizikový profil Fondu se v podstatném směru neliší od rizikového profilu řídicího fondu.

Pro Fond je věcně významné tržní a měnové riziko. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti tržnímu riziku, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.

Tržní riziko je spojené s nepříznivým pohybem ceny nebo hodnoty jednotlivých věcí ve Fondu, vyplývá ze specifik a vývoje celé ekonomiky, a proto ovlivňuje všechny finanční instrumenty v dané ekonomice.

Měnové riziko je možnost vzniku ztrát a zisků vyplývajících z budoucích změn měnových kurzů.

Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit. Zařadili jsme

tento produkt do třídy 4 ze 7, což je středně vysoká třída rizik. To řadí možné ztráty budoucí výkonnosti na střední úroveň a je možné, že výnos mohou negativně ovlivnit nepříznivé tržní podmínky.

Možná nebudete moci realizovat zpětný odkup snadno či předčasně nebo jej možná budete muset realizovat za cenu, která podstatně ovlivní, kolik získáte zpět. Může existovat dlouhá doba pro zrušení investice – details naleznete v oddílu: „Jak dlouho bych měl investici držet, mohu peníze vybrat předčasně?“ Pokud nejsme schopni zaplatit Vám dlužnou částku, mohli byste přijít o veškeré své investice.

Scénáře výkonnosti

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět. Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat. Uvedený nepříznivý, umírněný a příznivý scénář jsou příklady znázorňující nejhorší, průměrný a nejlepší výkonnost produktu za posledních 10 let. K těmto typům scénářů došlo u investice mezi roky 2015–2025. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek.

Doporučená doba držení:		5 let	
Příklad investice:		10 000 Kč	
Scénáře		Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po uplynutí doporučené doby držení
Minimální	Minimální výnos není zaručen. Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.		
Stresový	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	4 450 Kč -55,50 %	3 460 Kč -19,12 %
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	7 800 Kč -22,00 %	11 370 Kč 2,60 %
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	11 200 Kč 12,00 %	15 560 Kč 9,25 %
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	15 220 Kč 52,20 %	18 700 Kč 13,34 %

Co se stane, když RIS není schopna uskutečnit výplatu?

Jmění Fondu je odděleno od jmění RIS. Hodnota investice se neodvíjí od hodnoty majetku RIS. Investor může čelit finanční ztrátě zejména v důsledku selhání jiného subjektu (než je RIS), např. emitenta dluhopisů nebo protistrany derivátů. Depozitář dle zákona odpovídá za ztrátu investičních nástrojů Fondu. Pokud poklesne hodnota investice, neexistuje žádný systém odškodnění nebo záruk pro investory.

Investor může požadovat zpětný odkup podílových listů. RIS odkup realizuje nejpozději do dvou týdnů od podání žádosti. V případě, že RIS není schopna uskutečnit výplatu v této lhůtě, ČNB může rozhodnout např. o změně obhospodařovatele nebo dalších opatřeních, tak aby byla hodnota investice vyplacena. RIS však může výjimečně rozhodnout o pozastavení vydávání a odkupu podílových listů, nejdéle na tři měsíce.

S jakými náklady je investice spojena?

Náklady v čase – Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši Vaší investice, délce držení produktu a na výkonnosti produktu. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice.

Předpokládali jsme, že v 1. roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0 % roční výnos); v případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře, je investováno 10 000 Kč.

	Pokud investici ukončíte po jednom roce	Pokud investici ukončíte po uplynutí doporučené doby držení
Náklady celkem	219 Kč	1 704 Kč
Dopad ročních nákladů (*)	2,19 %	2,29 %

(*) Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují Váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude Váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 11,53 % před odečtením nákladů a 9,24 % po odečtení nákladů. Část nákladů můžeme za účelem pokrytí poskytovaných služeb sdílet s osobou, která Vám produkt prodává. Jejich výši Vám sdělí tato osoba.

Skladba nákladů

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu, pokud investici ukončíte po jednom roce		
Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice nebo před vyplacením investice. Poplatek tedy může být nižší, případně nulový.		
Náklady na vstup	vstupní poplatek = přírážka, kterou hradí investor -> 0 % z investované částky	0 Kč
Náklady na výstup	výstupní poplatek = srážka, kterou hradí investor -> 0 % z odkupované částky	0 Kč
Průběžné náklady (účtované každý rok)		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	2,19 % z hodnoty Vaší investice za rok. Tyto náklady a platby jsou hrazené z majetku Fondu, odrazí se ve výkonnosti příslušné investice, nejsou účtovány přímo investorovi a mohou se z roku na rok měnit. Jedná se o odhad.	219 Kč
Transakční náklady	0 % hodnoty Vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu.	0 Kč
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky	Tento poplatek se počítá z kladného výsledku hospodaření před zdaněním. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na výkonnosti Vaší investice. Výše uvedený odhad souhrnných nákladů zahrnuje průměr za posledních pět let.	0 Kč

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení: 5 let. Doporučený investiční horizont je alespoň 5 let, protože vzhledem k investiční strategii Fondu může v kratším období hodnota podílových listů podléhat značným výkyvům. Zrušení investice se děje odkupem podílového listu. Podílový list je odkupován za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené a platné pro pracovní den, ke kterému obhospodařovatel obdržel od distributora Vámi podanou žádost o odkoupení podílových listů. Pokud podáte žádost o odkup podílového listu v nevhodné době, může to znamenat pro Vás finanční ztrátu. Odkup podílových listů probíhá bez zbytečného odkladu po dni obdržení písemné žádosti (obvykle do 5 pracovních dnů po obchodním dni), nejpozději však do dvou týdnů dle zákona. Případné poplatky za odkup podílových listů jsou zahrnuty v rámci výstupních poplatků. Minimální výše jednotlivého odkupu není stanovena.

Jakým způsobem mohu podat stížnost? Stížnost můžete podat písemně na adresu RIS, na pobočce Raiffeisenbank a.s. a na e-mailové adrese: reklamace@rb.cz. Podrobnější informace najdete na www.rfis.cz.

Jiné relevantní informace

Kontaktní místo pro poskytnutí dodatečných informací: Raiffeisen investiční společnost a.s., adresa: Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, infolinka: 234 401 111, e-mail: info@rb.cz.

Informace o dosavadní výkonnosti Fondu budou uvedeny ve statutu Fondu. Vzhledem k datu vzniku Fondu nejsou v současnosti k dispozici dostatečné údaje, které by investorům poskytly užitečný obraz o dosavadní výkonnosti Fondu. Fond existuje od roku 2026. Výpočty scénářů výkonnosti jsou dostupné na www.rfis.cz.

Dokumenty, které jsou zpřístupňovány ze zákona nad rámec dokumentů uvedených výše: Informace podle § 241 ZISIF, pokud nejsou uvedeny ve statutu Fondu. Tyto a další informace, včetně informací o poplatcích a rizicích, ve vztahu k Fondu a RIS jsou dostupné na www.rfis.cz.