

Oznámení týkající se sloučení tříd ve fondu

Představenstvo Raiffeisen investiční společnosti a.s. (dále jen „**Společnost**“) oznamuje podílníkům investičního fondu **Raiffeisen fond alternativní, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.** (dále jen „**Fond**“), že dojde ke změně druhu podílových listů fondu A1 – Privátní na druh podílových listů A2 – Kapitalizační, ze které se v rámci sloučení pak stává druh podílových listů bez specifického označení. Níže naleznete podrobnější popis důvodů a důsledků změny.

1) Důvody změny

V rámci realizace záměru společnosti mít do budoucna podílové fondy pouze s jednou třídou a rovněž s ohledem na klesající zájem o tento fond od konce roku 2017 dospěla investiční společnost po konzultaci s kolegy zabezpečujícími v Raiffeisenbank a.s. službu asset management k závěru, že není třeba nabízet a udržovat dvě třídy tohoto fondu. Z uvedených důvodů bylo rozhodnuto, že sloučíme třídu s méně investory do třídy s více investory, tzn. A1 do A2.

Ve třídě A1 – Privátní bylo ke konci května 2019 celkem 410 investorů (ve třídě A2 – kapitalizační to bylo 1 013 investorů) a celkový objem v této třídě byl 334 mil. Kč (ve třídě A2 – kapitalizační to bylo 80 mil. Kč). Pouze 26 investorů drží pozici ve třídě A1 přímým nákupem (6,3 mil. Kč). Objem 294 mil. Kč drží 383 investorů v portfoliích spravovaných Raiffeisenbank a.s. v rámci služby asset management. Ve třídě A1 je navíc jeden významný klient s objemem 65 mil. Kč, se kterým jsme záměr konzultovali. V rámci sloučení pak dojde ke změně třídy podílových listů A2 – Kapitalizační na druh podílových listů bez specifického označení.

2) Dopady na zájmy podílníků a právo zpětného odkupu podílových listů

Aktuální nastavení vstupních a výstupních poplatků je u obou tříd stejné. Rozdílná nákladovost za minulý rok je ovlivněna různou výší úplaty investiční společnosti. Výhodou pro podílníky původně držící podílové listy zanikající třídy A1 bude, že budou moci kupovat všechny podílové listy již od 10 000 Kč oproti minimálnímu limitu 50 000 u třídy A1.

Změna druhu podílových listů nebude mít dopad na zájmy podílníků. Podílníci, kteří drží podílové listy třídy A1, obdrží podílové listy třídy A2 ve stejné hodnotě. Změna je pro podílníky daňově neutrální – nepřerušuje se časový test a v důsledku změny nedojde k realizaci výnosu. ISIN přejímající třídy A2, resp. podílových listů bez specifického označení, zůstane zachován.

Podílníci, kteří mají podílové listy třídy A1 mohou kdykoli do dne 23. 12. 2019 (od 27. 12. 2019 bude pozastaveno vydávání a odkupování podílových listů třídy A1, viz níže), požádat o zpětný odkup podílových listů třídy A1. Na základě aktuálního znění statutu Fondu a v souladu s § 123 ZISIF je Společnost povinna odkoupit tyto podílové listy bez srážky.

Základní parametry tříd

Raiffeisen fond alternativní		statut				min. objem
		vstup	výstup	úplata	výkon	
CZ0008474368	A1 - Privátní	až 2 %	0	až 1,5 %	až 20%	50 000
CZ0008474954	A2 - Kapitalizační	až 2 %	0	až 2 %	až 20%	10 000
		aktuální - VI/2019				STER 2018
		vstup	výstup	úplata		
CZ0008474368	A1 - Privátní	2,00%	0	1,5 % + 10 %		1,69%
CZ0008474954	A2 - Kapitalizační	2,00%	0	1,5 % + 10 %		1,92%

3) Výměnný poměr pro výměnu podílových listů

Podílové listy třídy A1 budou vyměněny za podílové listy třídy A2 v poměru podle výše fondového kapitálu připadajícího na podílové listy příslušné třídy Fondu. Výměnný poměr bude stanoven dle aktuální hodnoty podílových listů obou tříd ke dni, který předchází dni zápisu změny druhu podílových listů do seznamu podílníků (den účinnosti změny). Počet podílových listů třídy A2, který obdrží podílník, jenž drží podílové listy třídy A1, bude tedy stanoven následovně:

$$NA = (A * XA) / A2$$

Kde:

- NA počet podílových listů přejímající třídy A2 vydaných podílníkům zrušované třídy ke dni účinnosti změny, zaokrouhlený na celé číslo nahoru
- A fondový kapitál (kurz) připadající na jeden podílový list třídy A1 ke konci posledního pracovního dne předcházejícího dni účinnosti změny, s přesností na 4 desetinná místa
- XA počet podílových listů třídy A1 držený podílníky ke konci posledního pracovního dne předcházejícího dni účinnosti změny
- A2 fondový kapitál (kurz) připadající na jeden podílový list přejímající třídy A2 ke konci posledního pracovního dne předcházejícího dni účinnosti změny, s přesností na 4 desetinná místa

Vzhledem k tomu, že podílové listy obou tříd mají aktuální hodnotu zhruba 1 Kč (k 23. 9. 2019 byla hodnota podílového listu třídy A2 **1,0875 Kč** a třídy A1 **1,1391 Kč**), a že podílník, který obdrží podílové listy třídy A2 musí dostat celý počet podílových listů, nebude hodnota takto obdržených podílových listů přesně odpovídat hodnotě podílových listů třídy A1. Tato situace je řešena tak, že počet podílových listů třídy A2, které obdrží podílník za podílové listy třídy A1, bude zaokrouhlen na celý počet podílových listů směrem nahoru – podílník tak obdrží podílové listy třídy A2 ve vyšší hodnotě, než jaká odpovídá počtu podílových listů třídy A1, které tento podílník drží před provedením změny. Rozdíl doplatí Společnost platbou na účet Fondu. Předpokládáme, že tento rozdíl nebude vzhledem k výše uvedenému u žádného podílníka činit více než 1,09 Kč.

4) Zápis změny do seznamu podílníků (účinnost změny) a časový harmonogram

Změna druhu podílových listů nabyde účinnosti ke dni 1. 1. 2020, kdy bude zapsána do seznamu podílníků. Ode dne 27. 12. 2019 bude pozastaveno vydávání a zpětný odkup podílových listů třídy A1, a dne 2. a 3. 1. 2020 bude pozastaveno vydávání a zpětný odkup podílových listů Fondu (tedy v té době již jediné existující třídy A2), tak, aby bylo možno provést administrativní a účetní úkony směřující ke změně podílových listů třídy A1 na

podílové listy třídy A2. Poslední NAV pro podílové listy třídy A1 bude vyhlášeno k 23. 12. 2019. Poslední NAV pro podílové listy třídy A2 bude vyhlášeno k 31. 12. 2019. První NAV Fondu bude vypočteno k 6. 1. 2020 a zveřejněno 7. 1. 2020.

Podílníci jsou informováni o záměru provést změnu druhu podílových listů prostřednictvím zveřejnění tohoto oznámení na webu www.rfis.cz, a to nejméně 2 měsíce (tzn. je jim poskytována o jeden měsíc delší lhůta, než jaká je uvedena ve statutu) před plánovaným datem zápisu změny druhu podílových listů do seznamu podílníků na zpětný odkup PL bez srážky. Na těchto webových stránkách bude rovněž zveřejněno oznámení o provedení změny zápisem do seznamu podílníků.

Změna je realizována ve vazbě na změnu statutu Fondu, která nabyla platnosti dne 5.8.2019 a účinnosti dne 1. 1. 2020.

Aktualizovaný statut a sdělení klíčových informací jsou k dispozici na internetové stránce www.rfis.cz.