

Sdělení o sloučení investičních fondů

Představenstvo **Raiffeisen investiční společnosti a.s.** (dále jen „**Společnost**“ nebo „**RIS**“) sděluje podílníkům investičního fondu **Raiffeisen fond emerging markets akcií, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s.**

(dále jen „**zrušovaný fond**“)

že tento investiční fond bude ke dni 1. 3. 2026 na základě rozhodnutí představenstva Společnosti ze dne 3. 11. 2025, sloučen s investičním fondem **Raiffeisen fond globálních trhů, 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, a to za podmínky, že jednotlivé kroky v souladu s platnou legislativou schválí Česká národní banka:

- 1) Sloučení Raiffeisen fondu emerging markets akcií do Raiffeisen fondu globálních trhů (řeší tento projekt 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. (dále rovněž jen jako „**Raiffeisen Dynamický**“).

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. Ke sloučení bude docházet vždy na konci účetních období zrušovaných fondů, abychom minimalizovali nadbytečné náklady a docílili minimálního dopadu na podílníky. Jiné časování by znamenalo další náklady hlavně na straně auditu řídicích i podřízených fondů v řádech statisíců korun. Navržený postup tedy zatěžuje podílníky pouze náklady fondů na běžný účetní rok.

Nový fond Raiffeisen Dynamický bude mít vylepšenou strategii, kde jeho řídící fond bude dodržovat minimálně 90 % alokaci do akcií, což reflektuje preference investorů hledajících růstový potenciál. Dnešní řídící fondy zrušovaných fondů dodržují podobnou investiční strategii, ale ta je v jejich 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. Řídící 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.

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 zrušovaného fondu a přejímajícího fondu je prvním krokem v rámci výše popsané optimalizace produktové nabídky, s tím, že k němu bylo přistoupeno samostatně zejména z důvodu příbuznosti investiční strategie zúčastněných fondů a rovněž kvůli možnosti využít údaje z účetní závěrky zrušovaného fondu, která je standardně vytvářena ke konci jeho účetního období.

Aktiva pod správou ve zrušovaném fondu a přejímajícím fondu (stav k 30. 9. 2025)

(v Kč)	XII/21	XII/22	XII/23	XII/24	IX/25
RFGT	1 134 586 000	1 056 263 375	1 232 621 225	1 368 703 473	1 428 236 658
RFEMA	228 185 494	205 680 467	226 702 768	259 794 729	291 552 255

Počty podílníků (stav k 30. 9. 2025):

(v ks)	XII/21	XII/22	XII/23	XII/24	IX/25
RFGT	7 315	7 942	8 284	9 394	10 285
RFEMA	1 737	1 753	1 837	2 166	2 450

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 emerging markets akcií (zrušovaný fond)	Raiffeisen fond globálních trhů (přejímající fond)
Cíle a investiční politika	Zrušovaný fond Cílem investiční strategie zrušovaného 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.	Přejímající fond Cílem investiční strategie přejímajícího 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.

	Měnově nezajištěný majetek ve fondu může činit až 100 % hodnoty majetku fondu. Výkonnost fondu se měří v CZK. Fond je kapitalizačním fondem. Řídící fond zrušovaného fondu Řídící fond Raiffeisen-Nachhaltigkeit-EmergingMarkets-Aktien je akciovým fondem. Jeho investičním cílem je dosahovat dlouhodobého růstu kapitálu za podstoupení vyšších rizik. Na úrovni jednotlivých titulů (tj. nezahrnuje cenné papíry investičních fondů, derivátové finanční nástroje a vklady splatné na požádání nebo vypověditelné vklady) řídící fond investuje výlučně do cenných papírů a/nebo nástrojů peněžního trhu, jejichž emitenti jsou klasifikováni jako udržitelní na základě sociálních, ekologických a etických kritérií. Řídící fond zároveň neinvestuje do určitých oborů jako je zbrojní průmysl nebo genetické inženýrství a ani do podniků, u kterých se lze domnívat, že porušují pracovní a lidská práva atd. Investuje převážně (min. 51 % majetku fondu) do akcií nebo do jiných, akciím rovnocenných cenných papírů vydávaných podniky, jež mají své sídlo nebo zaměření své činnosti na rozvíjejících se trzích v Asii, Latinské Americe, Africe, Evropě a na Středním východě. Navíc může investovat i do jiných cenných papírů, do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu emitovaných mj. vládami, společnostmi a/nebo nadnárodními emitenty. Řídící fond je aktivně spravován a není omezen žádnou referenční hodnotou.	Měnově nezajištěný majetek ve fondu může činit až 100 % hodnoty majetku fondu. Výkonnost fondu se měří v CZK. Fond je kapitalizačním fondem. Řídící fond přejímajícího fondu Řídící fond Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Aktien je akciovým fondem. Jeho investičním cílem je dosahovat dlouhodobého růstu kapitálu za podstoupení vyšších rizik. Investuje min. 51 % majetku do akcií nebo do jiných, akciím rovnocenných cenných papírů. Řídící fond může investovat do dalších cenných papírů, dluhopisů a nástrojů peněžního trhu emitovaných mj. státy, nadnárodními emitenty a/nebo podnikatelskými subjekty, do cenných papírů investičních fondů, do vkladů splatných na požádání nebo vypověditelných vkladů. Řídící fond investuje alespoň 85 % majetku do investic, které slouží k naplnění environmentálních a/nebo sociálních charakteristik a/nebo cílů udržitelného investování. Nejméně 55 % majetku je investováno do udržitelných investic (nejsou v souladu s taxonomií) s environmentálními a sociálními cíli. Řídící fond zároveň neinvestuje do společností, které spadají mezi společnosti uvedené v čl. 12 odst. 1 písm. a) – g) nařízení Komise v přenesené pravomoci EU/2020/1818 (minimální standardy pro tzv. referenční hodnoty EU navázané na Pařížskou dohodu). Navíc jsou vyloučeny derivátové nástroje, které mohou umožnit nebo podpořit spekulativní obchody s potravinovými komoditami. Fond je aktivně spravován a není omezen žádnou referenční hodnotou.
Typ fondu	Standardní podřízený fond, svým zaměřením dynamický smíšený fond.	Standardní podřízený fond, svým zaměřením flexibilní smíšený fond.
Rizikový a výnosový profil	SRI: 4	SRI: 4
Doporučená doba investice	7 let	7 let
Úplata investiční společnosti	1,7 %	1,7 %
Vstupní poplatek (přirážka)	0 %	0 %
Výstupní poplatek (srážka)	0 %	0 %
Výkonnostní poplatek	10%	10%

Investiční strategie

Řídící fond zrušovaného fondu a řídící fond přejímajícího fondu mají, co se týče typů investičních nástrojů a investičních limitů, velmi podobnou investiční strategii. I když se liší sektorovým a geografickým zaměřením a rovněž v některých konkrétních aspektech ESG, tak co se týče základního nastavení investiční strategie (zejména zastoupení různých typů investičních nástrojů, investičních limitů a expozice na akciovou složku portfolia) a klíčových parametrů rizika, neexistují mezi řídícím fondem zrušovaného fondu a přejímajícího fondu žádné zásadní rozdíly.

Žádné zásadní rozdíly v investiční strategii tak neexistují ani mezi zrušovaným podřízeným fondem a přejímajícím podřízeným fondem, neboť minimálně 85 % jejich majetku je investováno do řídících fondů. Podřízené fondy, které se sloučení účastní, mají (obdobně jako jejich řídící fondy) podobně definovány typy investičních nástrojů, investiční limity a neliší se ani v klíčových parametrech rizika. Raiffeisen fond globálních trhů má ve srovnání s Raiffeisen fondem emerging markets akcií formálně nižší výnosový potenciál (existuje tedy možnost zeslabení výkonnosti investice), nicméně ten je spojen s nižším podstupovaným rizikem, s tím, že toto nepředstavuje výrazný rozdíl v investičním zaměření.

Přejímající Raiffeisen fond globálních trhů je, podle našeho názoru, pro investory vhodnou alternativou, protože jeho investiční politika umožňuje prostřednictvím investice do řídícího fondu zhodnocovat větší část portfolia prostřednictvím globálních aktiv s širší diverzifikací a nabízí rozsáhlejší investiční možnosti, což je očekávaným výsledkem sloučení, s tím, že je následně plánováno sloučení Raiffeisen fondu globálních trhů a Raiffeisen Dynamického, které bude podrobněji popsáno v samostatném projektu sloučení.

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 28. 2. 2026, s tím, že toto je zároveň den, který předchází rozhodnému dni sloučení, viz níže. Účetní období přejímajícího fondu (Raiffeisen fond globálních trhů) končí standardně 31. 3. 2026 a zůstává tedy stejné.

Dopad na podílníky zrušovaného fondu a přejímajícího fondu

Zájmy investorů nebudou sloučením dotčeny, protože kromě velmi blízké 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) byly za minulý účetní rok u přejímajícího fondu 2,66 % a u zrušovaného fondu 3,42 % ročně. Sloučení bude mít pro podílníky zrušovaného fondu 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. 3. 2026** (dále jen „**rozhodný den sloučení**“).

Zrušovaný fond bude zrušen k rozhodnému dni sloučení a podílníci tohoto fondu se stanou podílňiky přejímajícího fondu. Rozhodný den sloučení též znamená den, k němuž se má za to, že se jmění zrušovaného fondu stává z účetního pohledu jměním přejímajícího fondu.

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

Pro účely sloučení zúčastněných fondů bude obchodování s podílovými listy přejímajícího fondu přerušeno od 2. 3. 2026 do 3. 3. 2026 včetně. Aktuální hodnota fondového kapitálu (NAV) přejímajícího fondu bude vyhlášena 2. 3. 2026 (NAV ke dni 28. 2. 2026) a po sloučení bude poprvé vyhlášena 5. 3. 2026 (NAV ke dni 4. 3. 2026). Obchodování s podílovými listy zrušovaného fondu bude umožněno do 20. 2. 2026 (včetně).

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

Dopad na podílňiky zrušovaného fondu a přejímajícího fondu

Zájmy investorů nebudou sloučením dotčeny, protože kromě velmi blízké investiční politiky mohou podílňici 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 podílňici zrušovaného fondu a přejímajícího fondu právo na odkoupení podílového listu bez srážky, a to kdykoli do 20. 2. 2026.
- b) V případě, že podílňici zúčastněných fondů využijí možnosti odkoupit podílové listy bez srážky (viz předchozí bod) mohou nejméně do 13. 3. 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), u kterého je vznik podmíněn souhlasem České národní banky, 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 podílňiků zajistit nahrazení podílových listů zúčastněných fondů za podílové listy jiných fondů spravovaných RIS. Distributor umožňuje individuálním podílňikům pouze realizaci žádosti o zpětný odkup jednoho podílového fondu s následným nabytím podílového listu jiného podílového fondu. Z tohoto důvodu není možné nabídnout individuálním podílňikům 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 podílňikům 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 podílňiky, kteří mají nastavenou pravidelnou investici do zrušovaného fondu, že po rozhodném dni sloučení nebude jejich pravidelná investice automaticky přesměrována do přejímajícího fondu. V případě, že podílňici zrušovaného fondu si přejí dále pravidelně investovat do přejímajícího fondu, mají možnost pravidelnou investici bez poplatku zadat.

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.

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 přejímajícího, což výrazně ovlivňuje náklady jeho řídicího fondu. Výkonnostní poplatek je výsledkem vysoké výkonnosti přejímajícího fondu v minulém účetním období.

Raiffeisen fond emerging markets akcií			Raiffeisen fond globálních trhů		
Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu, pokud investici ukončíte po jednom roce			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.			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	2,74 % 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. 3. 2023 – 28. 2. 2024.	274 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 založený na skutečných nákladech za poslední účetní období, tzn. 1. 4. 2023 – 31. 3. 2024.	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.	164 Kč

11. Popis toho, jak bude do rozhodného dne sloučení 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 2. 3. 2026 do 3. 3. 2026 včetně. Aktuální hodnota fondového kapitálu (NAV) přejímajícího fondu bude vyhlášena 2. 3. 2026 (NAV ke dni 28. 2. 2026) a po sloučení bude poprvé vyhlášena 5. 3. 2026 (NAV ke dni 4. 3. 2026). Obchodování s podílovými listy zrušovaného fondu bude umožněno do 20. 2. 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 15. 1. 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 fond globálních trhů, otevřený podílový fond, Raiffeisen investiční společnost a.s., ISIN: CZ0008474442** (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 17. 2. 2025

O jaký produkt se jedná?

Typ – Fond je podřízený standardní otevřený podílový fond, řadí se mezi flexibilní smíšené 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-Nachhaltigkeit-Aktien. Fond prostřednictvím řídicího fondu investuje výlučně do cenných papírů a/nebo nástrojů peněžního trhu, jejichž emitenti jsou klasifikováni jako udržitelní na základě sociálních, ekologických a etických kritérií. Fond prostřednictvím řídicího fondu bere v rámci investičního procesu do úvahy ekologická a sociální kritéria, především změnu klimatu, přírodní zdroje a biodiverzitu, znečištění a odpad, další možnosti ke zlepšení životního prostředí, lidské zdroje, odpovědnost za produkt a jeho bezpečnost, práva akcionářů a možnosti zlepšení sociálních podmínek. Řídicí fond zároveň neinvestuje do určitých oborů jako je zbrojní průmysl nebo genetické inženýrství a ani do podniků, u kterých se lze domnívat, že porušují pracovní a lidská práva atd. 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 EUR) 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/EUR v portfoliu Fondu. Fond se nekoncentruje na určité průmyslové odvětví, sektor nebo region. Fond je spravován aktivně a nekopíruje index nebo ukazatel. Výkonnost Fondu se měří v CZK. Podílové listy jsou vydávány a odkupovány zpravidla každý pracovní den v ČR. Zisk je reinvestován. Návratnost investice závisí na vývoji hodnoty jednotlivých složek portfolia, do nichž Fond investuje, a je možno ji zjistit z vývoje aktuální hodnoty podílového listu Fondu. Návratnost investované částky není zaručena. Další informace o investiční strategii jsou uvedeny ve statutu Fondu.

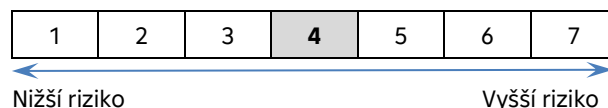
Zamýšlený retailový investor – Fond je určen pro neprofesionální zákazníky se základní zkušeností s investováním a finančními trhy, schopností nést ztráty a alespoň 7letým investičním horizontem.

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 webové stránce 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 www.rcm-international.com/cz-en/retail/vision.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Souhrnný ukazatel rizik



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 7 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, měnové riziko, riziko likvidity a riziko rozvíjejících se trhů. 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 specifík 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.

Riziko likvidity znamená, že emitent ztratí schopnost dostát svým finančním závazkům v době, kdy budou splatná nebo nebude schopen financovat svá aktiva.

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.

Riziko rozvíjejících se trhů zahrnuje nejistotu politickou, hospodářskou, právní, daňovou a vzniklou nedostatkem vhodných systémů pro převod, oceňování, úhradu, zúčtování, proces registrace a úschovy CP.

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 pohybu 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 – detaily 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 12 let. K těmto typům scénářů došlo u investice mezi roky 2013–2024. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek.

Doporučená doba držení:		7 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	1 870 Kč -81,30 %	1 370 Kč -24,72 %
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	8 220 Kč -17,80 %	9 290 Kč -1,05 %
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	10 550 Kč 5,50 %	13 380 Kč 4,25 %
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů Průměrný roční výnos	13 410 Kč 34,10 %	19 480 Kč 9,992 %

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	383 Kč	4 029 Kč
Dopad ročních nákladů (*)	3,83 %	3,99 %

(*) 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 8,24 % před odečtením nákladů a 4,25 % 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 založený na skutečných nákladech za poslední účetní období, tzn. 1. 4. 2023 – 31. 3. 2024.	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.	164 Kč

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

Doporučená doba držení: 7 let. Doporučený investiční horizont je alespoň 7 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 od roku 2015 (za posledních 10 let) jsou uvedeny ve statutu Fondu.

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.