



Raiffeisen
WORLD



Raiffeisen
INVEST

Raiffeisen WORLD
otvoreni investicioni fond

Prospekt

UVOD

Društvo za upravljanje investicionim fondovima je privredno društvo koje organizuje, osniva i upravlja investicionim fondovima, u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i podzakonskim aktima.

Otvoreni investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja, koja nema status pravnog lica i koja funkcioniše na principu prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja investicionih jedinica i otkupa investicionih jedinica na zahtev člana fonda. Prikupljena novčana sredstva se ulažu u različite vrste imovine sa ciljem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja.

Sredstva fonda su odvojena od sredstava društva za upravljanje fondom.

Ovaj prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica Raiffeisen WORLD otvorenog investicionog fonda.

U prospektu su navedene informacije neophodne za donošenje odluke o ulaganju u Fond.

Pre donošenja odluke o ulaganju u Fond pozivaju se potencijalni investitori da pročitaju ovaj prospekt kako bi se informisali o rizicima ulaganja.

Naziv i vrsta investicionog fonda (u daljem tekstu: Fond) i njegov logo:

Raiffeisen WORLD, otvoreni investicioni fond



Poslovno ime Društva za upravljanje investicionim fondovima (U daljem tekstu: Društvo za upravljanje):

Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje investicionim fondovima

Sedište Društva za upravljanje:

Beograd, Srbija
Bulevar Zorana Đinđića 64a
11070 Novi Beograd

Internet adresa Društva za upravljanje:

<http://www.raiffeiseninvest.rs>

Broj telefona i telefaksa Društva za upravljanje:

Tel: +381 11 220-7777
Faks: +381 11 220-7770

Datum izdavanja prospekta:

17.05.2010. godine

OSNOVNI PODACI O INVESTICIONOM FONDU

Naziv investicionog fonda (u daljem tekstu: Fond):

Raiffeisen WORLD otvoreni investicioni fond

Vrsta Fonda:

Raiffeisen WORLD otvoreni investicioni fond, predstavlja fond rasta vrednosti imovine, u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS“ br. 15/09, 76/09). Fond rasta vrednosti imovine karakterističan je po tome što najmanje 75% svoje imovine ulaže u akcije.

Broj i datum rešenja Komisije o davanju dozvole za organizovanje fonda:

Rešenje broj: 5/0-34-1845/3-10

Datum rešenja: 14.05.2010. godine

Datum organizovanja investicionog fonda i rok na koji se organizuje:

Fond je organizovan xx.xx.xxxx. godine upisom u registar investicionih fondova, rešenje broj x/x-xx-xxxx/x-xx i isti je organizovan na neodređeno vreme.

Investicioni cilj, investiciona politika i glavni rizici u vezi sa njom, kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolia hartija od vrednosti:

1. Investicioni cilj

Investicioni cilj otvorenog investicionog fonda Raiffeisen WORLD je da, investiranjem u akcije stranih izdavalaca, sa fokusom na kompanije iz SAD, Evropske Unije i Japana, u dugom roku ostvari više prinose za svoje članove u odnosu na alternativne oblike ulaganja.

Referentni indeks (benchmark) za poređenje ostvarenih rezultata i praćenje uspešnosti Fonda je MSCI World Index. Fond nema za cilj da replicira navedeni indeks.

2. Investiciona politika

Investicionu politiku utvrđuje Upravni odbor Društva za upravljanje. Investiciona politika Fonda teži ka optimizaciji portfolia kako bi se povećali prinosi za dati nivo rizika, u skladu sa zakonskim propisima i strategijom Fonda. Investicione odluke donose se saglasno Zakonu i investicionoj politici u skladu sa ovim Prospektom.

Investicione odluke donosi i operativno sprovodi portfolio menadžer zadužen za Fond, i za svoj rad odgovara Upravi Društva.

Imovina otvorenog investicionog fonda Raiffeisen WORLD će se ulagati u skladu sa sledećim ograničenjima:

- do 100% u vlasničke hartije od vrednosti koje izdaju akcionarska društva sa sedištem u državama članicama EU, OECD-a, odnosno susednim državama, kojima se trguje na organizovanim tržištima u tim državama,
- do 20% u investicione jedinice otvorenih investicionih fondova, kojima ne upravlja isto društvo za upravljanje,
- do 40% u akcije zatvorenih investicionih fondova sa sedištem u državama članicama EU, odnosno OECD-a,
- do 25% u novčane depozite u bankama sa sedištem u Republici, državama članicama EU i OECD-a,
- do 25% u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju Republika Srbija, Narodna banka Srbije, jedinice teritorijalne autonomije i lokalne samouprave u Republici i druga pravna lica uz garanciju Republike,
- do 25% u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju države članice EU, OECD-a odnosno susedne države, kojima se trguje na organizovanim tržištima u tim državama.

3. Kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolia hartija od vrednosti

Imovina investicionog fonda mora se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenih Zakonom o investicionim fondovima, podzakonskim aktima i ovim Prospektom.

Fond rasta vrednosti imovine ulaže najmanje 75% svoje imovine u vlasničke hartije od vrednosti koje izdaju akcionarska društva sa sedištem u državama članicama EU, OECD-a, odnosno susednim državama kojima se trguje na organizovanim tržištima u tim državama

U uslovima poremećaja na finansijskom tržištu, najmanje 60% imovine fonda rasta vrednosti imovine mora biti uloženo u hartije od vrednosti iz prethodnog stava.

U skladu sa investicionim ciljem i usvojenom investicionom politikom, otvoreni investicioni fond Raiffeisen WORLD će ulagati isključivo u vlasničke hartije od vrednosti inostranih izdavalaca, sa fokusom na izdavaoce iz SAD, Evropske unije i Japana.

Na ulaganja imovine Fonda, primenjuju se sledeća ograničenja:

1. u inostranstvu se može ulagati samo u likvidne hartije od vrednosti kojima se redovno trguje na organizovanom tržištu u državama članicama EU, OECD-a, odnosno susednim državama, s tim da najmanje 50% tako uloženih sredstava mora biti investirano u hartije od vrednosti kojima se trguje na listingu u navedenim državama. Navedeno ograničenje se primenjuje i na ulaganje imovine fonda u finansijske derivate kojima se trguje na organizovanom tržištu u državama članicama EU, odnosno OECD-a i to isključivo radi smanjenja investicionog rizika imovine fonda,
2. u hartije od vrednosti, odnosno finansijske derivate jednog izdavaoca ili ukupno u hartije od vrednosti, odnosno finansijske derivate dva ili više izdavalaca koji su povezana lica se ne može ulagati više od 10% imovine investicionog fonda,
3. u novčane depozite u jednoj banci ili ukupno u novčane depozite u dve ili više banaka koje su povezana lica se ne može ulagati više od 20% imovine investicionog fonda. Navedeno ograničenje se ne odnosi na novčane depozite kod kastodi banke,
4. u jednu vrstu hartija od vrednosti koje izdaje Republika, Narodna banka Srbije, odnosno drugo pravno lice uz garanciju Republike se ne može ulagati više od 35% imovine investicionog fonda, s tim da se kod fondova rasta vrednosti imovine u navedene hartije ne može ulagati više od 25% imovine investicionog fonda,
5. imovina investicionog fonda ne može se ulagati u pokretne stvari,
6. do 20% imovine fonda može se ulagati u investicione jedinice otvorenih investicionih fondova kojima ne upravlja isto društvo za upravljanje,
7. imovina investicionog fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti i druge finansijske instrumente koje izdaje:
 - društvo za upravljanje,
 - banka koja obavlja kastodi usluge za investicioni fond,
 - brokersko-dilersko društvo, odnosno ovlašćena banka koja za društvo za upravljanje i fond obavlja poslove posredovanja u trgovanju hartijama od vrednosti,
 - akcionar društva za upravljanje,
 - fond kojim upravlja isto društvo za upravljanje,
 - povezano lice sa licima navedenim u ovoj tački,
8. imovinom otvorenog fonda se ne mogu zauzimati kratke pozicije.

Imovina investicionih fondova se može ulagati u inostranstvu u skladu sa propisima koji uređuju devizno poslovanje.

U slučaju odstupanja od ograničenja ulaganja predviđenih Zakonom, podzakonskim aktima i ovim Prospektom investicionog fonda, a usled nastupanja okolnosti koje društvo za upravljanje nije moglo predvideti, odnosno na koje nije moglo uticati, društvo za upravljanje je dužno da odmah obavesti Komisiju i da u roku od tri meseca od dana odstupanja, uskladi strukturu imovine investicionog fonda sa ograničenjima ulaganja.

4. Struktura imovine fonda

Vrednost imovine investicionog fonda čini zbir vrednosti hartija od vrednosti iz portfolia fonda, novčanih depozita fonda kod banaka i druge imovine. Vrednost imovine investicionog fonda se obračunava prema tržišnoj/fer vrednosti.

Neto vrednost imovine investicionog fonda predstavlja vrednost imovine umanjenu za iznos obaveza.

Na dan objavljivanja ovog prospekta, otvoreni investicioni fond Raiffeisen WORLD otpočinje svoje poslovanje, pa iz tog razloga nije moguće objaviti trenutnu strukturu imovine. Prospekt fonda u delu struktura imovine fonda na dan 31.12. prethodne godine, odnosno 30.06. tekuće godine, Društvo će ažurirati i objaviti na način i u zakonski propisanim rokovima.

5. Osnovni rizici i način upravljanja rizicima

Ulaganje u otvoreni investicioni fond Raiffeisen WORLD podrazumeva preuzimanje određenih rizika. Investicioni fondovi koji pretežno ulažu u vlasničke hartije od vrednosti imaju veći rizik u poređenju sa fondovima koji svoju imovinu pretežno ulažu u manje rizične finansijske instrumente.

Rizici u poslovanju Društva za upravljanje, odnosno Fonda, predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje, odnosno Fonda. Rizik nikada nije moguće u potpunosti izbexi, ali ga je moguće svesti na najmanju moguću meru zahvaljujući kvalitetnim postupcima upravljanja rizikom.

Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Fonda zbog promena na tržištu. Ovaj rizik obuhvata rizik kamatnih stopa, rizik promena u cenama hartija od vrednosti, kao i valutni rizik.

- *Rizik promene kamatnih stopa* je rizik da će se vrednost imovine Fonda promeniti zbog promena u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dve kamatne stope;
- *Rizik promene cena hartija od vrednosti* predstavlja moguće negativne efekte na imovinu Fonda do kojih može doći zbog pada cena nakon kupovine ili rasta cena nakon prodaje određenog finansijskog instrumenta;
- *Valutni rizik* je rizik gubitka vrednosti imovine Fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu. U skladu sa investicionom politikom, Fond će najveći deo imovine ulagati u vlasničke hartije od vrednosti u inostranstvu, pa je iz tih razloga značaj ovog rizika izraženiji u odnosu na fondove koji pretežno investiraju na lokalnom tržištu.

Konstantnim praćenjem tržišnih trendova i prognoza i pažljivom selekcijom hartija od vrednosti u koje će se ulagati imovina Fonda, Društvo će nastojati da na adekvatan način upravlja ovim rizikom.

Kreditni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na Društvo, odnosno na imovinu Fonda i njegovu likvidnost, usled nemogućnosti izdavaoca, u čije je hartije od vrednosti investirano, da u celini ili delimično izmiri svoje obaveze u momentu dospelca. Pored poštovanja zakonski propisanih ograničenja ulaganja, kao i okvira investiranja postavljenih Prospektom i Pravilima poslovanja, Društvo kontroliše kreditni rizik analizama privrednih grana, finansijskim analizama kompanija u koje se vrši ulaganje i stalnim praćenjem njihovog poslovanja.

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje, odnosno Fonda, i to zbog propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja. Društvo će ovim rizikom upravljati uspostavljanjem efikasnog sistema internih kontrola i procedura kojih se zaposleni moraju pridržavati.

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava svoje dospelce obaveze. Manifestuje se kroz nemogućnost Fonda da izađe u susret zahtevima za otkup investicionih jedinica svojih članova, usled nelikvidnosti imovine Fonda. Iako je ovaj rizik izraženiji kod fondova rasta vrednosti imovine, Društvo će nastojati da rizik likvidnosti svede na minimum investiranjem imovine Fonda u visoko likvidne vlasničke hartije od vrednosti inostranih izdavalaca, kojima se trguje na najrazvijenijim berzama na svetu.

Rizik zemlje predstavlja verovatnoću nastanka značajnih promena cena hartija od vrednosti kao i neizmirivanje dospelih obaveza dužnika usled političkih, društvenih i ekonomskih događanja u zemlji porekla tog izdavaoca, odnosno dužnika. Ovaj rizik ogleda se kroz mogućnost da usled makroekonomskih problema, sistemskih i/ili političkih kriza, dođe do značajnog pogoršanja uslova poslovanja u tim zemljama, što bi između ostalog imalo negativan uticaj na eventualne investicije Fonda, odnosno Društva. Društvo kontroliše ovaj rizik tako što pre donošenja odluke o ulaganju, pored usaglašavanja sa regulativom u određenim zemljama u koje će se ulagati imovina Fonda, vrši i detaljne analize zasnovane na kreditnom rejtingu i makroekonomskim pokazateljima zemlje u koju se planira ulaganje.

6. Postupak za donošenje odluka o investiranju

Društvo za upravljanje donosi investicione odluke saglasno zakonu, podzakonskim aktima i investicionoj politici definisanoj odredbama Prospekta.

Sve strateške odluke o ulaganju imovine Fonda u hartije od vrednosti, depozite kod banaka i/ili ostale finansijske instrumente donosi Upravni odbor Društva za upravljanje. Sve odluke o ulaganju u pojedine hartije od vrednosti donose se na osnovu prethodno sprovedenih analiza.

Ukoliko prethodno sprovedene analize ukazuju na opravdanost ulaganja u određeni instrument, donosi se odluka o ulaganju sredstava koja čine imovinu Fonda u tu investiciju. Sve odluke o ulaganju u finansijske derivate donose se isključivo radi smanjenja investicionog rizika i samo ukoliko investicioni fond ima dovoljno imovine da namiri obaveze koje iz finansijskog derivata mogu prosteći.

Investicione odluke donosi i operativno sprovodi portfolio menadžer Fonda. Društvo može formirati Investicioni odbor, kao savetodavno telo koje će davati svoja mišljenja i predloge u vezi sa ulaganjem imovine fonda. Mišljenja Investicionog odbora imaju savetodavni karakter, nisu obavezujuća za portfolio menadžera niti ga sprečavaju u izvršavanju određenih investicionih odluka.

Upravni odbor proverava adekvatnost strukture imovine Fonda i po potrebi je menja kako bi imovina portfolia bila u skladu sa investicionim ciljem Fonda. Takođe, imovinom Fonda se upravlja na način da se uvek obezbeđuje poštovanje načela investiranja, tačnije, načelo sigurnosti imovine Fonda, načelo diversifikacije portfolia i načelo održavanja odgovarajuće likvidnosti, a u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenim Zakonom, podzakonskim aktima i ovim Prospektom.

Portfolio menadžer

Portfolio menadžer otvorenog investicionog fonda Raiffeisen WORLD je Bojan Kozoder, br. dozvole 5/0-27-7533/2-07 od 07.11.2007. godine.

Bojan Kozoder je rođen 09.11.1978. godine u Beogradu. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Beogradu, smer finansije, bankarstvo i osiguranje. Licencu za obavljanje poslova brokera dobija u januaru 2003. godine i svoju profesionalnu karijeru započinje sa radom na brokerskim poslovima u brokerskoj kući Amity broker a.d. Beograd. Tu ostaje do novembra iste godine, kada prelazi na poziciju glavnog brokera u brokersko-dilerskom društvu Alco broker a.d. Beograd. Posle više od tri godine provedene na tim poslovima, u aprilu 2007. godine prelazi u brokersko-dilersko društvo Prospera securities a.d. Beograd. Nakon dobijanja dozvole za obavljanje poslova portfolia menadžera od strane Komisije za hartije od vrednosti, od decembra 2007. godine zaposlen je u Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvu za upravljanje investicionim fondovima.

Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u finansijske izveštaje investicionog fonda

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u finansijske izveštaje Fonda u prostorijama Raiffeisen INVEST a.d. Beograd, Društva za upravljanje investicionim fondovima, sa sedištem u Bulevaru Zorana Đinđića 64a, petkom u terminu od 13 do 16 časova, kao i na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje www.raiffeiseninvest.rs.

Društvo za upravljanje je dužno da, na osnovu pisanog zahteva člana Fonda, istom na uvid dostavi godišnje i polugodišnje finansijske izveštaje sa izveštajima eksternog revizora kako Društva za upravljanje, tako i Fonda, u roku od osam dana od dana podnošenja zahteva.

PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM FONDA

Način obračuna vrednosti investicione jedinice

Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini fonda, i menja se sa promenom neto vrednosti imovine fonda.

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice otvorenog investicionog fonda utvrđena je u iznosu od 1.000,00 dinara na dan organizovanja Fonda.

Vrednost jedne investicione jedinice izračunava se na dnevnom nivou, i predstavlja vrednost količnika neto tržišne vrednosti imovine Fonda i broja investicionih jedinica. Tržišna vrednost imovine Fonda se obračunava svakog radnog dana na osnovu tržišnih vrednosti hartija od vrednosti i druge imovine u koju je imovina Fonda uložena, umanjena za obaveze i troškove, a u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima.

Vrednost investicione jedinice zaokružuje se na pet decimala, osim pri oglašavanju fonda i objavljivanju na internet stranici Društva za upravljanje, kada se zaokružuje na dve decimale.

Obzirom da je investiciona politika Fonda pretežno usmerena ka investiranju na inostrana finansijska tržišta, sa fokusom na kompanije iz SAD, Evropske Unije i Japana, vrednost neto imovine fonda i vrednost investicione jedinice će pored dinarske vrednosti, biti izražena i u EUR-ima, prema srednjem kursu NBS.

Vreme i mesto objavljivanja konačne neto vrednosti imovine i vrednosti investicione jedinice

Konačnu neto vrednost imovine i vrednost investicione jedinice za radni dan za koji se vrši obračun (dan T) Društvo za upravljanje objavljuje na internet stranici www.raiffeiseninvest.rs do 20:00 časova narednog radnog dana (na dan T+1), odnosno u dnevnim novinama drugog radnog dana koji sledi nakon dana obračuna (na dan T+2). Pre objavljivanja konačnih neto vrednosti imovine i vrednosti investicione jedinice ispravnost obračuna mora potvrditi kastodi banka.

Podaci o visini naknada i troškova

Sve vrste naknada koje može naplatiti Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje investicionim fondovima su u potpunosti opisane u ovom odeljku. Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje investicionim fondovima neće naplatiti ni jednu drugu vrstu troškova.

Ovaj deo prospekta predstavlja pravilnik o tarifi Raiffeisen WORLD otvorenog investicionog fonda.

Od **članova fonda** će se naplaćivati:

1. Naknada za kupovinu investicionih jedinica - predstavlja naknadu koju član Fonda plaća prilikom uplate u Fond. Naknada za kupovinu se obračunava procentualno u odnosu na vrednost uplata u Fond i zavisi od visine uplata u Fond.

Naknada za kupovinu investicionih jedinica se naplaćuje po sledećim tarifama:

- za ulaganja do RSD 500.000,00 - iznosi 2,5% uplaćenog iznosa
- za ulaganja od RSD 500.000,01 do RSD 1.000.000,00 - iznosi 2% uplaćenog iznosa
- za ulaganja od RSD 1.000.000,01 do RSD 5.000.000,00 - iznosi 1,5% uplaćenog iznosa
- za ulaganja od RSD 5.000.000,01 do RSD 10.000.000,00 - iznosi 1% uplaćenog iznosa
- za ulaganja preko RSD 10.000.000,01 ulazna naknada se NE naplaćuje

Uz saglasnost Direktora i člana Uprave, Društvo zadržava pravo da odobri delimično ili potpuno ukidanje naknade za kupovinu investicionih jedinica:

- investicionim fondovima, penzijskim fondovima, bankama, osiguravajućim kućama koji investiraju svoja sredstva u Raiffeisen AKCIJE otvoreni investicioni fond
- brokersko-dilerskom društvu kada ono uloži sredstva kojim trenutno upravlja u investicione jedinice Raiffeisen AKCIJE otvorenog investicionog fonda
- svim klijentima u ograničenom vremenskom periodu tokom koga Društvo vrši promotivne marketingške kampanje, koje za cilj imaju povećanje prodaje investicionih jedinica
- ostalim klijentima u slučaju da prodaja investicionih jedinica takvim investitorima kao rezultat ima sniženje troškova do kojih bi inače došlo zbog marketinških aktivnosti ili ostalih aktivnosti u vezi sa prodajom investicionih jedinica Fonda.

U SKLADU SA TIM, ZA VREME JAVNOG POZIVA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE NEĆE NAPLAĆIVATI NAKNADU ZA KUPOVINU INVESTICIONIH JEDINICA.

2. Naknada za otkup investicionih jedinica - predstavlja naknadu koja se naplaćuje od člana fonda prilikom otkupa investicionih jedinica iz Fonda. Naknada za otkup se obračunava od vrednosti investicionih jedinica koje se otkupljuju. Visina naknade zavisi od vremenskog perioda investiranja.

Naknada za otkup investicionih jedinica se naplaćuje po sledećim tarifama:

- naknada iznosi 1% prilikom prodaje investicionih jedinica koje su kupljene u periodu kraćem od godinu dana
- naknada iznosi 0,5% prilikom prodaje investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od godinu dana ali kraćem od dve godine
- naknada se NE naplaćuje prilikom prodaje investicionih jedinica koje su kupljene u periodu dužem od dve godine.

3. Naknada za prelazak člana iz otvorenog u drugi otvoreni investicioni fond kojim upravlja Društvo - predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom prenosa imovine između otvorenih fondova kojima upravlja Društvo. Naknada za otkup i naknada za kupovinu se u tom slučaju ne obračunavaju.

Naknada za prelazak člana iz otvorenog investicionog Raiffeisen WORLD u otvorene investicione fondove kojima upravlja Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje investicionim fondovima, iznosi 1% od ukupne vrednosti imovine koja se prenosi, osim ukoliko prospektom drugog fonda nije drugačije propisano.

Naknada za prelazak člana iz otvorenih investicionih fondova kojima upravlja Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje investicionim fondovima u otvoreni investicioni fond Raiffeisen WORLD iznosi 1% od ukupne vrednosti imovine koja se prenosi.

IZUZETNO, ZA VREME JAVNOG POZIVA, KAO I U PERIODU NAKON JAVNOG POZIVA A ZAKLJUČNO SA 31.12.2010. GODINE, DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE NEĆE NAPLAĆIVATI NAKNADU ZA PRELAZAK ČLANA IZ OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA RAIFFEISEN AKCIJE U OTVORENI INVESTICIONI FOND RAIFFEISEN WORLD.

4. Naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija

Pored izveštavanja koje je Zakonom predviđeno, Društvo zadržava pravo da članovima fonda naplaćuje 300 dinara po osnovu dodatnih zahteva. Svi dodatni zahtevi moraju biti dostavljeni Društvu u pisanoj formi.

Iz **imovine fonda** će se naplaćivati samo:

- 1. Naknada za upravljanje investicionim fondom** - predstavlja naknadu za usluge Društva za upravljanje fondom i obračunava se od vrednosti imovine fonda u procentu od 3% godišnje. Društvo obračunava naknadu dnevno a naplaćuje mesečno.
- 2. Naknada kastodi banci** - Društvo koristi kastodi usluge UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd. Društvo je u obavezi da plati kastodi banci naknadu za vođenje kastodi računa u skladu sa ugovorom zaključenim sa kastodi bankom i tarifnikom kastodi banke. Troškovi kastodi banke se izražavaju u procentu na godišnjem nivou, obračunavaju se dnevno, a naplaćivaće se iz imovine fonda na mesečnom nivou. Društvo može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova kastodi banke.
- 3. Troškovi eksterne revizije** - Troškovi eksterne revizije će se naplaćivati u svojoj stvarnoj visini, a u skladu sa ugovorom o pružanju usluga revizije koje je Društvo za upravljanje sklopilo sa eksternim revizorom. Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova eksterne revizije.
- 4. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti** - Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti će se naplaćivati iz imovine fonda u stvarnom iznosu istih, a isti obuhvataju provizije za usluge brokersko-dilerskih društava, centralnog registra hartija od vrednosti, berze, kao i druge troškove u skladu sa zakonom.

Iz imovine fonda, u stvarnom iznosu istih, će se naplaćivati i sledeći zavisni troškovi:

- troškovi platnog prometa (domaći, međunarodni i prenos na računima u istoj banci i sl.),
- porezi i druge fiskalne obaveze,
- troškovi kamata i naknade u vezi sa zaduživanjem fonda.

Ukoliko su naknade ugovorene sa deviznom klauzulom, Društvo svakodnevno vrši preračun u dinarsku protivvrednost po srednjem kursu NBS.

Društvo može preuzeti deo ili celokupan iznos pojedinih troškova u određenom periodu ili određenim kategorijama investitora može ukinuti ili smanjiti naknadu za kupovinu ili otkup investicionih jedinica i druge naknade koje naplaćuje od članova fonda, ukoliko je ova mogućnost propisana Pravilnikom o tarifi i uz obavezu da prethodno obavesti Komisiju za hartije od vrednosti i članove fonda objavljivanjem na internet stranici www.raiffeiseninvest.rs specifikacije troškova (sa navođenjem iznosa, odnosno procenta i perioda u kome Društvo iste snosi).

Prikaz naknada i troškova za prethodni period

Prospekt fonda u delu Prikaz naknada i troškova za prethodni period, Društvo će ažurirati i objaviti na način i u zakonski propisanim rokovima.

Raspodela prihoda, odnosno dobiti, ukoliko se raspodeljuje

Prihodi koje Fond ostvari po osnovu kamata, dividendi i ostvarenih kapitalnih dobitaka se reinvestiraju u Fond. Prihod Fonda u potpunosti pripada članovima Fonda, srazmerno njihovom udelu u imovini Fonda.

Poreski tretman imovine fonda

Prema postojećim poreskim propisima u Republici Srbiji, imovina Fonda ne podleže poreskim opterećenjima, s obzirom da otvoreni investicioni fond nema svojstvo pravnog lica.

Neto prinos investicionog fonda

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i podzakonskim aktima, prinos od ulaganja Fonda u toku cele prve godine poslovanja se ne objavljuje.

Prospekt Fonda u delu Neto prinos investicionog fonda, Društvo će ažurirati i objaviti na način i u zakonski propisanim rokovima.

Raspuštanje investicionog fonda

Članovi otvorenog fonda nemaju pravo da zahtevaju raspuštanje fonda.

Otvoreni fond se raspušta:

1. istekom roka ukoliko je organizovan na određeno vreme,
2. ukoliko se u roku od tri meseca od oduzimanja dozvole za rad društvu za upravljanje ne izabere novo društvo za upravljanje,
3. ukoliko u postupku spajanja fondova neto vrednost imovine fonda sticaoca, odnosno novog fonda na dan spajanja iznosi manje od 200.000 EUR u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS.

Komisija donosi rešenje o raspuštanju fonda u slučajevima navedenim u tačkama. 2) i 3) prethodnog stava.

Naplata naknada i drugih troškova u vezi sa raspuštanjem otvorenog fonda kada se fond raspušta usled isteka roka na koji je organizovan vrši se na teret otvorenog fonda, a u ostalim slučajevima propisanim ovim pravilnikom vrši se na teret društva za upravljanje, osim ukoliko to nije moguće u kom slučaju se naplata vrši na teret fonda.

Postupak raspuštanja fonda u slučaju isteka roka na koji je organizovan vrši društvo za upravljanje, na način i pod uslovima propisanim prospektom tog fonda i uz shodnu primenu odredbi ovog pravilnika koje se odnose na ostale slučajeve raspuštanja otvorenog fonda.

Postupak raspuštanja fonda u ostalim slučajevima vrši kastodi banka.

Kastodi banka narednog dana nakon prijema rešenja Komisije o raspuštanju otvorenog fonda, obaveštava o tome javnost i članove fonda objavljivanjem oglasa u dnevnom listu u kome se objavljuje vrednost investicione jedinice, kao i na svojoj internet stranici.

Kastodi banka sastavlja izveštaj o stanju imovine i obaveza na dan donošenja rešenja o raspuštanju, i unovčava imovinu fonda najkasnije u roku od šest meseci od donošenja rešenja o raspuštanju fonda.

Nakon unovčavanja imovine fonda kastodi banka vrši isplatu članovima fonda srazmerno njihovom procentualnom učešću u neto imovini fonda.

U slučaju spora povodom potraživanja poverilaca prema imovini otvorenog fonda koji se raspušta, kastodi banka prilikom unovčavanja imovine fonda, vodi računa o iznosu prijavljenih potraživanja.

Kastodi banka može vršiti isplatu članova fonda koji se raspušta, vodeći računa da preostali iznos imovine fonda koji se raspušta, ne može biti manji od iznosa istaknutih potraživanja u sporu koji vode poverioci tog fonda.

U slučaju kada je društvu za upravljanje oduzeta dozvola za rad, namirenje poverilaca se prvo vrši na teret društva za upravljanje ukoliko su potraživanja nastala kao posledica lošeg postupanja društva za upravljanje.

Ukoliko se namirenje potraživanja poverilaca ne može izvršiti na teret društva za upravljanje, namirenje se vrši na teret otvorenog fonda koji se raspušta, srazmerno visini njihovih priznatih potraživanja.

ČLANOVI INVESTICIONOG FONDA

Članovi fonda mogu biti:

- fizička i pravna lica bilo domaća ili strana,
- društvo za upravljanje i sa njim neposredno ili posredno povezana lica u skladu sa Zakonom,
- otvoreni investicioni fondovi (koji nemaju svojstvo pravnog lica).

Član Fonda kojim upravlja Društvo za upravljanje, a koji poseduje investicione jedinice na svom individualnom računu po osnovu kupovine investicionih jedinica, stiče prava na:

- otkup investicionih jedinica,
- srazmerni deo prinosa od ulaganja,
- srazmerni deo imovine fonda u slučaju raspuštanja fonda,
- druga prava u skladu sa Zakonom.

Investicione jedinice otvorenog fonda daju ista prava svim članovima fonda.

KUPOVINA INVESTICIONIH JEDINICA

Vreme i mesto kupovine investicionih jedinica

Članom investicionog fonda Raiffeisen WORLD otvoreni investicioni fond kojim upravlja Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje investicionim fondovima, postaje se potpisivanjem popunjene pristupnice i izjave i uplatom novčanih sredstava na kastodi račun Fonda na ime kupovine investicionih jedinica.

Pristupnica Fondu se može potpisivati:

- u sedištu Društva u vremenu od 9-17 časova;
- kod ovlašćenog posrednika Društva, odnosno u svim ekspoziturama/filijalama Raiffeisen banke a.d. Beograd tokom regularnog radnog vremena (spisak ekspozitura/filijala je dostupan na internet stranici Društva za upravljanje www.raiffeiseninvest.rs)

Društvo može za poslove posredovanja da angažuje i fizička lica koja nisu zaposlena u Društvu i kod posrednika (Raiffeisen banke a.d. Beograd), a koja ispunjavaju sledeće uslove:

imaju završenu srednju školu u četvorogodišnjem trajanju i stručno su osposobljena za poslove posrednika na osnovu obuke koju organizuje Društvo.

Spisak lica (sa navedenim podacima: ime i prezime, telefon i broj identifikacione kartice) koja su uspešno položila test i koja će biti angažovana kao posrednici u prodaji, Društvo će dostavljati Komisiji i objavljivati na internet stranici Društva.

Ograničenja kupovine investicionih jedinica

Prilikom sticanja investicionih jedinica član otvorenog fonda ne može steći više od 20% neto vrednosti imovine Fonda na dan priliva sredstava na račun Fonda. Sredstva uplaćena preko zakonski omogućenog maksimuma (20% neto vrednosti imovine fonda), neće se konvertovati u investicione jedinice, već će ista u roku od 5 dana biti uplaćena na tekući račun člana fonda koji mora biti naveden u pristupnici.

Član fonda ne može biti:

1. banka koja obavlja kastodi poslove za Fond
2. preduzeće za reviziju i revizor koji obavljaju poslove revizije finansijskih izveštaja za Fond
3. drugi Fond kojim upravlja Raiffeisen INVEST ad Beograd, Društvo za upravljanje investicionim fondovima.

Društvo za upravljanje i sa njim povezano lice može sticati investicione jedinice investicionog fonda kojim upravlja najviše do 20% neto vrednosti imovine fonda.

Postupak kupovine investicionih jedinica

Klijent stiče status člana Fonda u trenutku kada se posle popunjavanja i potpisivanja pristupnice sredstva koja je uplatio konvertuju u investicione jedinice. Obveznik uplate može biti domaće i strano, pravno i fizičko lice koje je ovlašćeno da za račun člana Fonda vrši kupovinu investicionih jedinica.

Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini fonda i menja se sa promenom neto vrednosti imovine fonda.

Prilikom kupovine investicionih jedinica uplata od strane člana fonda biće umanjena za iznos naknade za kupovinu ukoliko je Društvo naplaćuje u skladu sa ovim prospektom i Pravilnikom o tarifi. Nakon odbijanja naknade iznos uplate se konvertuje u investicione jedinice.

Klijent koji želi da kupi investicione jedinice u Fondu podnosi popunjenu pristupnicu, a investicionu jedinicu stiče uplatom na račun Fonda. Prilikom popunjavanja i potpisivanja pristupnice potrebno je dostaviti dokumentaciju neophodnu za identifikaciju. Izjava i pristupnica se podnose prilikom prve uplate u Fond, dok se svaka sledeća kupovina investicionih jedinica vrši uplatom iznosa putem naloga za uplatu/naloga za prenos/trajnog naloga koji se poziva na broj pristupnice.

Pre pristupanja Fondu, odnosno pre potpisivanja pristupnice, klijent potpisuje izjavu kojom potvrđuje da je:

1. primio prospekt Fonda kojim Društvo za upravljanje upravlja, u kome je jasno naznačeno upozorenje o glavnim rizicima ulaganja u Fond i da ga potpuno razume;
2. upoznat sa tarifom (visinom naknada i svim troškovima koji se naplaćuju na teret Fonda);
3. upoznat sa pravilima poslovanja i vrstama delatnosti, odnosno poslovima koje vrši na osnovu dozvole za rad i da ih potpuno razume.

Takođe, istom izjavom klijent pod krivičnom i materijalnom odgovornošću izjavljuje da nije lice koje u smislu Zakona i podzakonskih akata ne može sticati investicione jedinice otvorenog investicionog fonda.

Investicione jedinice Fonda se mogu kupiti isključivo u novcu – uplatom novčanih sredstava na dinarski kastodi račun Fonda br. **170-106443-09** koji se vodi kod UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd sa pozivom na broj pristupnice.

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama iz inostranstva na devizne račune Fonda, čiji je spisak dostupan na sajtu Društva www.raiffeiseninvest.rs. Društvo za upravljanje može držati devize na deviznom računu fonda kod kastodi banke. Obračun deviznih uplata u dinarsku protivvrednost izvršiče se po srednjem kursu NBS na dan kada je uplata evidentirana na deviznom računu Fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da na individualnom računu člana Fonda evidentira sve promene u broju investicionih jedinica.

Početna jedinstvena cena jedne investicione jedinice iznosi RSD 1.000,00 na dan organizovanja Fonda.

Kupovina investicionih jedinica vrši se po **principu nepoznate cene**. Princip nepoznate cene se bazira na činjenici da se vrednost investicione jedinice na dan T izračunava po ceni koja se utvrđuje na dan T+1 od dana priliva sredstava na račun Fonda. U skladu sa ovim principom, konverzija dinarskih i deviznih uplata u investicione jedinice vrši se narednog radnog dana u odnosu na dan priliva sredstava na račun Fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva (dan T), a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu člana Fonda se evidentira na dan konverzije (dan T+1).

Ukoliko uplata nije dovoljna za kupovinu cele investicione jedinice, na individualnom računu člana Fonda evidentira se deo investicione jedinice.

U slučaju da Društvo za upravljanje nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca, uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrednosti neto imovine fonda. Ukoliko Društvo za upravljanje identifikuje klijenta u roku od 5 radnih dana, sredstva će biti raspoređena na individualni račun člana Fonda po ceni investicione jedinice na dan identifikacije klijenta. U slučaju da Društvo za upravljanje ne izvrši identifikaciju klijenta u roku od 5 radnih dana, dužno je da na nalog kastodi banci da uplaćena sredstva vrati na račun sa kog su uplaćena i to petog radnog dana od dana priliva.

Obaveštavanje članova fonda o kupljenim investicionim jedinicama

Društvo za upravljanje je dužno da članu Fonda u roku od 5 radnih dana od sticanja investicionih jedinica pošalje pisanu potvrdu o kupovini investicionih jedinica na adresu navedenu u pristupnici.

Potvrda o kupovini investicionih jedinica sadrži:

1. iznos ukupno uplaćenih sredstava za kupovinu investicionih jedinica ,
2. datum priliva sredstava na račun fonda i srednji kurs NBS na taj dan, ukoliko su uplate izvršene iz inostranstva,
3. vrednost investicione jedinice na dan uplate,
4. iznos naknade za kupovinu investicionih jedinica,
5. broj stečenih investicionih jedinica,
6. ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana.

Poreski tretman članova otvorenog investicionog fonda

Oporezivanje vlasništva i prenosa vlasništva na investicionim jedinicama Fonda, odnosno kapitalnih dobitaka kao razlike između prodajne i kupovne cene investicionih jedinica, definisano je sledećim poreskim propisima Republike Srbije:

- Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji,
- Zakon o porezu na dobit pravnih lica,
- Zakon o porezu na dohodak građana.

Visina i način oporezivanja zavisi od poreskog statusa pojedinačnog člana Fonda.

OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA

Vreme i mesto podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica

Svaki član Fonda, može prodati sve ili deo investicionih jedinica u posedu popunjavanjem istupnice.

Istupnica iz Fonda se može potpisati:

- u sedištu Društva u vremenu od 9-17 časova;
- kod ovlašćenog posrednika, odnosno u svim ekspoziturama/filijalama Raiffeisen banke a.d. Beograd tokom regularnog radnog vremena (spisak ekspozitura/filijala je dostupan na internet stranici Društva za upravljanje www.raiffeiseninvest.rs)

Postupak otkupa investicionih jedinica

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja zahteva člana fonda za otkup investicionih jedinica izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na dinarski račun člana fonda.

Društvo neće postupiti po zahtevu za otkup investicionih jedinica navedenih na istupnici, ukoliko član fonda na istupnici navede iznos za isplatu po odbitku naknada ili broj investicionih jedinica za prodaju u iznosu većem od raspoloživih sredstava. Društvo je u obavezi da obavesti člana fonda o raspoloživim investicionim jedinicama,

odnosno sredstvima na računu člana fonda. Društvo će po dostavljanju ispravno popunjene istupnice izvršiti otkup. Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva, umanjene za naknadu za otkup ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa Prospektom Fonda i Pravilnikom o tarifi.

U slučaju prenosa imovine člana između otvorenih fondova, odnosno kada član prelazi iz jednog otvorenog u drugi otvoreni investicioni fond kojim upravlja Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje investicionim fondovima, vrednost imovine koja je predmet prenosa utvrđuje se na osnovu vrednosti investicione jedinice fonda iz kog se istupa obračunatoj za dan podnošenja zahteva za prenos, dok se broj investicionih jedinica u novom fondu dodeljuje na osnovu vrednosti investicione jedinice tog fonda obračunatoj za dan priliva novčanih sredstava na račun fonda.

Član Fonda može prodati sve ili deo investicionih jedinica koje su u njegovom posedu. Član Fonda gubi status člana u momentu kada proda sve investicione jedinice datog Fonda koje su u njegovom posedu.

Obaveštavanje članova fonda o otkupljenim investicionim jedinicama

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja zahteva pošalje pisanu potvrdu članu fonda o broju otkupljenih investicionih jedinica, vrednosti investicione jedinice na dan prijema zahteva za otkup, iznosu naknade za otkup i iznosu uplaćenih sredstava na novčani račun člana fonda.

PRENOS INVESTICIONIH JEDINICA

Vreme i mesto podnošenja zahteva za prenos investicionih jedinica

Svaki član Fonda, može podneti zahtev za prenos investicionih jedinica:

- u sedištu Društva u vremenu od 9-17 časova;
- kod ovlašćenog posrednika, odnosno u svim ekspoziturama/filijalama Raiffeisen banke a.d. Beograd tokom regularnog radnog vremena (spisak ekspozitura/filijala je dostupan na internet stranici Društva za upravljanje www.raiffeiseninvest.rs)

Postupak prenosa investicionih jedinica

Investicione jedinice se ne mogu slobodno prenositi na treća lica, osim po osnovu nasleđivanja i ugovora o poklonu.

Prenos investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva lica na koje se investicione jedinice Fonda prenose, po osnovu nasleđivanja ili nekog drugog pravnog osnova. Podnosilac zahteva je dužan da uz zahtev za prenos, dostavi izvršno rešenje o nasleđivanju ili ugovor o poklonu, u originalu ili overenoj kopiji, odnosno dokaz o pravnom sledbeništvu/sukcesiji (u skladu sa pravnim osnovom sticanja investicionih jedinica Fonda) u originalu ili overenoj fotokopiji.

Podnosilac zahteva koji stiče investicione jedinice po gore navedenom pravnom osnovu dužan je da uz zahtev za prenos popuni i potpiše pristupnicu i izjavu uz dostavljanje neophodne identifikacione dokumentacije.

Društvo će nakon podnetog pismenog zahteva izvršiti prenos vlasništva na investicionim jedinicama na podnosioca zahteva, u roku od 5 radnih dana.

Društvo neće naplaćivati naknadu za prenos vlasništva na investicionim jedinicama.

Obaveštavanje članova fonda o izvršenom prenosu investicionih jedinica

Nakon izvršenog prenosa investicionih jedinica, a u roku od 5 radnih dana, podnosilac zahteva za prenos dobija pisanu potvrdu o izvršenom prenosu, odnosno broju stečenih investicionih jedinica na adresu navedenu u zahtevu.

OKOLNOSTI POD KOJIMA MOŽE DOĆI DO OBUSTAVE OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA

Kupovina i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.

Kupovina i otkup investicionih jedinica se obustavlja:

1. kada usled vanrednih situacija nije moguće izračunati neto vrednost imovine fonda i vrednosti investicione jedinice, u skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima („Službeni Glasnik RS“ br.15/09, 76/09)
2. po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora.

Kupovina i otkup investicionih jedinica se može obustaviti i kada se u jednom danu ispostave zahtevi za otkup investicionih jedinica u iznosu većem od 10% vrednosti imovine fonda, a fond nije u mogućnosti da, u Zakonom propisanom roku, realizuje takve zahteve.

U slučaju nastupanja razloga za obustavu kupovine i otkupa investicionih jedinica, Društvo za upravljanje je dužno da na početku radnog vremena na dan T+2 obustavi kupovinu i otkup investicionih jedinica i o tome istog dana pisanim putem obaveštava Komisiju za hartije od vrednosti, kustodi banku i posrednika i objavljuje obaveštenje u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima.

Navedeno obaveštenje sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga u slučaju da je obustava posledica nastupanja vanrednih događaja usled više sile.

Za vreme trajanja obustave, Društvo za upravljanje je dužno da zahteve za otkup primljene pre dana T isplati u rokovima i na način predviđen Zakonom i prospektom fonda.

Obustava kupovine i otkupa investicionih jedinica može trajati samo onoliko vremena koliko je potrebno da se otklone razlozi koji su doveli do obustave, a najduže 30 dana.

Postupak i procedura obustave kupovine i prodaje investicionih jedinica detaljnije su opisani Zakonom i Pravilnikom o investicionim fondovima.

OSTALA OBAVEŠTAVANJA ČLANOVA FONDA

Način obaveštavanja članova investicionog fonda o promenama:

1. investicione politike

Društvo će o promeni investicione politike obavestiti članove Fonda pre početka njihove primene, objavljivanjem izmena na svojoj internet stranici i u dnevnim novinama u kojima vrši oglašavanje fonda kojim upravlja.

2. pravilnika o tarifi

Društvo će o svakoj izmeni Pravilnika o tarifi obavestiti članove Fonda pre početka njihove primene, objavljivanjem tih izmena na svojoj internet stranici i objavljivanjem obaveštenja o izmenama u dnevnim novinama u kojima vrši oglašavanje fonda kojim upravlja.

3. pravila poslovanja

Društvo će obaveštavati sve članove fonda o izmenama Pravila poslovanja pre početka njihove primene.

Za promenu opštih akata i prospekta Fonda obavezno je odobrenje od strane Komisije za hartije od vrednosti.

PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Poslovno ime i sedište Društva za upravljanje

Raiffeisen INVEST a.d. Beograd
Bulevar Zorana Đinđića 64a
11070 Novi Beograd
Srbija

Registracioni broj Društva za upravljanje

Društvo je registrovano 25.06.2007 godine i upisano u Agenciju za privredne registre pod brojem BD 62641/2007.



Datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za rad

Poslovanje Društva odobreno je od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, Rešenjem broj 5/0-33-2491/4-07 od 31.05.2007. godine.

Matični broj: 20302402

PIB: 105053883

Upravu Društva

čine Upravni odbor i Direktor Društva za upravljanje.

Direktor Društva

Rade Bjelobaba je rođen 22.04.1977.godine u Zrenjaninu. U maju 2001. godine diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Beogradu, a od februara 2002. godine poseduje licencu za brokersko/dilerske poslove. Poslovnu karijeru je započeo septembra 2000.godine na Beogradskoj berzi a.d. Beograd kao saradnik u Odeljenjima za trgovanje, listing, marketing i kliring i saldiranje, gde je bio zaposlen do septembra 2002.godine. Od septembra 2002. godine do aprila 2003. godine bio je zaposlen kao broker/diler za vlasničke i dužničke hartije od vrednosti u BDD Mediolanum Invest a.d. Beograd. U periodu od aprila 2003. do maja 2005.godine obavljao je poslove Rukovodioca Odeljenja za trgovanje u BDD First Global Brokers a.d. Beograd. U Raiffeisen banci a.d. Beograd je zaposlen od maja 2005.godine gde je, do stupanja na poziciju Direktora Društva za upravljanje Raiffeisen INVEST odnosno do novembra 2009. godine obavljao poslove Zamenika rukovodioca Odeljenja za trgovanje Raiffeisen banke ad Beograd u okviru Sektora sredstava i investicionog bankarstva Banke. Angažovanjem na brojnim poslovima, uključujući: superviziju i vođenje aktivnosti vezanih za dilersko/brokerske poslove trgovanja sa hartijama od vrednosti listiranih na Beogradskoj berzi, pripremu Ponuda za preuzimanja i upravljanje složenim projektima, i učešće (kao vođa projekta) u izradi „on-line“ platforme za trgovanje hartijama od vrednosti, stekao je značajna stručna znanja iz oblasti Investicionog bankarstva. Od novembra 2009.godine imenovan je na poziciju Direktora Društva za upravljanje investicionim fondovima Raiffeisen INVEST a.d. Beograd.

Ovlašćenja Direktora su:

- zastupa i predstavlja Društvo;
- organizuje i vodi poslovanje Društva;
- izvršava odluke Skupštine;
- stara se o zakonitosti rada Društva i akata koje donosi Skupština, Upravni odbor i Izvršni odbor;
- odgovara za zakonitost rada Društva;
- odlučuje o organizovanju organizacionih celina i donosi Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mesta u Društvu i Pravilnik o organizaciji i sistematizaciji poslova;
- odlučuje o potrebi prijema, prijemu i raspoređivanju zaposlenih na radna mesta i prestanku rada zaposlenih;
- odlučuje o izgledu, načinu korišćenja i čuvanja pečata, štambilja i faksimila;
- donosi odluke o drugim vrstama naloga koje nisu predviđene Pravilima poslovanja Društva, izgledu obrazaca naloga, kao i drugih obrazaca i standarda koje Društvo koristi u svom poslovanju;
- odgovara za vođenje poslovnih knjiga i unutrašnji nadzor poslovanja, u skladu sa zakonom;
- obavlja druge poslove utvrđene zakonom, Osnivačkim aktom, Statutom i drugim aktima Društva.

Rešenje Komisije o saglasnosti na imenovanje Direktora društva za upravljanje uprave br: 5/0-36-5200/3-09 od 29.10.2009. godine.

Upravni odbor:

• Predsednik Upravnog odbora

Zoran Petrović je rođen 3.7.1967. godine u Nikšiću. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Beogradu i poseduje A.C.I. Dealing Certificate. Predsednik je odbora za razvoj finansijskih tržišta i član A.C.I. za Srbiju. Od 1992. do 2001. godine bio je zaposlen u Jugobanci a.d. Beograd, na poslovima menadžera u kreditnom odeljenju, posebno jedinici za hipotekarni zajam, a od 1997. do 2001.godine bio je Rukovodilac odeljenja za poslove sredstava. Od 2001. godine zaposlen je u Raiffeisen banci a.d. Beograd. U periodu od 2001. do 2005. godine vršio je funkciju Direktora sektora sredstava i investicionog bankarstva Banke. Od novembra 2005. godine bio je član Izvršnog odbora Banke, zadužen za poslove sredstava i investicionog bankarstva. Od marta 2007. godine Gospodin Petrović obavlja funkciju Zamenika predsednika Izvršnog odbora Banke.

• Članovi Upravnog odbora:

Svetozar Šijačić je rođen 13.3.1964. godine u Srbobranu. Završio je osnovne i magistarske studije na Ekonomskom fakultetu u Subotici. Od 1988. do 1993. godine radio je u Vojvodina-RE Novi Sad, kompaniji za reosiguranje na poslovima direktora odeljenja finansija. Od 1993. do 2003. godine bio je zaposlen u Continental Banci, gde je vršio funkciju Zamenika generalnog direktora zaduženog za međunarodno poslovanje, a od 1999. godine postaje Zamenik generalnog direktora Banke. Od 2003. do 2005. godine radio je Delta Banci a.d. Beograd gde je vršio funkciju Direktora regionalnog centra Novi Sad. Od 2005. godine zaposlen je u Raiffeisen banci a.d. Beograd na poziciji člana Izvršnog odbora Banke, zadužen za poslove sa stanovništvom.

Branko Novaković je rođen 28.2.1964. godine u Beogradu. Po završetku Ekonomskog fakulteta, Univerziteta u Beogradu zaposlio se u Narodnoj banci Jugoslavije (NBj), u Odeljenju za rukovanje deviznim rezervama. Od maja 1992. do kraja 1997. godine gospodin Novaković bio je na usavršavanju u Kanadi gde je, pored ostalog radio i u KPMG. U Narodnu banku Jugoslavije vratio se 1998. godine, u Sektor za devizne poslove na mesto glavnog dilera. Za vreme rada u NBj bio je na usavršavanju u norveškoj HEDMARK banci i Narodnoj banci Švajcarske. Od 2001. godine zaposlen je u Raiffeisen banci a.d. Beograd. Do avgusta 2002. godine bio je na funkciji glavnog dilera u Sektoru sredstava i investicionog bankarstva kada je postao zamenik direktora, a novembra 2005. godine i Direktor tog sektora. U toku svog dugogodišnjeg rada u bankarskom sektoru, radeći na rukovodećim pozicijama iz oblasti sredstava, tržišta novca i investicionog bankarstva, gospodin Novaković je stekao bogato iskustvo na tim poslovima. Trenutno je potpredsednik A.C.I. Srbija.

Ovlašćenja članova Uprave:

- donosi Pravila poslovanja Društva i Pravilnik o tarifi Društva;
- donosi izmene i dopune Pravila poslovanja Društva i Pravilnika o tarifi Društva;
- obavlja kontrolu tačnosti finansijskih izveštaja i informacija;
- nadzire rad administracije Društva;
- utvrđuje ili odobrava poslovni plan Društva;
- usvaja investicionu politiku investicionog fonda;
- saziva sednice Skupštine akcionara i utvrđuje predlog dnevnog reda;
- utvrđuje predlog odluka Skupštine i vrši kontrolu njihovog sprovođenja;
- daje i opoziva prokuru;
- imenuje i razrešava internog revizora;
- imenuje i razrešava zaposlene sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima;
- zaključuje ugovor u ime Društva sa Direktorom;
- određuje zarade i ostala primanja zaposlenih u Društvu;
- predlaže raspodelu dobiti;
- donosi mere za koje je nadležan za smanjenje izloženosti riziku Društva, odnosno izrađuje predlog mera za koje je nadležna Skupština;
- donosi mere za obezbeđenje minimalnog kapitala Društva, u skladu sa zakonom, odnosno
- izrađuje predlog mera za koje je nadležna Skupština;
- donosi Pravilnik o načinu organizovanja informacionog sistema i obezbeđenja podataka u sistemu o poslovima i klijentima Društva;
- donosi Poslovnik o radu Upravnog odbora;
- podnosi Skupštini izveštaje o:
 1. rezultatima poslovanja i finansijskom stanju šestomesečno;
 2. nameravanoj poslovnoj politici i o drugim načelnim pitanjima koja se odnose na vođenje poslova, uključujući i odstupanja, najmanje jednom godišnje;
 3. ekonomičnosti, rentabilnosti i solventnosti Društva na godišnjoj Skupštini;
 4. značajnim poslovnim događajima, odnosno poslovima koji bi mogli biti od velikog značaja za rentabilnost poslovanja i za solventnost društva, kako bi Skupština mogla blagovremeno da zauzme stav;
 5. drugim pitanjima značajnim za poslovanje Društva, na zahtev Skupštine;
- donosi investicione odluke, osim odluka o upravljanju imovinom fonda kojom upravlja Društvo;
- utvrđuje vrednost akcija i druge imovine;
- odlučuje o zaduživanju i opterećivanju imovine Društva;
- bira i opoziva članove Izvršnog odbora i vrši nadzor nad radom Izvršnog odbora;
- obavlja druge poslove utvrđene zakonom, Osnivačkim aktom, ovim Statutom i drugim aktima Društva.

Rešenje Komisije o saglasnosti na imenovanje članova uprave br: 5/0-33-2491/4-07 od 31.05.2007. godine.

Podaci o akcionarima koji poseduju kvalifikovano učešće

Osnivač i jedini (100%) akcionar je Raiffeisen Banka a.d. Beograd, sa matičnim brojem 17335600. Sedište akcionara je Bulevar Zorana Đinđića 64a, 11070 Novi Beograd.

Upisani i uplaćeni novčani deo osnovnog kapitala Društva iznosi RSD 70.140.000,00, što predstavlja protivvrednost EUR 721.757,62 obračunato po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan uplate.

Društvo je dužno da u svom poslovanju obezbedi da novčani kapital Društva uvek bude u visini koja nije manja EUR 200.000 (dvestahiljadaeva) u dinarskoj protivvrednosti, po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan obračuna.

Rešenje Komisije o saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća br: 5/0-33-24-2491/4-07 od 31.05.2007. godine.

Spisak i vrsta svih investicionih fondova, ukoliko društvo za upravljanje upravlja sa više investicionih fondova

Na dan objavljivanja ovog Prospekta, Raiffeisen INVEST a.d. Beograd, Društvo za upravljanje investicionim fondovima upravlja sa 2 otvorena investiciona fonda:

- Raiffeisen AKCIJE – fond rasta vrednosti imovine i
- Raiffeisen CASH – fond očuvanja vrednosti imovine.

Portfolio menadžer oba otvorena investiciona fonda, Raiffeisen AKCIJE i Raiffeisen CASH je Bojan Kozoder br. dozvole 5/0-27-7533/2-07 od 07.11.2007. godine. Bojan Kozoder je zaposlen u Raiffeisen INVEST a.d. Društvo za upravljanje investicionim fondovima od decembra 2007. godine.

Vreme i mesto gde se može izvršiti uvid u opšte akte i finansijske izveštaje društva za upravljanje

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u opšta akta Društva u prostorijama Društva petkom u terminu 13 – 16 časova.

Finansijski izveštaji, i odgovarajuća mišljenja revizora na finansijske izveštaje Društva, dostupni su svim licima na internet stranici Društva za upravljanje www.raiffeiseninvest.rs.

PODACI O KASTODI BANCI**Poslovno ime i sedište kastodi banke**

Kastodi banka Raiffeisen WORLD otvorenog fonda je UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd, Rajičeva br.27-29, 11000 Beograd.

Datum i broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za obavljanje kastodi usluga

UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd, Rajičeva br. 27-29, 11000 Beograd ima dozvolu za obavljanje delatnosti kastodi banke br. 5/0-11-1261/5-04 od 21.10.2004. godine, i dozvolu za proširenje delatnosti kastodi banke za obavljanje poslova u skladu sa Zakonom kojim se uređuju investicioni fondovi i dobrovoljni penzijski fondovi Rešenjem br. 5/0-48-4396/6-06 od 25.01.2007. godine.

Datum i broj zaključenja ugovora sa kastodi bankom

Ugovor o obavljanju kastodi usluga zaključen je u Beogradu, dana 17.05.2010. godine, pod brojem 235/10-u.

Podaci o kastodi uslugama koje ta banka vrši na osnovu ugovora sa Društvom za upravljanje

Individualni račun člana fonda vodi Društvo, dok se novčani račun Fonda vodi u kastodi banci sa kojom Društvo ima zaključen ugovor o obavljanju kastodi poslova za Fond. Uplate se vrše na dinarski novčani račun Fonda br. xxx-xxxxx-xx koji se vodi kod Unicredit Bank Srbija a.d. Beograd, odnosno nerezidenti mogu vršiti uplate iz inostranstva na devizne račune Fonda, čiji je spisak dostupan na sajtu Društva, uplatama iz inostranstva.

Kastodi banka obavlja sledeće kastodi usluge:

- otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu otvorenog fonda kod Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti (u daljem tekstu: Centralni registar), u svoje ime, a za račun članova otvorenog fonda (zbirni kastodi račun);
- otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu zatvorenog fonda kod Centralnog registra, u ime i za račun zatvorenog fonda;
- otvara novčani račun investicionog fonda, vrši prikupljanje uplata investicionih jedinica, vrši prenos novčanih sredstava prilikom ulaganja imovine i vrši otkup investicionih jedinica;
- obaveštava društvo za upravljanje o neophodnim korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda;
- izvršava naloge društva za upravljanje za kupovinu i prodaju imovine investicionog fonda, ukoliko nisu u suprotnosti sa zakonom i prospektom fonda;
- kontroliše i potvrđuje obračunatu neto vrednost imovine otvorenog i zatvorenog fonda, vrednost investicione jedinice, odnosno neto vrednost imovine po akciji;
- kontroliše obračun prinosa otvorenog fonda;
- obaveštava Komisiju o uočenim nepravilnostima u poslovanju društva za upravljanje odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
- obaveštava društvo za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom investicionog fonda;
- podnosi, u ime investicionog fonda, Komisiji i drugim nadležnim organima prigovor protiv društva za upravljanje za štetu nastalu nečinjenjem ili neadekvatnim upravljanjem fondom;
- ostale delatnosti u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima.

Imovina Fonda u kastodi banci vodi se na posebnom računu i može se koristiti samo za izvršenje naloga datih od strane Društva za upravljanje.

Kastodi banka je dužna da poverenu imovinu Fonda drži odvojeno od vlastitih sredstava, kao i od sredstava drugih klijenata.

PODACI O REVIZORU

Poslovno ime i sedište preduzeća za reviziju koje vrši eksternu reviziju finansijskih izveštaja društva za upravljanje i investicionog fonda

KPMG d.o.o. Beograd, Kraljice Natalije 11, 11000 Beograd, Srbija
vrši eksternu reviziju finansijskih izveštaja Društva za upravljanje i Fonda.

Matični broj: 17148656
Broj registracije (u registru APR): BD 7113
PIB: 100058593

Datum i broj zaključenja ugovora sa revizorom

Ugovor o obavljanju usluga eksterne revizije finansijskih izveštaja Društva za upravljanje i Fonda zaključen je u Beogradu dana 29.06.2009.godine pod brojem 208/09.

ODGOVORNA LICA

Ime i prezime lica odgovornih za sadržaj ovog prospekta

Bojan Kozoder, Portfolio menadžer
Rade Bjelobaba, Direktor Društva

Izjava lica odgovornog za sadržaj prospekta:

"Izjavljujem da:

- ovaj prospekt sadrži istinite, tačne, potpune i sve bitne podatke koji su od značaja za donošenje odluke o ulaganju,
- Komisija za hartije od vrednosti ne odgovara za istinitost i potpunost podataka navedenih u prospektu investicionog fonda."

Bojan Kozoder



Rade Bjelobaba



Datum i mesto:
Beograd
17.05.2010. godine



Raiffeisen INVEST a.d. Beograd
Društvo za upravljanje investicionim fondovima
Bulevar Zorana Đinđića 64a
11070 Novi Beograd
Tel: +381 11 220 7777
Faks: +381 11 220 7770
<http://www.raiffeiseninvest.rs>

100% osnivač Društva za upravljanje
Raiffeisen banka a.d. Beograd