



Raiffeisen BALANCED

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

PROSPEKT I STATUT

PROSPEKT

Ovaj prospekt otvorenoga investicijskog fonda s javnom ponudom predstavlja poziv na kupnju udjela u Raiffeisen Balanced, otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom (dalje u tekstu: Fond).

Prospekt sadržava one informacije na osnovi kojih će potencijalni ulagatelji moći stvoriti utemeljeni sud o Fondu, te donijeti odluku o ulaganju, a posebice o rizicima povezanim s naravi Fonda i njegovog portfelja.

Prije donošenja odluke o ulaganju potencijalni ulagatelji se pozivaju da pročitaju ovaj Prospekt i Statut Fonda kako bi se informirali o obilježjima i rizicima ulaganja.

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM	4
RAIFFEISEN BALANCED, OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM	5
Profil tipičnog ulagatelja kome je fond namijenjen i povijesni prinos fonda	5
Investicijski cilj i ciljana struktura ulaganja Fonda	6
Vrijednost ulaganja i početna vrijednost udjela	6
Određivanje cijene udjela	7
Kupnja, prodaja i prijenos udjela u Fondu	7
Prava iz udjela	8
Obavijesti Ulagateljima	8
Raspolaganje s dobiti Fonda	8
Obustave izdavanja ili otkupa udjela	8
Likvidacija Fonda	9
Poslovna godina Fonda	9
Troškovi i naknade	10
Ulazna naknada	10
Naknada za upravljanje	10
Izlazna naknada	10
Naknada i troškovi Depozitne banke	10
Troškovi vezani za stjecanje i prodaju imovine Fonda	11
Troškovi vođenja registra udjela	11
Troškovi godišnje revizije	11
Ostali troškovi	11
Porezni tretman Fonda i Ulagatelja	11
Osnovni rizici ulaganja u Fond	12
Rizik promjene cijena financijskih instrumenata (tržišni rizik)	12
Rizik promjene tečaja (valutni rizik)	12
Kreditni rizik	12
Rizik likvidnosti	12
Rizik promjene poreznih propisa	12
Volatilnost neto vrijednosti imovine Fonda	13
Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima	14
Pravni oblik	14
Organi Društva	14
Uprava	14
Nadzorni odbor	15
Skupština	15
Depozitna banka	15
Revizor	16
STATUT	17

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

Otvoreni investicijski fond s javnom ponudom jest zasebna imovina bez pravne osobnosti, koju uz odobrenje Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga osniva društvo za upravljanje, s ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u fondu, čija se sredstva ulažu u skladu s ciljevima ulaganja i ograničenjima ulaganja utvrđenim prospektom fonda, te čiji imatelji udjela imaju pravo, pored prava na razmjerni udio u dobiti fonda, na način i pod uvjetima utvrđenim prospektom fonda, zahtijevati isplatu udjela i na taj način istupiti iz fonda.

Udjeli u otvorenom investicijskom fondu s javnom ponudom smatraju se vrijednosnim papirima i slobodno su prenosivi bez ikakvog ograničenja.

Sredstva otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom prikupljena izdavanjem i javnom prodajom udjela u fondu, te imovina stečena ulaganjem uplaćenih novčanih sredstava, uključujući prihode i prava proizašla iz imovine fonda, čine otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, odnosno zasebnu imovinu u zajedničkom vlasništvu svih imatelja udjela u fondu. Imatelji udjela odgovaraju za obveze otvorenoga investicijskog fonda s javnom ponudom do visine iznosa svojega udjela u fondu.

U Republici Hrvatskoj rad investicijskih fondova i društava za upravljanje investicijskim fondovima reguliran je Zakonom o investicijskim fondovima (Narodne novine broj 150/2005), a njihovo je osnivanje i poslovanje pod nadzorom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (u daljnjem tekstu: Agencija).

RAIFFEISEN BALANCED, OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

Raiffeisen Balanced, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom osniva i njime upravlja Raiffeisen Invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Društvo) s isključivim ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom Ulagateljima.

Naziv Fonda je Raiffeisen Balanced, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

Odobrenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske Klasa:UP/I-450-08/02-02/47, Ur.broj:567-02/02-02 od 08. svibnja 2002.godine odobreno je osnivanje Fonda. Fond je započeo s radom 29. kolovoza 2002. godine i osnovan je na neodređeno vrijeme.

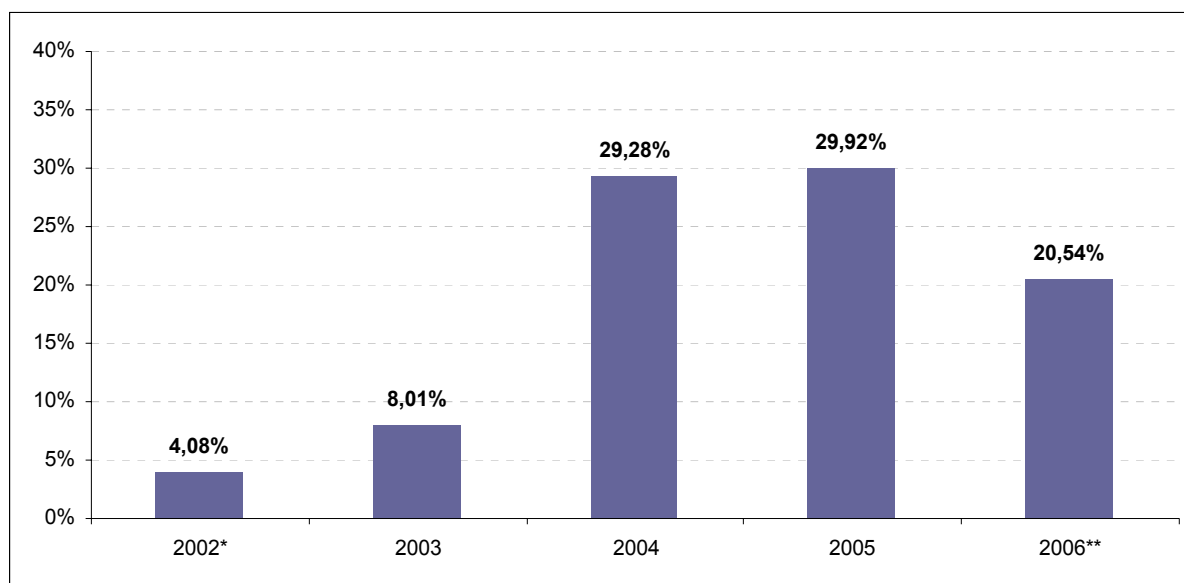
Ovaj Prospekt Fonda usvojila je Uprava Raiffeisen Investa dana 21.prosinca 2006. godine, a odobren je rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I 450-08/06-04/54 Ur. Br. 326-113/07-4 od 7. veljače 2007.

Vrijednost imovine Fonda ne smije pasti ispod 5.000.000,00 kuna tijekom tri uzastopna kalendarska mjeseca, a ako se to dogodi, Fond mora biti likvidiran ili pripojen nekom drugom fondu.

Profil tipičnog ulagatelja kome je fond namijenjen i povijesni prinos fonda

Fond je namijenjen fizičkim i pravnim osobama kojima odgovara investicijski cilj Fonda, koji ulažu dugoročno, važna im je svakodobna unovčivost uloga, a u cilju ostvarivanja visokog prinosa spremni su prihvatiti viši rizik ulaganja.

Fond je od početka rada 29.08.2002. do 30.11.2006. ostvario prinos od 127,62%. Prinos ne uključuje troškove ulaznih i izlaznih naknada. Kad bi ih uključili, prinos Fonda bi bio niži od navedenog. Prinosi iz prošlosti imaju informativni karakter i ne predstavljaju indiciju mogućih prinosa u budućnosti.



* prinos od početka rada fonda do 31.12.2002.

** prinos do 30.11.2006.

Investicijski cilj i ciljana struktura ulaganja Fonda

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje visokih prinosa na dulji rok kroz ulaganje imovine fonda pretežno u dionice i obveznice hrvatskih i inozemnih izdavatelja.

Dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja

Imovina Fonda ulaže se u sljedeće instrumente:

- obveznice, kratkoročne vrijednosne papire te investicijske fondove koji pretežno ulažu u financijske instrumente s fiksnim prinosom, u Republici Hrvatskoj, državama Europske Unije te drugim članicama OECD-a, ciljani udio u imovini fonda je 50%
- dionice i investicijske fondove koji pretežno ulažu u dionice, u Republici Hrvatskoj, državama Europske Unije te drugim članicama OECD-a, ciljani udio u imovini fonda je 50%
- sporazume o reotkupu (repo sporazume) s gore navedenim instrumentima do 10% imovine Fonda; a bez ograničenja za vrijednosne papire koje izdaje ili za koje jamči Republika Hrvatska
- depozite u financijskim institucijama, najviše 25% imovine fonda

Dozvoljeno je ulaganje više od 35% imovine Fonda u financijske instrumente čiji su izdavatelji Republika Hrvatska i neka od država članica Europske Unije.

Ulaganja u terminske i opcijske ugovore i druge financijske izvedenice može se koristiti u svrhu zaštite od rizika i u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda, odnosno povećanja prinosa i smanjenja troškova Fonda. Korištenjem financijskih izvedenica neće se mijenjati investicijska strategija, niti povećati izloženost rizicima iznad onih definiranih ovim Prospektom te Zakonom. Društvo će nastojati ostvariti viši prinos ulažući imovinu Fonda u one financijske instrumente i na ona tržišta na kojima će, prema procjeni Društva, ostvariti najbolji prinos. Pri ulaganju imovine Fonda Društvo će se pridržavati ograničenja iz Zakona o investicijskim fondovima. Ograničenja ulaganja mogu se prekoračiti na temelju ostvarenja prava prvenstva upisa ili prava upisa koja proizlaze iz vrijednosnih papira ili instrumenata tržišta novca te prilikom prodaje imovine Fonda radi istovremene isplate većeg broja udjela u Fondu. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, Društvo nastojeći sačuvati interese Ulagatelja, dužno je uskladiti ulaganja Fonda u razumnom vremenskom roku, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz ovoga članka koja su posljedica transakcija koje je sklopilo Društvo, a kojima su se u trenutku njihova sklapanja prekoračila navedena ograničenja, Društvo je dužno uskladiti ulaganja Fonda odmah po saznanju za prekoračenje ograničenja. Društvo za upravljanje dužno je Fondu nadoknaditi tako nastalu štetu.

Vrijednost ulaganja i početna vrijednost udjela

Minimalna uplata Ulagatelja u Fond je 2.000 kuna. Minimalna uplata u Fond prilikom ulaganja koje predstavlja investicijski plan čime se podrazumijevaju ugovorene periodične uplate putem trajnog naloga je 200 kuna. Početna vrijednost jednog udjela na dan osnivanja Fonda iznosi 100 Eura. Sve uplate u Fond i isplate iz Fonda su u kunama, primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke za EUR, važećem na dan obračuna. U slučaju da se trenutno važeći propisi promjene ili za to dobije odobrenje nadležnih institucija, Društvo može donijeti odluku da uplate i isplate budu i u nekoj drugoj valuti. Društvo će takvu odluku prethodno dostaviti Agenciji.

Određivanje cijene udjela

Vrijednost udjela izračunava i utvrđuje Društvo. Cijena udjela u otvorenom investicijskom fondu se izračunava kao neto vrijednost imovine fonda podijeljena brojem izdanih udjela. Broj izdanih udjela jednak je broju udjela u trenutku izračuna cijene, uzevši u obzir prodaju i otkupe izvršene od trenutka zadnjeg izračuna cijene do trenutka izračuna nove cijene. Cijena udjela u Fondu nominirana je u Eur-ima i iskazuje se zaokružena na dvije decimale

Vrijednost neto imovine Fonda i cijene udjela u Fondu izračunava se svakog dana za prethodni radni dan najkasnije do kraja radnog dana, a na temelju vrijednosti financijskih instrumenta uz odbitak obveza i troškova Fonda. Društvo u skladu s propisima i međunarodnim računovodstvenim standardima procjenjuje i utvrđuje vrijednost financijskih instrumenata koji nisu uvršteni za prodaju na burzi, odnosno onih za koje ne postoje relevantne tržišne cijene.

Informacije o cijeni udjela po svakom njenom izračunu u skladu sa Zakonom dostupne su svim ulagateljima na internet stranicama Društva i medijima dostupnim na cjelokupnom području Republike Hrvatske, te se mogu zatražiti osobno, putem pošte ili elektronskim putem na adresu Društva..

Kupnja, prodaja i prijenos udjela u Fondu

Kupnja udjela u Fondu obavlja se uplatama novčanih sredstava od strane Ulagatelja, čime Ulagatelji po kupnji udjela ulaze u ugovorni odnos s Društvom koje se obvezuje da će uplaćenim novčanim sredstvima upravljati kao dijelom imovine Fonda, u skladu s uvjetima naznačenim u Prospektu.

Iznimno, kupnja udjela u Fondu može se obaviti prilikom smanjivanja vrijednosti udjela na ime dodjele novih udjela.

Kada Ulagatelj želi kupiti udjel u Fondu podnosi pisani zahtjev za kupnju, a udjel stječe uplatom na račun Fonda. Kupnja udjela u Fondu obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate. Danom uplate smatra se dan priljeva novčanih sredstava, za priljeve pristigle do 14 sati. Za priljeve pristigle nakon 14 sati, danom uplate smatra se sljedeći radni dan.

Sve uplate, odnosno svi zahtjevi za prodaju zaprimljeni istog dana, a za potrebe obračuna ulaznih, odnosno izlaznih naknada, smatrat će se jednom uplatom, odnosno jednim zahtjevom za prodaju.

Broj udjela ulagatelja u Fondu izražava se zaokruženo na četiri decimalna mjesta.

Ulagatelj može u svakom trenutku zahtjevati isplatu svojih udjela, djelomično ili u potpunosti. U tom slučaju, Ulagatelju se priznaje cijena važeća na dan zaprimanja zahtjeva za prodaju, ako je zahtjev zaprimljen do 14 sati.

Zahtjevi za kupnju, odnosno prodaju udjela zaprimljeni poslije 14 sati smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan. Zahtjevi za kupnju, odnosno prodaju udjela zaprimljeni na neradni dan smatrat će se da su zaprimljeni prvi radni dan koji slijedi.

Društvo će isplatiti sredstva ostvarena prodajom, umanjena za iznos izlazne naknade ukoliko se ista obračunava, u roku od najviše 5 radnih dana od primitka pisanog zahtjeva i druge potrebne dokumentacije.

Udjel u Fondu je vlasništvo Ulagatelja i može se prodati, odnosno prenijeti bilo kojem drugom ulagatelju. Prijenos udjela proizvodi pravne učinke prema trećima tek po njegovom upisu u registar imatelja udjela koji vodi Društvo i nakon što ono potvrdi da ga prihvaća.

Otkup »in specie«, odnosno otkup prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u vrijednosti jednakoj vrijednosti udjela koji se time otkupljuju, dopušten je u slučaju kada bi se prodajom imovine Fonda, neophodnom za zadovoljenje zahtjeva za otkup velike vrijednosti, u nepovoljan položaj doveli trajni ulagatelji u Fond .. Otkup »in specie« se može obaviti samo prijenosom dijela svake vrste imovine Fonda koji je razmjernom postotnom omjeru broja udjela ulagatelja koji traži otkup prema ukupnoj vrijednosti imovine Fonda.

Obrazac o prijenosu udjela, ovjeren kod javnog bilježnika, koji odobrava Društvo, potpisuju i prenositelj i primatelj prijenosa, te ga dostavljaju Društvu. Prijenos može biti odbijen zbog razloga navedenih u članku 178. Zakona.

Prilikom kupnje, odnosno, prodaje udjela, ulazna, odnosno, izlazna naknada se naplaćuje sukladno odredbama ovog Prospekta. Potvrde o transakcijama se izdaju na zahtjev Ulagatelja najkasnije u roku od sedam radnih dana od kupnje, odnosno, prodaje udjela.

Informacije o načinu kupnje, prodaje i prijenosa udjela te primjerak Prospekta i Statuta Fonda mogu se dobiti u sjedištu Društva, Zagreb Magazinska 69, na internet stranicama Društva i u poslovnica Raiffeisenbank Austria d.d.

Prava iz udjela

Prava iz udjela u Fondu stječu se upisom u registar udjela koje vodi Društvo.

Imateljima udjela, društvo za upravljanje dostavit će jednom godišnje izvatak o stanju i prometima udjelima u Fondu u njihovom vlasništvu.

Prava iz udjela u Fondu su:

- Pravo na obaviještenost (polugodišnja i godišnja izvješća),
- Pravo na udio u dobiti,
- Pravo na prodaju udjela Fondu, odnosno obveza otkupa udjela i
- Pravo na isplatu dijela ostatka likvidacijske mase Fonda

Obavijesti Ulagateljima

Društvo će sukladno odredbama Zakona izraditi polugodišnje i revidirano godišnje izvješće o poslovanju Fonda te ih dostaviti Agenciji.

Revidirana godišnja financijska izvješća Društvo će dostaviti u roku od četiri mjeseca nakon isteka poslovne godine, a polugodišnja u roku od dva mjeseca nakon isteka prvog polugodišta poslovne godine. Navedena izvješća te Prospekt i Statut Fonda, kao i dodatne informacije o Fondu bit će dostupna Ulagateljima u sjedištu Društva. Društvo će Ulagateljima, na njihov pismeni zahtjev, dostaviti navedena izvješća i dodatne informacije o Fondu. Društvo će Ulagatelje, na njihov zahtjev, izvijestiti o cijeni udjela.

Raspolaganje s dobiti Fonda

Cjelokupna dobit se reinvestira u Fond. Dobit Fonda sadržana je u cijeni udjela, a Ulagatelji realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu sukladno odredbama ovog Prospekta.

Obustave izdavanja ili otkupa udjela

Otkup udjela u otvorenom investicijskom fondu se može obustaviti samo ako društvo za upravljanje i depozitna banka smatraju da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi

točnu cijenu imovine iz portfelja fonda te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela. Iz naznačenih razloga se istovremeno mora obustaviti i izdavanje udjela. Obustava otkupa udjela se mora odmah prijaviti Agenciji i objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske. Nadzorno tijelo može naložiti isplate udjela u otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom ako je to u javnom interesu ili interesu ulagatelja u fondu.

Za vrijeme trajanja obustave prodaje i otkupa udjela Društvo može nastaviti sa zaprimanjem zahtjeva za prodaju ili otkup udjela, koji će se izvršiti u trenutku kada bude izračunata sljedeća prodajna i otkupna cijena, pri čemu se Ulagatelju mora jasno staviti do znanja da njegovi nalozi neće biti izvršeni u rokovima predviđenim Prospektom Fonda.

Likvidacija Fonda

Društvo će pokrenuti postupak likvidacije Fonda u slučaju nastupa okolnosti predviđenih Zakonom, a osobito u sljedećim slučajevima:

1. prilikom dobrovoljnog prestanka djelatnosti Društva, osim ukoliko Fond ne bude prenesen drugom ovlaštenom društvu za upravljanje,
2. prilikom promjene depozitne banke kada ne bude zaključen ugovor s drugom depozitnom bankom, te
3. prilikom pada vrijednosti imovine ispod najniže vrijednosti sukladno odredbama ovog Prospekta.

U slučaju likvidacije Fonda istu provodi Društvo, osim u slučaju stečaja ili kada mu je Agencija privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad, kada likvidaciju provodi Depozitna banka Fonda.

Likvidator je dužan u roku od sedam dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda o tome izvijestiti Agenciju i sve Ulagatelje u Fondu.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji zabranjuje se svaka daljnja prodaja ili otkup udjela u Fondu, osim u slučaju zahtjeva zaprimljenih nakon utvrđivanja zadnje cijene, a prije donošenja odluke o likvidaciji, pri čemu se transakcije s imovinom Fonda mogu obavljati isključivo za potrebe likvidacije Fonda.

Od dana donošenja odluke o likvidaciji, Fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade osim naknada Depozitnoj banci, troškova vezanih uz postupak likvidacije i njene revizije.

U postupku provedbe likvidacije Fonda sva imovina Fonda se prodaje, a obveze Fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji se podmiruju. Preostala neto vrijednost imovine Fonda se raspodjeljuje imateljima udjela razmjerno njihovom udjelu u Fondu.

Poslovna godina Fonda

Poslovnim godinom Fonda smatra se kalendarska godina koja počinje 1. siječnja i završava 31. prosinca.

Troškovi i naknade

Troškovi upravljanja Fondom čine važan čimbenik pri odabiru Fonda, jer Ulagatelj plaća troškove upravljanja Fondom. Iako se ponekad čine kao male i nebitne razlike, oni s vremenom mogu imati snažan učinak na prinos Fonda.

Imovini Fonda mogu se zaračunati sljedeći troškovi i naknade:

Ulazna naknada

Ulazna naknada naplaćuje se ulagatelju prilikom kupnje udjela, a obračunava se na novu uplatu u fond. Ulazna naknada ovisi o visini neto uplate u fond. Ako je zbroj nove uplate u fond i prethodnih uplata umanjenih za izlaske iz fonda manji od 50.000,00 kuna ulazna naknada iznosi najviše 1% od vrijednosti uplate. Tako obračunata ulazna naknada uvećava se za porez ako postoji porezna obveza.

Ako je zbroj nove uplate u fond i prethodnih uplata umanjenih za izlaske iz fonda veći ili jednak 50.000,00 kuna ulazna naknada se ne naplaćuje.

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine ulazne naknade, a u skladu sa Zakonom.

Naknada za upravljanje

Fondu se naplaćuje naknada za upravljanje, uvećana za poreznu obvezu, ako takva obveza postoji.

Naknada za upravljanje u iznosu od najviše 2% godišnje se isplaćuje jednom mjesečno, a izračunava se svakodnevno jednostavnim kamatnim računom na temelju neto vrijednosti imovine Fonda.

Naknada za upravljanje ne naplaćuje se na imovinu Fonda uloženu u druge investicijske fondove kojima upravlja Društvo.

Društvo zadržava pravo kupcima udjela u Fondu odobriti djelomičan povrat naknade za upravljanje. Naknada za upravljanje može se maksimalno sniziti za 50%.

Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice nekih drugih investicijskih fondova kojima ne upravlja Društvo, naknada za upravljanje koja se naplaćuje na teret imovine tih fondova ne smije biti veća od 3,5% godišnje.

Društvo može donijeti odluku o promjeni naknade za upravljanje, a u skladu sa Zakonom.

Izlazna naknada

Izlazna naknada naplaćuje se na iznose povlačenja ovisno o trajanju i iznosu ulaganja, a odbija se od neto vrijednosti imovine Fonda po udjelu u trenutku otkupa.

Izlazna naknada u iznosu od najviše 1% naplaćuje se na iznose povlačenja manja od 500.000,00 kuna i to samo u slučaju ulaganja kraćih od godinu dana. Za ulaganja duža od jedne godine i/ili na iznose povlačenja jednake ili više od 500.000,00 kuna izlazna naknada se ne naplaćuje.

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine izlazne naknade, a u skladu sa Zakonom.

Naknada i troškovi Depozitne banke

Imovini Fonda će se naplaćivati naknada Depozitnoj banci koja iznosi najviše 0,2% imovine Fonda godišnje. Naknada se uvećava za poreznu obvezu, ako takva obveza postoji. U

stvarnom iznosu teretit će se imovina Fonda za troškove podskrbnika, te ostalih depozitnih i klirinških institucija za usluge depozitorija, prijetoja i namire i ostalih troškova.

Iznos naknade izračunavat će se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na temelju neto vrijednosti imovine Fonda. Naknada se isplaćuje Depozitnoj banci jednom mjesečno. Naknada Depozitnoj banci neće se naplaćivati na imovinu Fonda uloženu u druge investicijske fondove Društva kojima je Raiffeisenbank Austria d.d. depozitna banka.

Društvo, zajedno sa Depozitnom bankom, može donijeti odluku o promjeni naknade depozitnoj banci, a u skladu sa Zakonom.

Troškovi vezani za stjecanje i prodaju imovine Fonda

Imovina Fonda može se teretiti za troškove vezane za stjecanje i prodaju imovine Fonda koju čine svi troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz transakcije (npr. naknade za prijenos novčanih sredstava, naknade posrednika u trgovini vrijednosnim papirima i sl.).

Troškovi vođenja registra udjela

Imovina Fonda može se teretiti za troškove vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o transakciji ili stanju udjela, ako je to potrebno.

Troškovi godišnje revizije

Imovina Fonda može se teretiti za troškove godišnje revizije Fonda.

Ostali troškovi

Imovina Fonda može se teretiti za troškove izrade, tiskanja i poštarine vezani uz polugodišnja i godišnja izvješća, sve propisane naknade i pristojbe plative Agenciji u vezi s izdavanjem odobrenja Fondu, troškove objave izmjena prospekta i drugih propisanih objava te ostale troškove određene posebnim zakonima (troškovi Agencije).

Svi navedeni troškovi i naknade utjecat će na prinos Fonda te će se oduzimati od vrijednosti imovine Fonda. Svim imateljima udjela u Fondu biti će prezentirani prinosi nakon svih prije navedenih troškova.

Porezni tretman Fonda i Ulagatelja

Imovina Fonda teretit će se za sve porezne obveze koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit, kao i za troškove reguliranja poreznih obveza i zahtjeva za povrat navedenih poreza.

Oporezivanje domaćih i stranih fizičkih i pravnih osoba po osnovi prihoda koje ostvaruju ulaganjem u udjele Fonda regulirano je pravnim aktima iz područja poreza na dobit i poreza na dohodak.

Zakonski propisi koji uređuju ovo područje u ovom trenutku su:

- Opći porezni zakon
- Zakon o porezu na dobit
- Zakon o porezu na dohodak

Prema postojećim poreznim propisima u Republici Hrvatskoj imovina Fonda ne podliježe nikakvim poreznim opterećenjima.

Osnovni rizici ulaganja u Fond

Ulaganje u fond Raiffeisen Balanced pretpostavlja preuzimanje određenih rizika. Općenito, rizik ulaganja na tržištu kapitala je vjerojatnost ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan. U slučaju fonda Raiffeisen Balanced nezadovoljavajući ili negativan prinos može nastati kao posljedica sljedećih rizika:

1. Rizik promjene cijena financijskih instrumenata (tržišni rizik),
2. Rizik promjene tečaja (valutni rizik),
3. Kreditni rizik,
4. Rizik likvidnosti,
5. Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene cijena financijskih instrumenata (tržišni rizik)

Imovina Fonda bit će, sukladno strategiji i ograničenjima ulaganja navedenim u ovom Prospektu Fonda, uložena u financijske instrumente čija je cijena podložna dnevnim promjenama. Pad cijene pojedinog instrumenta u koji je uložena imovina Fonda može dovesti do smanjenja prinosa na ulaganje.

Rizik promjene tečaja (valutni rizik)

Imovina Fonda može biti uložena u financijske instrumente denominirane u različitim valutama (kuna, američki dolar, japanski jen itd.), čime se taj dio imovine izlaže riziku promjene tečaja pojedine valute u odnosu na euro – obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fondu.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerojatnost da izdavatelj financijskog instrumenta koji je uključen u imovinu Fonda ili osoba s kojom Društvo za račun Fonda sklapa poslove na financijskim tržištima, neće u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze, što bi negativno utjecalo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja vjerojatnost nemogućnosti brze prodaje financijske imovine po cijeni približno jednakoj fer vrijednosti te imovine.

Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerojatnost da se porezni propisi u Republici Hrvatskoj ili inozemstvu, promijene na način koji bi negativno utjecao na prinos Fonda. Rizik promjena poreznih propisa u potpunosti je izvan domene utjecaja Društva.

Volatilnost neto vrijednosti imovine Fonda

S obzirom na vrste imovine u koje Fond ulaže, te s obzirom na sastav potfelja Fonda, odnosno na tehnike upravljanjem imovinom Fonda, vrijednost imovine, odnosno cijena udjela Fonda može imati visoku volatilnost.

Investicija koja se nalazi u investicijskom fondu nije bankovni depozit i kao takva nije osigurana od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka, niti od neke druge financijske institucije.

Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima

Pravni oblik

Raiffeisen Invest je društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Magazinska 69.

Osnivač i jedini (stopostotni) vlasnik je Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb sa sjedištem u Zagrebu, Petrinjska 59.

Temeljni kapital Društva u iznosu od 8.000.000,00 kuna u cijelosti je uplaćen u novcu.

Društvo je osnovano 30. siječnja 2002. godine i upisano u Sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem Tt-02/75-2, MBS 080418333.

Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Poslovanje Društva odobreno je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske, Klasa: UP/I-450-08/02-02/22; Ur. broj: 567-02/02-02 od 21. veljače 2002.

Društvo odgovara samo za obavljanje djelatnosti upravljanja Fondom u skladu s odredbama Zakona o investicijskim fondovima i drugih mjerodavnih propisa, te Prospekta i Statuta Fonda. Društvo će svoje poslovanje imovinom Fonda voditi s pozornošću savjesnog gospodarstvenika, neovisno o depozitnoj banci i isključivo u interesu imatelja udjela u Fondu, uvažavajući pri tom načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika. Osim navedenoga, Društvo ne preuzima nikakvu dodatnu odgovornost za poslovanje Fonda. Posebno, ni Društvo, niti Raiffeisenbank Austria d.d., ne jamče za dobit niti za povrat glavnice.

Unutar ovlaštenja utvrđenih Zakonom o investicijskim fondovima, drugim mjerodavnim propisima i Prospektom i Statutom Fonda, Društvo će samostalno donositi poslovne odluke. Društvo ne odgovara za rezultate poslovanja Fonda koji su posljedica odluka Društva donesenim u skladu s naprijed navedenim propisima te Prospektom i Statutom Fonda.

Osim fondom Raiffeisen Balanced Društvo upravlja i otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom: Raiffeisen Cash novčani fond, Raiffeisen Central Europe, Raiffeisen Active i Raiffeisen Bonds..

Organi Društva

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Skupština.

Uprava

Hrvoje Fajdetić, CFA, predsjednik je Uprave Raiffeisen Invest d.o.o. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1995. godine. Završio je CFA Program i stekao pravo na korištenje titule Chartered Financial Analyst koju dodjeljuje CFA Institute, međunarodna neprofitna organizacija koja obuhvaća više od sedamdeset tisuća investicijskih profesionalaca iz više od sto zemalja.

Stečena znanja usavršavao je na brojnim seminarima te 1998. godine na dvomjesečnoj specijalizaciji u investicijskoj kući Merrill Lynch, San Francisco, USA. Položio je ispite za brokera, investicijskog savjetnika, ovlaštenog upravitelja mirovinskih fondova i ovlaštenog upravitelja mirovinskih osiguravajućih društava.

Karijeru je započeo 1996. godine u Grupi Zagrebačke banke, gdje, nakon što uspješno završava jednogodišnji specijalistički program edukacije, radi na poslovima s vrijednosnim papirima. Dolaskom u Raiffeisenbank Austria d.d krajem 2001. godine obavlja poslove voditelja projekta investicijskih fondova, a nakon osnivanja Raiffeisen Investa d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima imenovan je predsjednikom Uprave Društva.

Damir Jandrašek član je Uprave Raiffeisen Invest d.o.o. Rođen je u Zagrebu, 1971. godine, gdje se i školovao. Diplomirao je 1997. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. Raiffeisen grupi pridružio se u travnju 1999. godine kada se zaposlio u Raiffeisen stambenoj štedionici, na poziciji izvršnog direktora Riznice, financija i računovodstva te je imenovan prokuristom s ovlaštenjem za zastupanje kompanije u svim aspektima poslovanja. Osim odgovornosti za rad cijelog odjela, koji se sastojao od poslova Glavne knjige štedionice, analitičkog računovodstva, obračuna plaća te izvješćivanja i analize, zaduženja su mu bila i poslovi controllinga, izrade budžeta, planova poslovanja te izrade izvješća za Upravu i Nadzorni odbor kao i upravljanja aktivom štedionice u iznosu od više od 2 milijarde kuna. Od 2003. godine do prelaska u Raiffeisen Invest obavljao je i funkciju direktora tvrtke Raiffeisen nekretnine i financijsko savjetovanje d.o.o., osnovane od strane Raiffeisen Bausparkasse GmbH Beč.

Nadzorni odbor

Zdenko Adrović, predsjednik Uprave Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, predsjednik Nadzornog odbora. Diplomirao je na Fakultetu za vanjsku trgovinu u Zagrebu. U Raiffeisenbank Austria d.d. je od 1996. godine kada je imenovan predsjednikom Uprave Banke.

Gerhard Aigner, General Manager, Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. Beč, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora. Diplomirao je ekonomske znanosti. U Raiffeisen KAG je od 1994. godine, a 2001. godine imenovan je generalnim managerom.

Zoran Koščak, član Uprave Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, član Nadzornog odbora. Diplomirao je 1996. godine na Ekonomskom sveučilištu u Beču te se prvo zapošljava u Raiffeisen Zentralbank AG. U Grupi Raiffeisenbank Austria d.d. je od 1999. godine, a 2005. godine imenovan je članom Uprave Banke.

Skupština

Skupštinu čini Raiffeisenbank Austria d.d. kao jedini član Društva.

Depozitna banka

Depozitna banka Fonda je Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Petrinjska 59, Zagreb koja je ovlaštena rješenjem Komisije za vrijednosne papire republike Hrvatske Klasa: UP/I-450-08/02-02/161, Ur. broj: 567-03/02-5 od 05.prosinca 2002. godine i rješenjem Hrvatske narodne banke Z.br. 1189/2003 od 12. veljače 2003. godine

Kao depozitna banka Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb će savjesno u skladu s Ugovorom obavljati sljedeće poslove:

- pohranu zasebne imovine Fonda,
- osiguravati da se prodaja i otkup udjela za račun Fonda obavljaju u skladu sa zakonom i pravilima Fonda,
- otkupljivati i isplaćivati udjele, te vršiti isplate imateljima udjela Fonda iz dobiti Fonda,
- voditi računa da je izračun neto vrijednosti pojedine dionice ili udjela u Fondu obavljen u skladu sa Zakonom, mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda,
- obavljati sve druge poslove predviđene Zakonom i Ugovorom o obavljanju poslova depozitne banke

Revizor

Övlaštenu revizor Fonda je KPMG Croatia d.o.o. za reviziju, Nova Ves 11, Zagreb.

Uprava Raiffeisen Invest d.o.o.

Damir Jandrašek
Član Uprave

Hrvoje Fajdetić, CFA
Predsjednik Uprave

STATUT Raiffeisen Balanced otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

Članak 1.

Odredbama ovog statuta uređuju se uvjeti i pravila poslovanja otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom Raiffeisen Balanced (dalje u tekstu: Fond), te se uređuju pravni odnosi društva Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Društvo) s imateljima udjela u Fondu.

Ovaj Statut ne sadrži nužno one podatke i/ili informacije koji su navedeni u Prospektu Fonda, te se ulagateljima i imateljima udjela preporuča da u cijelosti pročitaju sadržaj Prospekta Fonda.

Članak 2.

Statut Fonda prilaže se Prospektu i čini njegov sastavni dio. Iznimno, Statut ne mora biti priložen Prospektu Fonda u slučaju da Prospekt predviđa da će imatelju udjela Statut biti dostavljen na njegov zahtjev, odnosno mjesto gdje će Statut biti dostupan na uvid.

Članak 3.

Novčana sredstva Fonda prikupljaju se javnom ponudom udjela u Fondu, čija se sredstva ulažu u skladu s ciljevima ulaganja i ograničenjima ulaganja utvrđenim prospektom fonda, te čiji imatelji udjela imaju pravo, pored prava na razmjerni udio u dobiti fonda, na način i pod uvjetima utvrđenim prospektom fonda, zahtijevati isplatu udjela i na taj način istupiti iz fonda.

Članak 4.

Fond se osniva na neodređeno vrijeme. Fondom upravlja Društvo.

Članak 5.

Sredstva Fonda ulagat će se na tržištima novca i kapitala, a sukladno odredbama Prospekta Fonda.

Obustava, otkaz i likvidacija fonda

Članak 6.

Otkup udjela u otvorenom investicijskom fondu se može obustaviti samo ako društvo za upravljanje i depozitna banka smatraju da uslijed iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi točnu cijenu imovine iz portfelja fonda te da postoje osnovani i dostatni razlozi za obustavu otkupa u interesu imatelja ili potencijalnih imatelja udjela. Iz naznačenih razloga se istovremeno mora obustaviti i izdavanje udjela.

Obustava otkupa udjela se mora odmah prijaviti Agenciji i objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske. Agencija može naložiti isplate udjela u otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom ako je to u javnom interesu ili interesu ulagatelja u fondu.

Za vrijeme trajanja obustave prodaje i otkupa udjela Društvo može nastaviti sa zaprimanjem zahtjeva za prodaju ili otkup udjela, koji će se izvršiti u trenutku kada bude izračunata

sljedeća prodajna i otkupna cijena, pri čemu se Ulagatelju mora jasno staviti do znanja da njegovi nalozi neće biti izvršeni u rokovima predviđenim Prospektom Fonda.

Članak 7.

Društvo može otkazati upravljanje Fondom, odnosno donijeti odluku o statusnim promjenama Fonda i/ili Društva, a koje sukladno odredbama Zakona za posljedicu mogu imati likvidaciju Fonda.

U slučaju likvidacije Fonda istu provodi Društvo, osim u slučaju stečaja ili kada mu je Agencija privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad, kada likvidaciju provodi Depozitna banka Fonda.

Ulagatelji nemaju pravo zahtijevati raspuštanje odnosno likvidaciju Fonda.

Financijska izvješća

Članak 8.

Društvo će voditi računovodstvene poslove Fonda u skladu sa Zakonom, te važećim propisima.

Članak 9.

Društvo će za Fond izraditi zasebno polugodišnje i revidirano godišnje financijsko izvješće, a u skladu s Zakonom, te važećim propisima.

Brojčane podatke iz izvješća provjerit će ovlašteni revizor koji provjerava godišnja financijska izvješća, uključujući i knjigovodstvo Fonda.

Mišljenje ovlaštenog revizora o obavljenoj reviziji te moguće rezerve njegovog mišljenja, u cijelosti će biti unešeni u svako godišnje financijsko izvješće.

Obavijesti Ulagateljima

Članak 10.

Društvo će sukladno odredbama Zakona izraditi polugodišnje i revidirano godišnje izvješće o poslovanju Fonda te ih dostaviti Agenciji.

Revidirana godišnja financijska izvješća Društvo će dostaviti u roku od četiri mjeseca nakon isteka poslovne godine, a polugodišnja u roku od dva mjeseca nakon isteka prvog polugodišta poslovne godine. Navedena izvješća te Prospekt i Statut Fonda, kao i dodatne informacije o Fondu bit će dostupna Ulagateljima u sjedištu Društva. Društvo će Ulagateljima, na njihov pismeni zahtjev, dostaviti navedena izvješća i dodatne informacije o Fondu. Društvo će Ulagatelje, na njihov zahtjev, izvijestiti o cijeni udjela, odnosno vrijednosti imovine po dionici.

Poslovna tajna

Članak 11.

Podaci o imateljima udjela, stanju udjela, te uplatama i isplatama predstavljaju poslovnu tajnu Društva.

Članak 12.

Članovi Društva, članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva, sve osobe koje su zaposlene ili obavljaju stalne ili povremene poslove na temelju posebnog ugovora, dužni su čuvati podatke koji predstavljaju poslovnu tajnu. U protivnom su odgovorni Društvu za nastalu štetu zbog odavanja poslovne tajne.

Obveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje niti nakon što te osobe izgube status koji ih obvezuje na čuvanje poslovne tajne.

Članak 13.

Iznimka čuvanja poslovne tajne je zakonom predviđena obveza davanja podataka i izvješćivanja Agencije, te priopćavanje podataka na temelju sudskoga naloga, zahtjeva Ulagačelja, te depozitnoj banci.

Članak 14.

Povreda odredbi o čuvanju poslovne tajne smatra se teškom povredom radnog odnosa, te drugog ugovornog odnosa, i osnova je za prestanak zaposlenja odnosno raskid ugovornog odnosa.

Odgovornost Društva

Članak 15.

Društvo će se u zasnivanju obveznih odnosa i ostvarivanja prava i obveza iz tih odnosa, pridržavati načela savjesnosti i poštenja, te u izvršavanju obveza Društva postupati s povećanom pažnjom, prema pravilima struke, dobrim poslovnim običajima te pozitivnim propisima Republike Hrvatske, neovisno od depozitne banke, te u interesu Ulagačelja.

Članak 16.

Društvo ne preuzima nikakvu odgovornost za pravilno upravljanje društvima u čije vrijednosne papire ulaže. Ulaganje u vrijednosne papire zasnivat će se isključivo na temelju vlastite procjene tržišnih kretanja.

Članak 17.

Društvo će Fondom upravljati profesionalno u cilju ostvarenja interesa Ulagačelja. Društvo odgovara za štetu počinjenu Ulagačeljima djelovanjem protivno Zakonu i ovom Statutu. Društvo nema odgovornost za ostvarenje prognoze o uspjehu ili određene dobiti Fonda.

Članak 18.

U slučaju promjene zakonskih propisa ili smanjenja likvidnosti na financijskim tržištima, Društvo će u cilju zaštite interesa Ulagatelja prilagoditi program ulaganja novonastalim prilikama na tržištu te sukladno tome izvršiti izmjene odredbi Prospekta i/ili Statuta Fonda.

Statut Fonda

Članak 19.

Statut Fonda, te njegove izmjene i dopune, donosi Uprava Društva, uz prethodnu suglasnost Agencije, a na način i pod pretpostavkama određenim Zakonom.

Opće i zaključne odredbe

Članak 20.

Na sporove koji proizlaze iz primjene ili tumačenja ovog Statuta primjenjuje se hrvatsko pravo, a za rješavanje spora nadležan je Trgovački sud u Zagrebu.

Članak 21.

Ovaj Statut stupa na snagu danom kada ga odobri Agencija.

Uprava Raiffeisen Invest d.o.o.

Damir Jandrašek
Član Uprave

Hrvoje Fajdetić, CFA
Predsjednik Uprave