



Raiffeisen Prestige Equity

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 Prestige Equity, 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 PRESTIGE EQUITY, OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM	5
Profil tipičnog ulagatelja kome je Fond namijenjen i povijesni prinos Fonda	5
Podaci o fondovima koji se pripajaju i povijesni prinosi tih fondova	6
Investicijski cilj i ciljana struktura ulaganja Fonda	8
Dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja.....	8
Vrijednost ulaganja i početna vrijednost udjela	9
Određivanje cijene udjela	9
Kupnja, prodaja, zamjena i prijenos udjela u Fondu.....	10
Prava iz udjela	11
Obavijesti Ulagateljima	12
Raspodavanje s dobiti Fonda.....	12
Obustave izdavanja ili otkupa udjela	12
Likvidacija Fonda	13
Pripajanje Fonda	13
Poslovna godina Fonda	13
Troškovi i naknade	14
Ulazna naknada	14
Naknada za upravljanje.....	14
Izlazna naknada.....	14
Naknada i troškovi Depozitne banke	14
Troškovi vezani za stjecanje i prodaju imovine Fonda.....	15
Troškovi vođenja registra udjela.....	15
Troškovi godišnje revizije.....	15
Ostali troškovi	15
Porezni tretman Fonda i Ulagatelja.....	15
Osnovni rizici ulaganja u investicijske fondove.....	16
Rizici ulaganja u fond Raiffeisen Prestige Equity	17
Tržišni rizik	18
Kreditni rizik	18
Rizik namire.....	18
Rizik likvidnosti	19
Rizik promjene zakonskih propisa	19
Politički rizik	19
Volatilnost neto vrijednosti imovine Fonda.....	19
Rizici vezani uz Društvo za upravljanje	20
Operativni rizik	20
Sukob interesa	20
Raiffeisen Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima	22
Pravni oblik.....	22
Organi Društva	22
Uprava.....	22
Nadzorni odbor.....	23
Skupština.....	23
Depozitna banka.....	24
Revizor	24
STATUT	25

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 propisanim Zakonom i utvrđenim prospektom fonda, te čiji imatelji udjela imaju pravo, pored prava na razmjerni udio u dobiti fonda, na način i pod uvjetima utvrđenim Zakonom i 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 (dalje u tekstu: Ulagatelji) 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, dalje u tekstu: Zakon), a njihovo je osnivanje i poslovanje pod nadzorom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Agencija).

RAIFFEISEN PRESTIGE EQUITY, OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

Raiffeisen Prestige Equity, 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 Prestige Equity, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

Fond se osniva spajanjem i prijenosom cjelokupne imovine fondova Raiffeisen hrvatske dionice, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom i Raiffeisen Emerging Markets, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

Spajanje fondova odobreno je Rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/11-06/24, Ur. broj:326-113-11-2, od 15. prosinca 2011. godine

Fond je osnovan na neograničeno vrijeme.

Ovaj Prospekt Fonda usvojila je Uprava Društva dana 08. prosinca 2011. godine, a odobren je rješenjem Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, Klasa: UP/I-451-04/11-06/23, Ur. broj:326-113-11-4, od 15. prosinca 2011. godine.

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

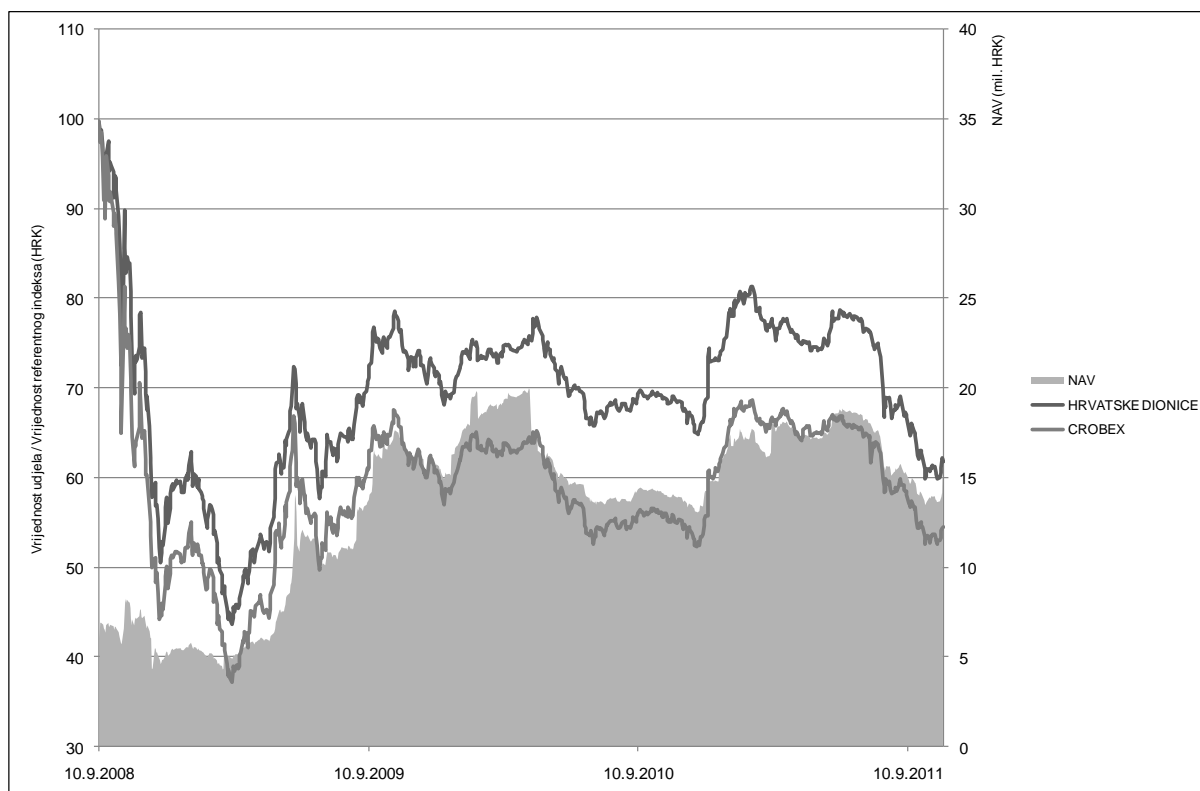
Fond je namijenjen ulagateljima, fizičkim i pravnim osobama kojima odgovara investicijski cilj Fonda, koji ulažu dugoročno, važna im je svakodobna unovčivost uloga, a u cilju ostvarivanja visokog prinosa spremni su prihvatiti viši rizik ulaganja.

Obzirom na datum osnivanja Fonda, povijesni prinos Fonda još nije moguće prikazati.

Podaci o fondovima koji se pripajaju i povijesni prinosi tih fondova

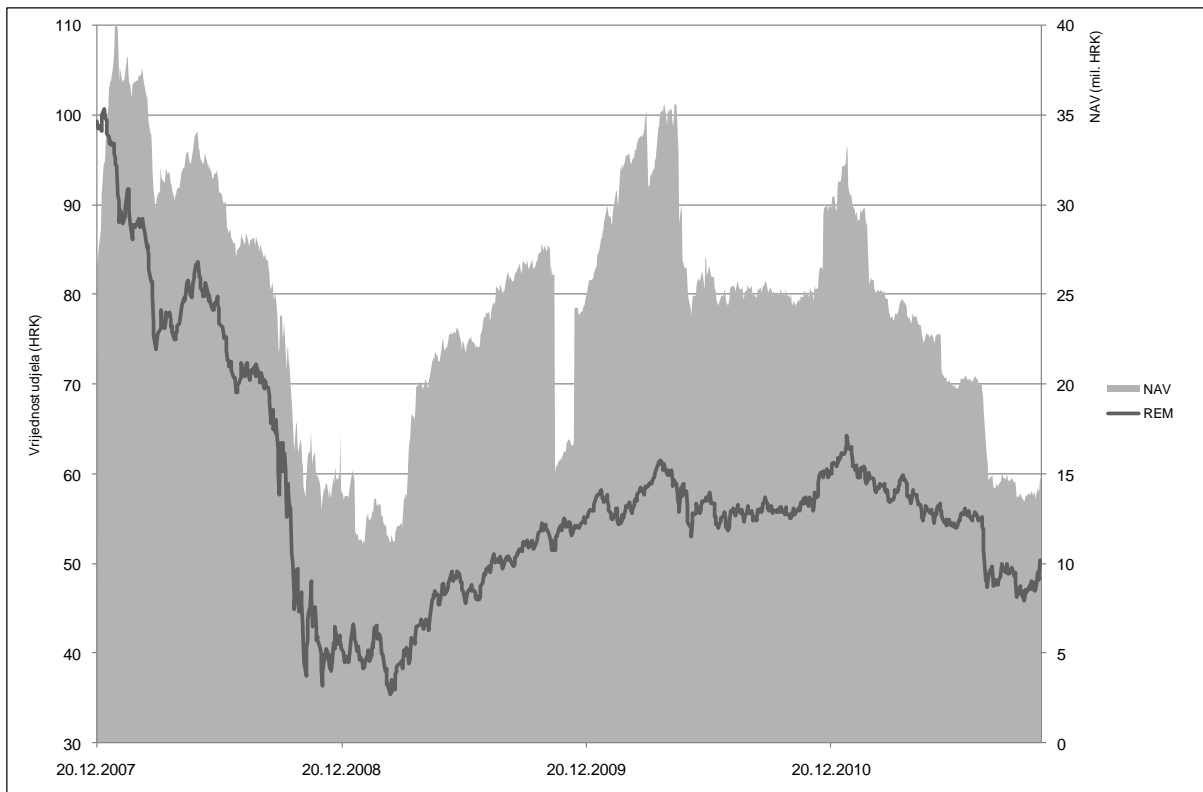
Osnivanje fonda Raiffeisen hrvatske dionice, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom odobreno je rješenjem Agencije Klasa: UP/I- 451-04/07-06/30, Ur. Broj: 326-113-07-5, od 06. prosinca 2007. godine. Fond je započeo s radom 10. rujna 2008. Početna vrijednost udjela iznosila je 100,00 HRK.

Fond je od početka rada 10. rujna 2008. do 31. listopada 2011. ostvario prinos od -38,31%, odnosno prosječni godišnji prinos od -14,26%. Prinos u 2011. godini, do zaključno 31. listopada, iznosio je -16,60%. Graf prikazuje kretanje vrijednosti neto imovine, vrijednosti udjela i usporedbu s CROBEX indeksom od početka rada do zaključno 31. listopada 2011. godine. Vrijednost udjela na dan 31. listopada 2011. iznosila je 61,69 kuna.



Osnivanje fonda Raiffeisen Emerging Markets, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom odobreno je rješenjem Agencije Klasa: UP/I- 451-04/07-06/31 Ur. Broj: 326-113-07-6, od 06. prosinca 2007. godine. Fond je započeo s radom 20. prosinca 2007. Početna vrijednost udjela iznosila je 100,00 EUR.

Fond je od početka rada 20. prosinca 2007. do 31. listopada 2011. ostvario prinos od -50,74%, odnosno prosječni godišnji prinos od -16,74%. Prinos u 2011. godini, do zaključno 31. listopada, iznosio je -19,97%. Graf prikazuje kretanje vrijednosti neto imovine i vrijednosti udjela od početka rada Fonda do zaključno 31. listopada 2011. godine. Vrijednost udjela na dan 31. listopada 2011. iznosila je 49,26 eura.



Investicijski cilj i ciljana struktura ulaganja Fonda

Investicijski cilj fonda Raiffeisen Prestige Equity je ostvarivanje visokih prinosa na dulji rok ulaganjem imovine Fonda pretežno u dionice i investicijske fondove koji ulažu u dionice. S obzirom na investicijski cilj i ograničenja ulaganja Raiffeisen Prestige Equity, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom je dionički fond koji je trajno izložen dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70% neto imovine.

Dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja

Imovina Fonda ulaže se u sljedeće instrumente:

- dionice, prava na dionice i investicijske fondove koji ulažu pretežito u dionice najmanje 70% neto imovine Fonda,
- obveznice, instrumente tržišta novca i investicijske fondove koji ulažu pretežito u instrumente s fiksnim prinosom do 30% neto imovine Fonda,
- ukupno investicijske fondove do 40% neto imovine Fonda,
- depozite u financijskim institucijama, repo ugovore o kupnji i ponovnoj prodaji i novac na računima Fonda do 30% neto imovine Fonda,
- repo ugovore o prodaji i ponovnoj kupnji s gore navedenim instrumentima do 20% neto imovine Fonda.

Dozvoljeno je ulaganje u neuvrštene vrijednosne papire poštujući ograničenja propisana Zakonom i podzakonskim aktima. Prilikom ulaganja u udjele ili dionice investicijskih fondova Društvo će voditi računa da razina zaštite ulagatelja i obveza izvješćivanja i informiranja ulagatelja u takve fondove bude barem jednaka zahtjevima propisanim Zakonom, osobito u pogledu ograničenja ulaganja, te da su takvi investicijski fondovi ovlašteni od strane Nadzornog tijela ili odgovarajućih nadležnih tijela u državi izdavatelja, te da je prospektom i/ili statutom fonda u čije se dionice ili udjele ulaže predviđeno da najviše 10% neto imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova. Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova naknada za upravljanje koja se naplaćuje na teret imovine tih fondova ne smije biti veća od 3,5% godišnje. Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice investicijskih fondova kojima izravno ili neizravno upravlja isto društvo za upravljanje, ili kojima upravlja drugo društvo s kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom ili vladajućim utjecajem, ili izravnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom na takva se ulaganja Fondu ne smije naplatiti ulazna ili izlazna naknada.

Ulaganja u terminske i opcijske ugovore, prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca s ugrađenim izvedenicama i druge financijske izvedenice mogu se koristiti u svrhu zaštite imovine Fonda 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. Ukupna izloženost Fonda prema financijskim izvedenicama ni u kom slučaju ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda.

Društvo će nastojati ostvariti investicijski cilj ulažući imovinu Fonda na ona tržišta i u one financijske instrumente na kojima će, prema procjeni Društva, ostvariti najbolji prinos. S obzirom na ograničenja ulaganja dozvoljeno je ulaganje na tržištima svih geografskih regija, što omogućuje fleksibilnost u odnosu na geografsku i valutnu izloženost, te sudjelovanje u trendovima globalnog tržišta kapitala. Društvo će u upravljanju imovinom koristiti makroekonomske pokazatelje i analize za identifikaciju investicijskih mogućnosti kako na razvijenim tržištima, tako i na tržištima kapitala u razvoju. Društvo će na osnovu očekivanih promjena u globalnoj ekonomiji nastojati alocirati imovinu na ona tržišta za koja procjeni da će nadmašiti prinose ostalih tržišta.

Pri ulaganju imovine Fonda Društvo će se pridržavati ograničenja iz Zakona i podzakonskih akata. 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 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. Ograničenja ulaganja navedena u ovom Prospektu i Zakonu mogu biti prekoračena u prvih šest mjeseci od osnivanja Fonda, uz dužno poštivanje načela razdiobe rizika i zaštite interesa ulagatelja.

Vrijednost ulaganja i početna vrijednost udjela

Minimalni početni ulog Ulagatelja u Fond je 25.000,00 kuna. Svako sljedeće jednokratno ulaganje u Fond može iznositi najmanje 2.000,00 kuna. Nakon početnog uloga, Ulagatelj također može ugovoriti investicijski plan čime se podrazumijevaju ugovorene periodične uplate u Fond, pri čemu svako sljedeće ulaganje može iznositi najmanje 200,00 kuna. Početna vrijednost jednog udjela na dan osnivanja Fonda iznosi 100,00 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 promijene 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.

Iznimno, na Ulagatelje u fondovima koji se pripajaju, čiji će udjeli spajanjem biti zamijenjeni udjelima u Fondu, a s obzirom da se spajanje ne smatra ulaskom ili izlaskom iz fonda, neće se primjenjivati odredba o minimalnom početnom ulogu.

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 eurima i iskazuje se zaokružena na dvije decimale.

Vrijednost imovine i obveza Fonda te cijene udjela utvrđivat će se sukladno Međunarodnim računovodstvenim standardima i propisima Agencije koji reguliraju utvrđivanje vrijednosti imovine investicijskog fonda i izračun neto vrijednosti imovine po udjelu ili po dionici investicijskog fonda.

Vrijednost neto imovine Fonda i cijene udjela u Fondu izračunava se svakog radnog dana za prethodni radni dan najkasnije do 13 sati, a na temelju vrijednosti financijskih instrumenata i preostale imovine Fonda, uz odbitak obveza i troškova Fonda. Društvo u skladu s važećim 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 internetskim stranicama Društva i medijima dostupnim na cjelokupnom području Republike Hrvatske, te se mogu zatražiti osobno, putem pošte ili elektroničkim putem na adresu Društva.

Kupnja, prodaja, zamjena 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 na račun Fonda, za priljeve pristigle do 14 sati. Za priljeve pristigle na račun Fonda nakon 14 sati, danom uplate smatra se sljedeći radni dan.

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

Ulagatelj može u svakom trenutku zahtijevati isplatu svojih udjela, djelomično ili u potpunosti. U tom slučaju, Ulagatelju se priznaje cijena važeća na dan zaprimanja valjanog 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 (subota, nedjelja, blagdani) smatrat će se da su zaprimljeni prvi radni dan koji slijedi.

Ulagatelj može svoje udjele u Fondu zamijeniti stjecanjem udjela u nekom drugom fondu kojim upravlja Društvo. Zamjenu udjela Ulagatelj obavlja na način da podnosi zahtjev za prodaju i kupnju udjela navodeći pri tome broj udjela odnosno vrijednost udjela koji se zamjenom želi prenijeti u drugi fond. Zamjenom udjela smatra se prodaja udjela u Fondu iz kojeg se sredstva prenose te kupnja udjela u fondu u koji se sredstva prenose. Prilikom zamjene udjela primjenjuju se Prospektom propisani uvjeti koji vrijede i za pojedinačne transakcije kupnje, odnosno prodaje udjela. Prilikom prodaje i kupnje udjela nastalih u sklopu zamjene udjela, naplaćuju se, ukoliko postoje, ulazne i izlazne naknade sukladno prospektima predmetnih fondova.

Ukoliko Ulagatelj na zahtjevu za prodaju udjela, odnosno prilikom zamjene udjela na zahtjevu za prodaju i kupnju udjela, navede broj udjela veći od broja udjela kojih je imatelj i koji su slobodno raspoloživi u trenutku zaprimanja zahtjeva, ili iznos za isplatu odnosno zamjenu udjela bude manji od ciljanog iznosa za isplatu navedenog na zahtjevu za prodaju udjela, odnosno prilikom zamjene na zahtjevu za prodaju i kupnju udjela, smatrat će se da je Ulagatelj podnio zahtjev za prodaju svih svojih slobodno raspoloživih udjela.

Društvo će isplatiti sredstva ostvarena prodajom udjela u roku od najviše sedam dana od primitka pisanog zahtjeva i druge potrebne dokumentacije.

Zaprimljene zahtjeve za kupnju, prodaju te prodaju i kupnju moguće je opozvati pisanim putem unutar važećeg roka koji vrijedi i za zaprimanje zahtjeva, odnosno zahtjeve zaprimljene do 14 sati tekućeg radnog dana moguće je opozvati do 14 sati, a sve zahtjeve zaprimljene nakon 14 sati tekućeg radnog dana ili na neradni dan, koji se smatraju zaprimljenima idući radni dan do 14 sati idućeg radnog dana. U slučaju opoziva zahtjeva za kupnju, uplaćena sredstva bit će vraćena ulagatelju u roku od tri radna dana od primitka valjanog opoziva i svih potrebnih podataka za izvršenje isplate.

Društvo zadržava pravo odbiti svaki zahtjev odnosno uplatu u fond ukoliko isti nisu u skladu s uvjetima propisanim prospektom pojedinog fonda, Zakonom, Zakonom o sprječavanju pranja

novca i financiranju terorizma te na temelju njega donesenim propisima. Društvo zadržava pravo odbiti svaki zahtjev za kupnju, uključujući i zahtjev za kupnju u slučaju zamjene udjela, odnosno ne prihvatiti uplatu novčanih sredstava za kupnju udjela ukoliko temeljem svih dostupnih informacija o predmetnoj transakciji, kao i temeljem uvida u arhivu ostvarenih transakcija Ulagatelja, odnosno na neki drugi način, prema vlastitoj diskrecijskoj procjeni utvrdi da postoji osnovana sumnja u iskorištavanje neučinkovitosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obveza vezanih uz izračun vrijednosti udjela, odnosno da bi se provođenjem predmetne transakcije nanijela šteta ostalim ulagateljima. U slučaju odbijanja zahtjeva odnosno uplate u Fond, obrazložena obavijest bit će poslana Ulagatelju pisanim putem u roku od tri dana od odbijanja zahtjeva odnosno uplate.

Udjel u Fondu pripada Ulagatelju i može se prodati, odnosno prenijeti bilo kojem drugom Ulagatelju. Prijenos udjela proizvodi pravne učinke prema trećima tek po njegovom upisu u registar udjela koji vodi Društvo i nakon što ono potvrdi da ga prihvaća. Obrazac o prijenosu udjela, ovjeren kod javnog bilježnika, koji odobrava Društvo, potpisuju i prenositelj i primatelj prijenosa, te ga dostavljaju Društvu. Prijenos udjela može biti odbijen zbog razloga navedenih u članku 178. Zakona.

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 razmjernan postotnom omjeru broja udjela Ulagatelja koji traži otkup prema ukupnoj vrijednosti imovine Fonda.

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

Potvrda o kupnji, odnosno prodaji udjela u najmanjoj mjeri mora sadržavati:

1. datum kupnje/prodaje udjela,
2. naziv Fonda, te tvrtku i sjedište društva za upravljanje,
3. broj udjela u imovini Fonda na koje glasi potvrda,
4. ime i prezime, odnosno tvrtku Ulagatelja,
5. mjesto i datum izdavanja potvrde,
6. potpis ovlaštene osobe društva za upravljanje, koji može biti izveden mehaničkim umnožavanjem potpisa.

Informacije o načinu kupnje, prodaje, zamjene i prijenosa udjela te primjerak Prospekta i Statuta Fonda mogu se dobiti u sjedištu Društva, Zagreb Palmotićeve 56, 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. Sukladno Pravilniku o ustrojavanju, vođenju i objavljivanju podataka iz registra udjela u otvorenom investicijskom fondu („Narodne novine“, br. 38/07) Društvo će Ulagateljima na pismeni zahtjev izdati potvrdu o upisu u registar udjela.

Društvo za upravljanje dostavit će Ulagateljima jednom godišnje izvadak o stanju i prometima udjelima u Fondu kojih su imatelji.

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 jednom godišnje dostavlja Ulagateljima izvadak o stanju i prometima njihovim udjelima u Fondu, u obliku pismena ili u elektroničkom obliku. Neovisno o toj obvezi, na poseban pisani zahtjev Ulagatelja i na njegov trošak, Društvo će mu dostaviti izvadak o stanju i prometima njegovih udjela u Fondu, također u obliku pismena ili u elektroničkom obliku.

Društvo će sukladno odredbama Zakona i podzakonskih akata izraditi polugodišnje i revidirano godišnje izvješće o poslovanju Fonda te ih dostaviti Agenciji u propisanim rokovima.

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 ulagatelja ili potencijalnih ulagatelja. 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. Obustava otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, a nakon što Društvo i depozitna banka ocijene da je moguće odrediti točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u roku od dvadeset osam dana od početka obustave, osim ako se Agencija izrijeком ne suglasi s produljenjem naznačenog roka. Obavijest o nastavku poslovanja potrebno je objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

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 upravljanje Fondom ne bude preneseno 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. Ukoliko je depozitna banka Fonda u stečaju ili je Hrvatska narodna banka privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad Depozitnoj banci Fonda, likvidaciju provodi ovlašteni likvidator Fonda imenovan od strane Agencije.

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 Ulagateljima razmjerno njihovom udjelu u Fondu.

Pripajanje Fonda

Društvo može pokrenuti postupak pripajanja Fonda drugom fondu ako vrijednost imovine Fonda padne ispod najniže vrijednosti sukladno odredbama ovog Prospekta ili Zakona, a Društvo ne pokrene postupak likvidacije Fonda, ili ako Društvo procijeni da je to u interesu Ulagatelja.

Pripajanje je moguće prijenosom imovine Fonda drugom fondu (fond preuzimatelj) ili osnivanjem novog fonda u koji prelazi cijela imovina fondova koji se pripajaju.

Ovisno o povećanju odnosno smanjenju vrijednosti udjela fondova (pripojenih fondova i fonda preuzimatelja) koji sudjeluju u pripajanju, svaki ulagatelj će dobiti odgovarajući broj udjela u fondu preuzimatelju. Pripajanje se ne smatra ulaskom ili izlaskom iz fonda, pa se ulagateljima ne naplaćuje ulazna odnosno izlazna naknada.

Poslovna godina Fonda

Poslovnom 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 u Fondu u visini od 1% i odbija se od iznosa uplate.

Tako obračunata ulazna naknada uvećava se za porez ako postoji porezna obveza.

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 2,85% godišnje se isplaćuje jednom mjesečno, a izračunava se svakodnevno jednostavnim kamatnim računom na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja (financijske obveze) za dan vrednovanja, a izračunati iznosi terete imovinu 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% o čemu Društvo može donijeti posebnu odluku.

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

Izlazna naknada

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 0,20% 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, poravnanja i namire, platnog prometa i ostalih troškova.

Iznos naknade izračunavat će se svakodnevno, jednostavnim kamatnim računom na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja (financijske obveze) za dan vrednovanja, a izračunati iznosi terete imovinu 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 vezane 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 Ulagateljima u Fond bit će prezentirani prinosi nakon svih prije navedenih troškova.

Društvo za svaku poslovnu godinu izračunava sukladno odredbama Zakona i objavljuje pokazatelj ukupnih troškova. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda izračunat u skladu sa člankom 97. Zakona ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi Društvo.

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 investicijske fondove

Ulaganje u investicijski fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika. Općenito, rizik ulaganja na tržištu kapitala je vjerojatnost ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan.

Osnovne vrste rizika povezane s ulaganjem u investicijske fondove su:

1. Tržišni rizik
2. Kreditni rizik
3. Rizik namire
4. Rizik likvidnosti
5. Rizik promjene zakonskih propisa
6. Politički rizik

Tržišni rizik predstavlja mogućnost da će buduće promjene tržišnih uvjeta dovesti do smanjenja prinosa instrumenta ulaganja, odnosno dovesti do umanjenja njegove vrijednosti, što će se posljedično negativno odraziti na prinos investicijskog fonda. Financijski instrumenti klasificirani u trgovački portfelj priznaju se po fer vrijednosti te sve promjene tržišnih uvjeta direktno utječu na prihode od trgovanja. Tržišni uvjeti u velikoj su mjeri odraz ekonomskih i političkih uvjeta u državama u koje je uložena imovina, kao i stanja svjetske ekonomije. Tržišni rizik obuhvaća: cjenovni rizik, kamatni rizik i valutni rizik.

Cjenovni rizik je rizik gubitka, ili smanjenja vrijednosti ulaganja uslijed pada cijene financijskog instrumenta. Kamatni rizik je rizik smanjenja vrijednosti ulaganja uslijed promjene kamatnih stopa. Ukoliko kamatne stope na tržištu rastu cijene dužničkih vrijednosnih papira padaju i obrnuto, dok njihovi prinosi približno slijede kretanja kamatnih stopa. Na promjene cijena navedenih vrsta ulaganja utječe i vrijeme do dospelja, pri čemu su kratkoročni dužnički vrijednosni papiri manje podložni riziku promjene kamatnih stopa. Valutni rizik je rizik promjene tečaja strane valute u odnosu na kunu, ili drugu referentnu valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje.

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

Vjerojatnost da realizacija ili namira zaključenih transakcija bude otežana ili potpuno onemogućena predstavlja rizik namire.

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

Rizik promjene zakonskih propisa predstavlja vjerojatnost da se porezni i drugi zakonski propisi u zemlji ulagatelja i/ili zemljama u kojima se investira imovina fonda, promijene na način koji bi negativno utjecao na prinos.

Politički rizik predstavlja neizvjesnost ulaganja u državama u kojima je uložena imovina investicijskog fonda uslijed nestabilnosti ekonomskog, političkog i socijalnog sustava, promjena u međunarodnim odnosima, vladinim politikama, gospodarskim mjerama, ograničenjima na strana ulaganja i drugim izvanrednim događajima.

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.

Rizici ulaganja u fond Raiffeisen Prestige Equity

Sukladno zakonskim propisima, a s ciljem uspostavljanja učinkovitog sustava upravljanja rizicima Društvo je osnovalo Direkciju upravljanja rizicima kao zasebnu organizacijsku jedinicu, koja ne sudjeluje pri ugovaranju, zaključivanju, potvrđivanju, niti poravnanju i namiri transakcija, već je zadužena za kontrolu poslovanja koje se odvija u ime i za račun Fonda.

Direkcija upravljanja rizicima prati poštivanje ograničenja ulaganja propisana Zakonom i podzakonskim aktima, Statutom i Prospektom Fonda, prati poštivanje zakonskih i internih propisa u poslovanju Fonda, daje procjene tržišnih rizika te izračunava pokazatelje uspješnosti upravljanja imovinom Fonda. Poslovanje Direkcije upravljanja rizicima kao i metodologija upravljanja rizicima propisani su internim aktima.

Razina tolerancije Fonda prema riziku određena je ponajprije zakonskim propisima odnosno Prospektom Fonda u kojem se utvrđuje investicijski cilj i ograničenja ulaganja imovine. Pri donošenju odluka o ulaganju Društvo će, uvažavajući načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika, svako pojedino ulaganje sagledati u okviru rizičnosti ukupne imovine Fonda. U slučaju fonda Raiffeisen Prestige Equity nezadovoljavajući ili negativan prinos može nastati kao posljedica sljedećih rizika:

Vrsta rizika	Opis	Utjecaj na fond
Tržišni rizik	Dionice i prava na dionice	Visok
Tržišni rizik	Investicijski fondovi koji pretežno ulažu u dionice	Umjeren do visok
Tržišni rizik	Dugoročni dužnički vrijednosni papiri	Umjeren
Tržišni rizik	Investicijski fondovi koji pretežno ulažu u instrumente s fiksnim prinosom	Nizak do umjeren
Tržišni rizik	Instrumenti tržišta novca	Nizak
Kreditni rizik	Dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca	Umjeren
Kreditni rizik	Financijske izvedenice	Nizak do umjeren
Rizik namire	Svi instrumenti	Nizak
Rizik likvidnosti	Svi instrumenti	Nizak do umjeren
Politički rizik	Zemlje izdavatelja	Nizak do umjeren
Rizik promjene zakonskih propisa	Porezni i drugi propisi zemalja izdavatelja	Nizak

S obzirom na ograničenja ulaganja, tolerancija Fonda prema riziku je visoka. Uspješnost Fonda ovisit će o sposobnosti portfolio menadžera da ispravno prepozna prilike za ostvarenje prinosa i sukladno tome alocira imovinu na ona tržišta za koja procjeni da će nadmašiti prinose ostalih tržišta.

Tržišni rizik

Imovina Fonda biti će, sukladno strategiji i ograničenjima ulaganja navedenim u ovom Prospektu, 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.

Budući se imovina Fonda ulaže pretežito u dionice Fond je značajno izložen cjenovnom riziku. Uzroci pada ili stagnacije cijena dionica mogu biti uvjeti na financijskom tržištu ili faktori povezani sa određenim izdavateljem ili industrijom.

S obzirom da se dio imovine Fonda može ulagati u dugoročne dužničke vrijednosne papire – obveznice, vrijednost udjela Fonda može oscilirati zbog promjene cijena obveznica uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa. Cijena dužničkih vrijednosnih papira pada uslijed porasta kamatnih stopa, a raste uslijed pada kamatnih stopa, pri čemu su dugoročni papiri osjetljiviji na promjene kamatnih stopa od kratkoročnih.

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

Diversifikacijom (raspodjelom) ulaganja u različite financijske instrumente, različitih izdavatelja iz različitih geografskih regija i denominirane u različitim valutama, smanjuje se utjecaj pojedinih vrsta tržišnih rizika. Društvo će ulagati imovinu Fonda u one financijske instrumente i na ona tržišta na kojima će, prema procjeni Društva, ostvariti najbolji prinos uz zadržavanje određene tolerancije Fonda prema riziku.

Društvo može koristiti financijske izvedenice kako bi smanjilo ili uklonilo utjecaj tržišnih rizika na pojedine financijske instrumente ili klase imovine Fonda ukoliko očekuje gubitke na njihova ulaganja. Pri tome, smanjivanje izloženosti tržišnim rizicima, osim što smanjuje očekivane gubitke na ulaganja imovine Fonda, može uzrokovati i razmjerno smanjenje očekivane zarade. Društvo će koristiti financijske izvedenice koje se temelje isključivo na financijskim instrumentima u koje je dozvoljeno ulaganje ovim Prospektom i Zakonom.

Kreditni rizik

Neispunjenje preuzetih obveza od strane izdavatelja financijskog instrumenta imalo bi negativan utjecaj na likvidnost i vrijednost imovine Fonda, a ulaganjem imovine Fonda u financijske instrumente različitih izdavatelja (diversifikacija) smanjuje se utjecaj kreditnog rizika.

Društvo vodi računa o kreditnoj pouzdanosti izdavatelja prilikom donošenja investicijske odluke. Određene smjernice pri procjeni kreditnog rizika pruža procjena kreditne pouzdanosti izdavatelja (kreditni rejting) neke od nezavisnih rejting agencija. Što je kreditni rejting izdavatelja niži veći je kreditni rizik, ali je i veći zahtijevani prinos ulagača na takve vrijednosne papire.

Rizik namire

Predstavlja vjerojatnost da osoba s kojom Društvo posluje na financijskim tržištima, neće u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obveze, što bi negativno utjecalo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda. Pri sklapanju poslova za račun Fonda na financijskim tržištima Društvo nastoji poslovati s renomiranim partnerima dobre kreditne sposobnosti s ciljem smanjenja rizika namire.

Rizik likvidnosti

U zavisnosti od prevladavajućih tržišnih uvjeta prodaja pojedinih financijskih instrumenata može biti otežana u nekom željenom periodu, odnosno postoji rizik da određeni financijski instrument u portfelju Fonda u određenom trenutku neće biti moguće prodati kroz primjereno vrijeme uz odgovarajuću cijenu. S ciljem smanjenja rizika likvidnosti Društvo će u ime i za račun Fonda prvenstveno ulagati imovinu Fonda u likvidnije financijske instrumente koji su uvršteni na službeno tržište ili drugo uređeno tržište, vodeći pri tome računa o veličini izdanja i volumenu.

Društvo može u ime i za račun Fonda ulagati imovinu Fonda u novoizdane vrijednosne papire uz uvjet njihovog uvrštenja na uređeno tržište. Pri tome postoji rizik da izdavatelj neće ispuniti ili će biti spriječen u ispunjenju obveza uvrštenja.

Rizik promjene zakonskih propisa

Sukladno strategiji ulaganja imovina Fonda ulaže se bez geografskog ograničenja. Promjene poreznih i drugih propisa u zemljama izdavatelja mogu imati negativan utjecaj na prinos Fonda. Društvo putem internih makroekonomskih analiza i smjernica Raiffeisen Grupe prati zakonski okvir tržišta na kojima se ulaže imovina Fonda. Rizik promjena zakonskih propisa u potpunosti je izvan domene utjecaja Društva.

Politički rizik

Pojedina tržišta na kojima Fond smije ulagati (tzv. tržišta kapitala u razvoju) karakteriziraju veća volatilitnost, manji volumen transakcija, potencijalna ekonomska i/ili politička nestabilnost te mogućnost uvođenja zakonskih ograničenja na strana ulaganja u odnosu na tržišta razvijenih zemalja. Tržišta kapitala u razvoju ne karakterizira uvijek jednaka razina zakonodavne infrastrukture, kvalitete financijskog izvještavanja, te sustava namire transakcija i skrbi nad vrijednosnim papirima, koja je uobičajena na razvijenijim tržištima.

U slučaju pojave ekonomske i/ili političke nestabilnosti pojedinog tržišta na kojem je uložena imovina Fonda moguć je negativan utjecaj na vrijednost imovine i likvidnost Fonda. Pri ulaganju imovine Fonda Društvo će voditi računa o ekonomskoj i političkoj situaciji, odnosno razini političkog rizika pojedinog tržišta. Utjecaj političkog rizika na tržišta kojima je imovina Fonda izložena Društvo prati putem internih analiza Raiffeisen Grupe.

Volatilitnost neto vrijednosti imovine Fonda

S obzirom na vrste imovine u koje Fond ulaže, te s obzirom na sastav portfelja Fonda, odnosno na tehnike upravljanjem imovinom Fonda, vrijednost imovine, odnosno cijena udjela Fonda ima visoku volatilitnost.

Rizici vezani uz Društvo za upravljanje

U svom poslovanju Društvo je izloženo rizicima, koji se mogu odraziti na poslovanje Fonda. Najznačajniji rizici koji proizlaze iz redovnih poslovnih aktivnosti Društva su prvenstveno operativni rizici, zatim rizik sukoba interesa, rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti, te strateški rizik, koji proizlazi iz poslovnog okruženja u kojem Društvo posluje i reputacijski ili rizik narušavanja ugleda Društva uslijed gubitka povjerenja i negativne javne percepcije. Kvalitetno upravljanje tim rizicima uvjet je za efikasno i uspješno poslovanje.

Kontrola poslovanja Društva i upravljanje rizicima vezanim uz Društvo u nadležnosti je zasebne organizacijske jedinice Direkcije za upravljanje rizicima. Poslovanje Direkcije kao i metodologija upravljanja rizicima propisani su internim aktima.

Operativni rizik

Operativni rizik prisutan je u uobičajenom tijeku poslovanja, a predstavlja rizik financijskog gubitka uslijed neadekvatnih poslovnih procesa, sustava, ljudskog faktora, ili vanjskih događaja.

Operativni rizici kojima je izloženo Društvo, a mogu se odraziti na poslovanje Fonda su:

- Pogreške u ugovaranju i/ili namiri transakcija,
- Pogreške u vrednovanju imovine fonda i/ili izradi financijskih izvješća,
- Kvarovi u tehnologiji i infrastrukturi,
- Prijevare i krađe (interne i eksterne),
- Elementarne nepogode.

Društvo nastoji eliminirati ili smanjiti pojavu i utjecaj navedenih rizika ustrajanjem samostalnih organizacijskih jedinica i jasnim razgraničenjem odgovornosti, usvajanjem poslovnih politika i procedura, te uspostavljanjem sustava kontrola koji su potrebni u provođenju redovnih poslovnih aktivnosti. U cilju učinkovitog upravljanja operativnim rizicima, uspostavljen je sustav temeljen na standardima i principima definiranim u dokumentima Bazelskog odbora, direktiva EU i vlasnika Društva, pri čemu se koriste tehnike koje uključuju identifikaciju i procjenu rizika, prikupljanje podataka o događajima operativnog rizika, praćenje ključnih pokazatelja operativnog rizika, te provođenje analiza scenarija. Kontinuiranim praćenjem poslovnih procesa, u svrhu ranog prepoznavanja i ispravljanja nedostataka u politikama, procedurama i poslovnim procesima Društvo nastoji značajno smanjiti potencijalnu učestalost i/ili jačinu učinka događaja operativnog rizika, te eventualni utjecaj na poslovanje Fonda.

Sukob interesa

Sukob interesa postoji u svakoj situaciji u kojoj Društvo ili relevantne osobe u Društvu nisu objektivne ili neutralne u odnosu na posao koji obavljaju, odnosno kada u okviru obavljanja poslovnih aktivnosti imaju profesionalne ili osobne interese koji se natječu s interesima Ulagatelja, otežavaju djelotvorno obavljanje poslova i ugrožavaju njihovu objektivnost, te na taj način mogu prouzročiti štetu. Uspostavljanjem funkcije usklađenosti s relevantnim propisima, kao i uvođenjem odgovarajućih internih kontrola, Društvo nastoji identificirati sve potencijalne sukobe interesa između Društva i/ili relevantnih osoba u Društvu i Fonda u cilju izbjegavanja njihova negativnog utjecaja na interese Ulagatelja. Također, Društvo putem internog nadzora vodi evidenciju osobnih transakcija relevantnih osoba.

Rizik kontinuirane primjerenosti i prikladnosti može nastati ukoliko Društvo nije financijski stabilno ili osobe odgovorne za upravljanje imovinom Fonda, nadzor rizika i ostale pomoćne poslove u Društvu nisu dovoljno stručne, pouzdane i dobrog ugleda. Društvo i njegovi zaposlenici dužni su u obavljanju djelatnosti Društva postupati u skladu sa relevantnim

propisima, primjenjivati načela profesionalnosti i etike, uvijek postupati u najboljem interesu Ulagatelja, u svojim procjenama i postupcima biti neovisni i objektivni i primjenjivati pažnju dobrog gospodarstvenika, te na vrijeme i istinito informirati Ulagatelje. S tim u vezi, Društvo postavlja visoke etičke i stručne kriterije prilikom odabira osoba odgovornih za poslove upravljanja imovinom Fonda, poslove upravljanja rizicima i ostale pomoćne poslove.

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, Palmotićeva 56.

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, OIB 81769224349.

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 i drugih mjerodavnih propisa, te Prospekta i Statuta Fonda. Društvo će svoje poslovanje imovinom Fonda voditi s pozornošću savjesnog gospodarstvenika, neovisno o depozitnoj banci, osnivaču i povezanim osobama te isključivo u interesu Ulagatelja u Fond, 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.

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

Organi Društva

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Skupština.

Uprava

Renata Gecan Milek, predsjednica je Uprave Raiffeisen Investa d.o.o. Diplomirala je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu, smjer Financije, a dodatnu je edukaciju stekla završivši dvogodišnji program ACI iz Velike Britanije (Udruga financijskih tržišta) 1998. godine.

Karijeru je započela 1996. godine u Sektoru riznice u Privrednoj banci Zagreb d.d. Krajem 1997. godine zapošljava se u Sektoru riznice Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb (RBA), gdje je u kolovozu 1999. godine imenovana voditeljicom trgovanja Riznice. Karijeru u RBA privremeno je prekinula kratkim angažmanom na mjestu članice Uprave Raiffeisen Investa d.o.o. u razdoblju od veljače do listopada 2002. godine. Po povratku u RBA koncem 2002. godine imenovana je zamjenicom izvršnog direktora Sektora riznice i investicijskog bankarstva. Od listopada 2008. godine ponovno je na mjestu članice Uprave Raiffeisen Investa d.o.o.

Renata Gecan Milek položila je ispite za ovlaštenog upravitelja mirovinskih fondova, zatim za ovlaštenog upravitelja mirovinskih osiguravajućih društava te za investicijskog savjetnika.

Obnaša funkciju predsjednice Nadzornog odbora Raiffeisen mirovinskog osiguravajućeg društva d.o.o.

Goran Nušinović, član je Uprave Raiffeisen Investa d.o.o. Diplomirao je na B.S. Philadelphia University u SAD-u, na studiju međunarodnih financija. Dodatnu edukaciju stekao je kroz ubrzani tečaj za menadžera odnosa s klijentima za internacionalno privatno bankarstvo u organizaciji ATTF Luxembourg - Agence Transfert Technologie Financiere u suradnji s IFBL - Institut de formation bancaire Luxembourg.

Karijeru je započeo 2001. godine u Raiffeisen vrijednosnicama d.o.o. gdje se zadržao do travnja 2003. godine kada dolazi u Raiffeisenbank Austria d.d. na radno mjesto senior portfolio menadžera. Karijeru nastavlja kao direktor Direkcije Equity, a do imenovanja na funkciju člana Uprave Raiffeisen Investa d.o.o. obnašao je funkciju direktora Direkcije za upravljanje imovinom klijenata.

Goran Nušinović položio je ispite za brokera, investicijskog savjetnika, ovlaštenog upravitelja mirovinskih fondova i ovlaštenog upravitelja mirovinskih osiguravajućih društava.

Nadzorni odbor

Vlasta Žubrinić-Pick, članica Uprave Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, predsjednica Nadzornog odbora. Diplomirala je 1979. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu. U Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb dolazi 1996. godine, a u rujnu 2001. godine imenovana je članicom Uprave Banke.

Zoran Koščak, član Uprave Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, zamjenik predsjednika 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.

Mario Žižek, član Uprave Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, član Nadzornog odbora. Diplomirao je 1997. godine na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu te je u fazi završnog projekta na Manchester Business School, MBA for financial managers and finance. Godine 1998. zapošljava se u Raiffeisenbank Austria d.d., a u siječnju 2008. godine imenovan je članom Uprave Banke.

Ferenc Berszán, Head of Consumer Banking, Raiffeisen International Beč, član Nadzornog odbora. Diplomirao je elektrotehniku na Tehničkom sveučilištu u Budimpešti. Ima završen MBA program, a zvanje doktora znanosti stekao je 1995. godine na Sveučilištu države New York u SAD-u. Karijeru je započeo u ING banci u Budimpešti, a u Raiffesien International dolazi 2005. godine.

Christa Maria Bernbacher, Managing Director, Raiffeisen International Fund Advisory GmbH, član Nadzornog odbora. Magistrirala je na Ekonomskom fakultetu Sveučilišta u Beču 1990. godine. Do dolaska u Raiffeisen International Fund Advisory GmbH bila je između ostalog zaposlena u HSBC London, Pioneer Investments Austria te RBB Bank Vienna. Od rujna 2007. godine radi u Raiffeisen International Fund Advisory GmbH na mjestu izvršne direktorice.

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

Ovlašteni revizor Fonda je KPMG Croatia d.o.o. za reviziju, Ivana Lučića 2/a, Zagreb.

Uprava Raiffeisen Invest d.o.o.

Goran Nušinić
Član Uprave

Renata Gecan Milek
Predsjednica Uprave

STATUT
Raiffeisen Prestige Equity
otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

Članak 1.

Odredbama ovog Statuta uređuju se uvjeti i pravila poslovanja otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom Raiffeisen Prestige Equity (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 (dalje u tekstu: Ulagačelji).

Ovaj Statut Fonda usvojila je Uprava Raiffeisen Investa d.o.o. dana 08. prosinca 2011. godine.

Ovaj Statut ne sadrži nužno one podatke i/ili informacije koji su navedeni u Prospektu Fonda, te se Ulagačeljima i potencijalnim ulagačeljima preporuča da u cijelosti pročitaju Prospekt Fonda.

Članak 2.

Statut Fonda prilaže se Prospektu i čini njegov sastavni dio.

Članak 3.

Fond se osniva spajanjem i prijenosom cjelokupne imovine fondova Raiffeisen hrvatske dionice, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom i Raiffeisen Emerging Markets, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

Novčana sredstva Fonda prikupljaju se javnom ponudom udjela u Fondu, čija se sredstva ulažu u skladu s ciljevima ulaganja i ograničenjima ulaganja propisanih Zakonom i utvrđenim Prospektom Fonda, te čiji Ulagačelji imaju pravo, pored prava na razmjerni udio u dobiti Fonda, na način i pod uvjetima utvrđenim Zakonom i 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.

Otkup »in specie«

Članak 6.

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 Ulagačelji u Fond. Otkup »in specie« se može obaviti samo prijenosom dijela svake vrste imovine Fonda koji je razmjernan postotnom omjeru broja udjela Ulagačelja koji traži otkup prema ukupnoj vrijednosti imovine Fonda.

Obustava i likvidacija fonda

Članak 7.

Otkup udjela u Fondu se može obustaviti samo ako Društvo 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 Ulagatelja ili potencijalnih ulagatelja. 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 Društvo i Depozitnoj banci da privremeno obustave prodaju i otkup udjela ako stekne nesporna saznanja ili ima opravdane osnove za sumnju da se Ulagatelju nanosi šteta zbog netočnog izračuna cijene udjela u Fondu.

Obustava otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, a nakon što Društvo i Depozitna banka ocijene da je moguće odrediti točnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u roku od dvadeset osam dana od početka obustave, osim ako Agencija izrijeком ne suglasi s produljenjem naznačenog roka. Obavijest o nastavku poslovanja potrebno je objaviti u jednim dnevnim novinama koje se redovito prodaju na cjelokupnom teritoriju Republike Hrvatske.

Za vrijeme trajanja obustave prodaje i otkupa udjela Društvo i njegovi prodajni zastupnici mogu 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 8.

Društvo može donijeti odluku o likvidaciji Fonda, 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. Ukoliko je depozitna banka Fonda u stečaju ili je Hrvatska narodna banka privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad Depozitnoj banci Fonda, likvidaciju provodi ovlaštenu likvidator Fonda imenovan od strane Agencije.

Ulagatelji nemaju pravo zahtijevati likvidaciju Fonda.

Pripajanje fonda

Članak 9.

Društvo može pokrenuti postupak pripajanja Fonda drugom fondu ako vrijednost imovine Fonda padne ispod najniže vrijednosti sukladno odredbama Prospekta ili Zakona, a Društvo ne pokrene postupak likvidacije Fonda, ili ako Društvo procijeni da je to u interesu Ulagatelja.

Pripajanje je moguće provesti prijenosom imovine Fonda drugom fondu (fond preuzimatelj) ili osnivanjem novog fonda u koji prelazi cijela imovina fondova koji se pripajaju.

Financijska izvješća

Članak 10.

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

Članak 11.

Društvo će za Fond izraditi zasebno polugodišnje i revidirano godišnje financijsko izvješće, a u skladu sa 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 uneseni u svako godišnje financijsko izvješće.

Obavijesti Ulagačeljima

Članak 12.

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

Navedena izvješća te Prospekt i Statut Fonda, kao i dodatne informacije o Fondu bit će dostupna Ulagačeljima u sjedištu Društva. Društvo će Ulagačeljima, na njihov pismeni zahtjev, dostaviti navedena izvješća i dodatne informacije o Fondu.

Društvo će Ulagačelje obavijestiti o:

- cijeni udjela
- izmjenama Prospekta i/ili Statuta u skladu sa Člankom 109. Zakona
- prijenosu upravljanja Fondom na novo društvo za upravljanje
- obustavi otkupa udjela i njihovom izdavanju
- likvidaciji i pripajanju

Smatrat će se da je Društvo obavijestilo imatelje udjela o podacima iz prethodnog stavka, ukoliko su ti podaci objavljeni i/ili učinjeni dostupnim sukladno odredbama Zakona, i ako Zakon propisuje da se isti podaci ne moraju osobno dostaviti Ulagačeljima.

Poslovna tajna

Članak 13.

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

Članak 14.

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 15.

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

Odgovornost Društva

Članak 16.

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, osnivača i povezanih osoba te u interesu Ulagatelja.

Članak 17.

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 18.

Društvo će Fondom upravljati profesionalno u cilju ostvarenja interesa Ulagatelja. Društvo odgovara za štetu počinjenu Ulagateljima djelovanjem protivno Zakonu, Prospektu i ovom Statutu.

Članak 19.

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.

Donošenje, izmjene i dopune Statuta Fonda

Članak 20.

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 21.

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 22.

Ovaj Statut stupa na snagu danom kada ga odobri Agencija.

Uprava Raiffeisen Invest d.o.o.

Goran Nušinić
Član Uprave

Renata Gecan Milek
Predsjednica Uprave