

Raiffeisen EURO BOND

otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom

PROSPEKT

PROSPEKT

Ovaj prospekt otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom predstavlja javni poziv za kupovinu udjela u Raiffeisen EURO BOND otvorenom investicijskom fondu sa javnom ponudom (u daljem tekstu: Fond).

Prospekt sadrži neophodne informacije na osnovu kojih će investitori imati potpuni stav o Fondu, te donijeti odluku o ulaganju uzimajući u obzir prateće rizike ulaganja.

Prije donošenja odluke o ulaganju, potencijalni investitori se pozivaju da detaljno pročitaju Prospekt i Statut Fonda kako bi se informisali o mogućnostima i rizicima ulaganja.

SADRŽAJ

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM.....	5
RAIFFEISEN EURO BOND – OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM.....	6
Javna ponuda udjela	6
Investicijski cilj i ciljna struktura ulaganja fonda.....	7
Dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja	7
Profil investitora kome je fond namijenjen	8
Vrijednost ulaganja.....	8
Određivanje vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela	8
Kupovina udjela u Fondu.....	9
Prodaja udjela u Fondu.....	10
Zamjena udjela u Fondu.....	10
Prenos udjela u Fondu	11
Prava iz udjela u Fondu	11
Obavijesti investitorima	11
Raspodjela s dobiti Fonda	11
Poslovna godina Fonda.....	12
Obustave izdavanja ili otkupa udjela	12
Likvidacija fonda	12
Pripajanje fonda.....	13
Troškovi i naknade	13
Naknada za upravljanje	13
Ulazna naknada.....	13
Izlazna naknada	13
Ostali troškovi.....	14
Porezni tretman Fonda i investitora	14
Osnovni rizici ulaganja u fond.....	14
1.Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik).....	15
2.Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda	15
3.Rizik promjene kurseva (valutni rizik).....	15
4.Kreditni rizik	15
5.Rizik svojstven prirodi Fonda, promjene neto vrijednosti fonda i likvidnosti fonda:.....	16

6. Operativni rizik.....	16
Izjava o investiranju.....	16
RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.O.O. SARAJEVO	16
Pravni oblik.....	16
Organi Društva.....	17
Uprava.....	17
Nadzorni odbor.....	17
Skupština.....	18
REVIZOR	18
BANKA DEPOZITAR	19
DATUM IZDAVANJA I STUPANJA NA SNAGU	19

PREGLED SKRAĆENIH POJMOVA

Društvo:	Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Fond:	Raiffeisen EURO BOND otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom
Komisija:	Komisija za vrijednosne papire FBiH
Registar:	Registar vrijednosnih papira u FBiH
Depozitar:	Banka koja obavlja poslove depozitara za Fond
Zakon:	Zakon o investicijskim fondovima („Službene novine FBiH broj 85/08,25/17“)
Prospekt:	Prospekt Raiffeisen EURO BOND otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom
Statut:	Statut Raiffeisen EURO BOND otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom
Investitor:	Vlasnik udjela Raiffeisen EURO BOND otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM

Otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom je zasebna imovina bez svojstva pravnog lica koju, uz dozvolu Komisije za vrijednosne papire FBiH (dalje u tekstu: Komisija), osniva društvo za upravljanje sa ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom udjela u fondu, čija se sredstva ulažu u skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima i čiji vlasnici udjela imaju pravo, pored prava na srazmjerni udio u dobiti fonda, u svako doba zahtijevati isplatu udjela i na taj način istupiti iz fonda.

Udjeli se smatraju vrijednosnim papirima i slobodno su prenosivi. 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 vlasnika udjela u fondu.

Rad investicijskih fondova i društava za upravljanje investicijskim fondovima u FBiH reguliran je Zakonom o investicijskim fondovima kao i drugim podzakonskim propisima donesenih po osnovu zakonskih akata, a njihovo je osnivanje i poslovanje pod nadzorom Komisije.

RAIFFEISEN EURO BOND – OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM

Raiffeisen EURO BOND otvoreni investicijski fond s javnom ponudom osniva i njime upravlja Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (daljem u tekstu: Društvo) s isključivim ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom investitorima. Osnivač i jedini vlasnik Društva je Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina.

Naziv Fonda je Raiffeisen EURO BOND otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (u daljem tekstu: Fond). Nadzorni odbor Društva je dana 26.03.2018. godine donio odluku o osnivanju Fonda. U skladu sa zakonskim propisima i propisima Komisije za vrijednosne papire FBiH, stupanje na snagu ove odluke uslovljeno je dobijanjem Rješenja Komisije za vrijednosne papire FBiH o osnivanju.

Rješenjem Komisije br. 05/1-19-85/18 od 19.04.2018. godine izdaje se dozvola za osnivanje Fonda, te odobrava Prospekt i Statut Fonda.

Javna ponuda udjela

Najniži iznos prikupljenog kapitala nakon kojeg se javna ponuda za kupovinu udjela smatra uspješnom iznosi 1.000.000,00 KM.

Javna ponuda za kupovinu udjela Fonda počinje 25.04.2018. i traje do i uključujući 09.05.2018. godine. U toku trajanja perioda javne ponude, ukupan iznos uplaćenih novčanih sredstava drži se kao depozit na računu Fonda. Društvo može raspolagati sredstvima Fonda na osnovu dobijenog rješenja Komisije za vrijednosne papire FBiH kojim se izdaje dozvola za upravljanje Fondom. Upis i uplata po osnovu javne ponude udjela vrši se u sjedištu Društva, Zmaja od Bosne bb ili u poslovnicama Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina na području FBiH.

Nominalna vrijednost jednog udjela iznosi 195,583 KM ili 100,00 EUR izraženo u KM prema srednjem kursu Centralne Banke Bosne i Hercegovine.

Minimalan iznos za upis i uplatu u javnoj ponudi iznosi 500,00 KM.

Upis i Uplate u Raiffeisen EURO BOND Fond, a po osnovu javne ponude, je moguće izvršiti isključivo u KM, sukladno pozitivnim zakonskim propisima.

U slučaju da javna ponuda ne uspije, Depozitar će investitorima vratiti uplaćena novčana sredstva najkasnije u roku od 15 dana od dana dobijanja rješenja od Komisije kojim se utvrđuje neuspjeh javne ponude. Investitorima se na uplate i isplate zbog nepostizanja Zakonom propisanog najnižeg iznosa Fonda ne naplaćuje ulazna, odnosno izlazna naknada.

Društvo zadržava pravo da skрати period trajanja javne ponude i prije isteka navedenog roka, kad se na osnovu izvještaja Depozitara ustanovi da su na račun Fonda pristigle uplate najmanje u neto visini 1.000.000,00 KM uz poštivanje Zakona.

Investicijski cilj i ciljna struktura ulaganja fonda

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje višeg prinosa od kamata ostvarenih na srednjoročnom bankovnom depozitu denominiranom u EUR.

Fond nastoji ostvariti Investicijski cilj kroz ostvarivanje stabilnog porasta vrijednosti udjela na srednji rok kroz ulaganje imovine Fonda pretežno u dužničke vrijednosne papire i ostale financijske instrumente u skladu sa zakonskim i ograničenjima ulaganja navedenim u ovom Prospektu. S obzirom na investicijski cilj, Fond je obveznički fond.

Dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja

Imovina Fonda ulaže se u skladu sa Zakonom predviđenim uslovima u sljedeće finansijske instrumente:

- obveznice, instrumente tržišta novca, te investicijske fondove koji pretežno ulažu u finansijske instrumente s fiksnim prinosom, u Bosni i Hercegovini (FBiH i RS), drugim zemljama članicama CEFTA-e, državama članicama EU, te drugim zemljama članicama OECD-a, do 100% neto imovine Fonda; Fond može ulagati više od 35% neto imovine Fonda u finansijske instrumente čiji je izdavatelj ili garant država BiH, entiteti FBiH i Republika Srpska, jedinica lokalnih i regionalnih samouprava FBiH i Republike Srpske ili Centralna banka Bosne i Hercegovine, Zemlja članica, zemlja članica CEFTA-e, ili zemlja članica OECD-a, u skladu sa Zakonom predviđenim uslovima;
- investicijske fondove koji pretežno ulažu u finansijske instrumente s fiksnim prinosom u Bosni i Hercegovini, drugim zemljama članicama CEFTA-e, državama članicama EU, te drugim zemljama članicama OECD-a, do 30% neto imovine Fonda;
- depozite u finansijskim institucijama i novac na računima Fonda, do 50% neto imovine Fonda,
- repo ugovore o prodaji i ponovnoj kupovini, do 30% neto imovine Fonda;
- Valutna ekspanzija Fonda prema KM i EUR-u iznosi minimalno 90% neto vrijednosti fonda od čega prema EUR min 51% neto vrijednosti fonda;
- Iznimno, u određenim razdobljima udio novčanih sredstava i depozita može biti veći od 50% u svrhu restrukturiranja portfelja ili u svrhu smanjenja efekta mogućeg pada cijena vrijednosnih papira;
- Fond neće biti izložen dioničkom tržištu.

Prilikom ulaganja u udjele investicijskih fondova Društvo će voditi računa da nivo zaštite investitora i obaveza izvještavanja i informiranja investitora u takve fondove bude najmanje jednaka zahtjevima propisanim Zakonom, naročito u pogledu ograničenja ulaganja, te da su takvi investicijski fondovi ovlašteni od Komisije ili odgovarajućih nadležnih organa u državi članici ili državi koja nije članica Evropske unije, te da je prospektom ili statutom fonda u čije se udjele ulaže predviđeno da najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u dionice ili udjele drugih fondova. Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele investicijskih fondova naknada za upravljanje koja se naplaćuje na teret imovine tih fondova ne smije biti veća od 1,5% godišnje. Ukoliko se imovina Fonda ulaže u udjele investicijskih fondova kojima direktno ili indirektno upravlja isto društvo za upravljanje, ili kojima upravlja drugo društvo s kojim je to društvo povezano zajedničkom upravom ili vladajućim uticajem, ili direktnim ili neizravnim međusobnim vlasničkim udjelom na takva se ulaganja Fondu ne smije naplatiti ulazna ili izlazna naknada.

Ulaganje u terminske i opcijske ugovore, prenosive vrijednosne papire i instrumente tržišta novca sa ugrađenim izvedenicama i druge finansijske izvedenice može se koristiti u svrhu zaštite imovine Fonda i u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda, odnosno povećanja prinosa i smanjenja troškova Fonda. Korištenjem finansijskih izvedenica neće se mijenjati investicijska strategija, niti povećavati izloženost rizicima iznad onih definisanih ovim Prospektom, Statutom Fonda i Zakonom. Ukupna izloženost Fonda prema finansijskim izvedenicama ni u kom slučaju ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda.

Društvo će investirati imovinu Fonda u vrijednosne papire i na tržišta na kojima će, prema procjeni Društva, ostvariti najbolji prinos, pri čemu će se pored navedenih ograničenja ulaganja utvrđenih Prospektom, pridržavati i ograničenja ulaganja utvrđenih Zakonom i podzakonskim aktima. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, Društvo nastojeći sačuvati interese investitora, dužno je uskladiti ulaganje Fonda u razumnom vremenskom periodu, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

Profil investitora kome je fond namijenjen

Fond je namijenjen investitorima koji traže ostvarivanje umjerenog prinosa zaradom od kamata i porasta cijena u srednjem roku, ulaganjem u dužničke vrijednosne papire, a istovremeno su spremni preuzeti umjereni rizik. Uz potencijal rasta povezan s ulaganjem u ovaj Fond, investitori moraju biti spremni podnijeti umjerene fluktuacije vrijednosti i s tim povezane moguće gubitke.

Preporučeni minimalni horizont ulaganja u Fond je 1 godina.

Vrijednost ulaganja

Nominalna vrijednost jednog udjela na dan osnivanja Fonda iznosi 195,583 KM ili 100,00 EUR izraženo u KM prema srednjem kursu Centralne Banke Bosne i Hercegovine. Sve novčane uplate u Fond i isplate iz Fonda su u KM-ovima, primjenom srednjeg kursa Centralne banke za EUR važećem na dan obračuna.

Društvo može, ukoliko je to u skladu sa pozitivnim zakonskim propisima, donijeti odluku da uplate i isplate budu i u EUR. Društvo će takvu odluku dostaviti Komisiji i objaviti na web stranici Društva.

Minimalan iznos prve uplate investitora prilikom kupovine udjela u Fond iznosi 500,00 KM, a svaka naredna uplata iznosi minimalno 100,00 KM.

Minimalna prva i svaka naredna uplata u Fond prilikom ulaganja koje predstavlja investicijski plan čime se podrazumijevaju ugovorene periodične uplate u Fond je 25,00 KM.

Iznos pojedinačne isplate po osnovu otkupa udjela Fonda ne može biti niži od 200,00 KM. Ukoliko je preostala vrijednost stanja na računu investitora manja od 200,00 KM, investitoru se isplaćuje otkupna vrijednost svih udjela na računu investitora.

Određivanje vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela

Vrijednost imovine i obaveza Fonda, te cijene udjela utvrđuje Društvo u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i propisima Komisije koji reguliraju utvrđivanje vrijednosti imovine investicijskog fonda i izračun neto vrijednosti imovine po udjelu investicijskog fonda.

Vrijednost neto imovine Fonda i cijene udjela u Fondu izračunava se svakog radnog dana za prethodni radni dan najkasnije do 16.00 sati, a na temelju vrijednosti finansijskih instrumenta uz odbitak obaveza i troškova Fonda. Društvo u skladu s važećim propisima i Međunarodnim

računovodstvenim standardima procjenjuje i utvrđuje vrijednost finansijskih instrumenata koji nisu uvršteni za prodaju na berzi, odnosno onih za koje ne postoje relevantne tržišne cijene.

Vrijednost imovine otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom ne može pasti ispod 1.000.000,00 KM tokom tri uzastopna kalendarska mjeseca, a ako se to desi Fond mora biti likvidiran ili pripojen nekom drugom fondu.

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 iskazuje se zaokružena na četiri decimale.

Vrijednost neto imovine Fonda i cijena udjela će biti denominirana u KM i EUR, prema važećem srednjem kursu Centralne Banke Bosne i Hercegovine.

Informacije o cijeni udjela po svakom njenom izračunu dostupne su svim investitorima na internet stranici Društva, te se mogu zatražiti lično, putem pošte ili elektronskim putem na adresu Društva. Izračun vrijednosti imovine Fonda, te cijenu udjela u Fondu nadzire i potvrđuje banka depozitar koja je odgovorna za tačnost izračuna u okviru svojih zakonskih nadležnosti.

Kupovina udjela u Fondu

Kupovina udjela Fonda obavlja se isključivo uplatama novčanih sredstava na račun Fonda kod banke depozitara Unicredit bank d.d. Mostar broj 3386902249653603 i predajom pisanog Zahtjeva za kupovinu udjela čime investitor ulazi u ugovorni odnos s Društvom, koje se obavezuje da će uplaćenim novčanim sredstvima upravljati kao dijelom zajedničke imovine u skladu sa uslovima navedenim u Prospektu i Statutu Fonda. Nerezidenti – strana fizička i pravna lica mogu vršiti uplate na račun Fonda po instrukciji dostupnoj na web stranici.

Prije kupovine udjela u Fondu investitoru će biti dostupan Statut i Prospekt Fonda, te će mu se po zahtjevu dati na uvid posljednji godišnji i polugodišnji finansijski izvještaj Fonda. Broj kupljenih udjela računa se na četiri decimalna mjesta. Udjeli Fonda mogu se kupiti putem jednokratnih ili višekratnih uplata.

Svaki zainteresirani investitor može kupiti udjele u Fondu uplatom novčanih sredstava na račun Fonda uz dostavljen uredno popunjen Zahtjev za kupovinu udjela i potrebnu dokumentaciju, nakon čega stiče udio u Fondu. Zahtjev za kupovinu udjela je dostupan u sjedištu Društva i kod ovlaštenih zastupnika za prodaju udjela Fonda (detaljni pregled ovlaštenih prodajnih mjesta dostupan na internet stranici Društva). Zahtjev za kupovinu udjela u Fondu investitor dostavlja Društvu ili ovlaštenim zastupnicima za prodaju udjela Fonda.

Kupovina udjela u Fondu obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate. Danom uplate smatra se dan priliva novčanih sredstava i zaprimanja pripadajuće dokumentacije.

Zahtjev koji je zaprimljen u neradne dane smatrat će se da je zaprimljen prvog radnog dana koji slijedi danu zaprimanja zahtjeva. Svi zahtjevi za uplatu udjela zaprimljeni u istom radnom danu, glede obračuna i naplate naknade, smatraju se jednom uplatom. Ukoliko je Zahtjev za kupovinu udjela zaprimljen, a uplata nije izvršena u roku od pet radnih dana od dana prijema Zahtjeva, isti će se smatrati nevažećim.

U slučaju da Podnosilac Zahtjeva ne postupi na gore navedeni način, odnosno u roku od 5 radnih dana od dana izvršene uplate, ne dostavi Zahtjev i pripadajuću dokumentaciju kako je gore

navedeno, takva uplata neće se smatrati uplatom učinjenom s namjerom izdavanja udjela te će tako uplaćena sredstva biti vraćena na račun uplatioca u najkraćem mogućem roku.

Društvo zadržava pravo odbiti svaki zahtjev odnosno uplatu u Fond ukoliko isti nisu u skladu s uslovima propisanim prospektom pojedinog fonda, Zakonom o investicijskim fondovima, Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti u BiH i drugim propisima koji definišu ovu oblast.

Prodaja udjela u Fondu

Vlasnik udjela u Fondu može u svakom trenutku zahtijevati prodaju svojih udjela u potpunosti ili djelomično u skladu sa uslovima navedenim u Prospektu i Statutu Fonda. Zahtjev za potpunu ili djelimičnu prodaju udjela vlasnik udjela može podnijeti u toku radnog vremena. Zahtjev za prodaju udjela je dostupan u sjedištu Društva i kod ovlaštenih zastupnika za prodaju udjela Fonda (detaljni pregled ovlaštenih prodajnih mjesta dostupan na internet stranici Društva). Zahtjev za prodaju udjela u Fondu investitor dostavlja Društvu ili ovlaštenim zastupnicima za prodaju udjela Fonda. Prilikom predaje zahtjeva za prodaju važeće je stanje udjela zabilježeno u registru udjela Fonda koje vodi Društvo.

Prodaja odnosno otkup udjela Fonda obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na dan zaprimanja pisanog zahtjeva za prodaju. U roku od najviše 5 radnih dana od dana prijema pisanog Zahtjeva za prodaju udjela i druge potrebne dokumentacije za prodaju udjela investitoru će biti isplaćena ukupna prodajna cijena udjela utvrđena na dan prijema zahtjeva, umanjena za iznos izlazne naknade obračunate u skladu sa odredbama Prospekta i Statuta Fonda, ukoliko ista postoji. Zahtjev koji je zaprimljen u neradne dane smatrat će se da je zaprimljen prvog radnog dana koji slijedi danu zaprimanja zahtjeva.

Isplata se obavlja na račun vlasnika udjela, podnosioca zahtjeva za prodaju. Broj prodanih udjela računa se na četiri decimalna mjesta. U slučaju kada bi realizacijom zahtjeva za djelomičnu prodaju preostala vrijednost udjela investitora bila ispod propisane minimalne uplate u Fondu, smatrat će se da je investitor dao zahtjev za prodaju svih svojih udjela u Fondu. Svi zahtjevi za isplatu udjela zaprimljeni u istom radnom danu, glede obračuna i naplate naknade, smatraju se jednom isplatom.

Zamjena udjela u Fondu

Investitor može svoje udjele u Fondu zamijeniti sticanjem udjela u nekom drugom fondu kojim upravlja Društvo. Zamjenu udjela Investitor obavlja na način da podnosi zahtjev za prodaju i kupovinu 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 kupovina udjela u fondu u koji se sredstva prenose. Prilikom zamjene udjela primjenjuju se Prospektom propisani uslovi koji vrijede i za pojedinačne transakcije kupovine, odnosno prodaje udjela. Prilikom prodaje i kupovine udjela nastalih u okviru zamjene udjela, naplaćuju se, ukoliko postoje, ulazne i izlazne naknade u skladu sa prospektima predmetnih fondova.

Ukoliko Investitor prilikom zamjene udjela na zahtjevu za prodaju i kupovinu udjela, navede broj udjela veći od broja udjela koje posjeduje i koji su slobodno raspoloživi u trenutku zaprimanja zahtjeva, ili iznos za isplatu odnosno zamjenu udjela nakon odbitka izlazne naknade bude manji od ciljanog iznosa za isplatu navedenog na zahtjevu za prodaju udjela, odnosno prilikom zamjene na

zahtjevu za prodaju i kupovinu udjela, smatrat će se da je Investitor podnio zahtjev za prodaju svih svojih slobodno raspoloživih udjela.

Prenos udjela u Fondu

Vlasnik udjela u otvorenom investicijskom fondu ima pravo prenijeti svoje udjele na drugo lice, pod uslovom da je prethodno ispunio obrazac o prenosu koji je odobrilo Društvo, pri čemu takav prenos proizvodi pravna dejstva prema trećim licima tek po njegovom upisu u registar udjela koje vodi Društvo i nakon što nakon što ono potvrdi da ga prihvaća.

Obrazac o prenosu vlasništva nad udjelima, ovjeren kod notara, koji odobrava Društvo, potpisuju i prenositelj i primatelj prenosa, te ga dostavljaju Društvu. Prenos vlasništva može biti odbijen zbog razloga navedenih u članu 174. Zakona.

Prava iz udjela u Fondu

Prava iz udjela u Fondu stiču se upisom u registar udjela koje vodi Društvo i obuhvataju:

- prava iz udjela u Fondu stiču se upisom u registar udjela koje vodi Društvo,
- pravo na obavještenost (polugodišnji i godišnji izvještaji),
- pravo na udio u dobiti Fonda,
- pravo na prodaju udjela fondu, odnosno obaveza otkupa udjela od strane Društva,
- pravo na isplatu dijela ostatka likvidacione odnosno stečajne mase Fonda.

Obavijesti investitorima

Društvo će u skladu sa odredbama Zakona i drugim mjerodavnim propisima izrađivati polugodišnje i revidirane godišnje izvještaje o poslovanju Fonda te ih dostavljati Komisiji u okviru propisanih rokova. Pored navedenog, Društvo će Komisiji dostavljati i druge izvještaje u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima.

Polugodišnji i revidirani godišnji finansijski izvještaji su dostupni investitorima isključivo na njihov pismeni zahtjev. Prospekt i Statut Fonda kao i dodatne informacije o Fondu dostupni su u sjedištu Društva kao i prodajnim mjestima ovlaštenim za prodaju udjela Fonda, svakim radnim danom u toku radnog vremena kao i na internet stranici Društva.

Društvo će cijenu udjela u Fondu staviti javnosti na raspolaganje na internet stranici Društva po svakom njezinom izračunu u skladu sa Zakonom. Društvo će vlasnike udjela u Fondu, na njihov zahtjev, obavijestiti o cijeni udjela u Fondu.

Društvo izdaje i u pismenoj formi dostavlja vlasnicima udjela fonda izvod o stanju i prometu udjela u fondu u njihovom vlasništvu najmanje jednom godišnje.

Raspolaganje s dobiti Fonda

Dobit Fonda utvrđuje se finansijskim izvještajima i u cjelosti pripada vlasnicima udjela u Fondu. Cjelokupna se dobit reinvestira u Fond. Dobit Fonda sadržana je u cijeni jednog udjela, a vlasnici udjela realiziraju dobit na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu u skladu sa odredbama ovog Prospekta.

Poslovna godina Fonda

Poslovnom godinom Fonda smatra se kalendarska godina koja počinje 1. januara i završava 31. decembra.

Obustave izdavanja ili otkupa udjela

Otkup udjela u Fondu može se obustaviti samo u slučaju ukoliko Društvo i banka depozitar smatraju da zbog iznimnih okolnosti nije moguće utvrditi tačnu cijenu imovine iz portfelja Fonda te da postoje osnovani i dovoljni razlozi za obustavu otkupa u interesu vlasnika ili potencijalnih vlasnika udjela u Fondu. U slučaju nastupanja navedenih okolnosti, Društvo je obavezno obustaviti i izdavanje udjela u Fondu. Obustavu otkupa i izdavanja udjela u Fondu Društvo će bez odgode prijaviti Komisiji. Pored navedenog, do privremene obustave otkupa i izdavanja udjela u Fondu može doći i temeljem naloga Komisije upućenog Društvu i banci depozitaru u slučaju da Komisija stekne nesporna saznanja ili ima opravdane osnove za sumnju da se investitorima nanosi šteta zbog netačnog izračuna cijene udjela u Fondu. Za vrijeme trajanja obustave otkupa i izdavanja udjela, Društvo može nastaviti sa zaprimanjem zahtjeva za otkup ili prodaju udjela, koji će se izvršiti u trenutku kada bude izračunata sljedeća otkupna i prodajna cijena, pri čemu se nalogodavci upozoravaju da njihovi nalozi neće biti izvršeni u rokovima predviđenim Prospektom i Statutom Fonda. Obustava otkupa i izdavanja udjela u Fondu prestat će nakon što Društvo i banka depozitar ocijene da je moguće odrediti tačnu cijenu imovine iz portfelja Fonda, a najkasnije u Zakonom propisanim rokovima.

Okolnost obustave otkupa udjela u Fondu, kao i obavijest o naknadnom nastavku poslovanja, Društvo će objaviti u jednim dnevnim novinama koje se izdaju na teritoriju FBiH.

Likvidacija fonda

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

- dobrovoljnog prestanka obavljanja djelatnosti osnivanja i upravljanja investicijskim fondovima, osim ukoliko upravljanje Fondom ne bude preneseno na drugo ovlašteno društvo za upravljanje,
- promjene banke depozitara ako, u za to Zakonom predviđenim rokovima, ugovor o pružanju usluge depozitara ne bude zaključen s drugom bankom,
- pada vrijednosti imovine Fonda ispod najniže vrijednosti imovine utvrđene odredbama ovog Prospekta.

Likvidaciju Fonda provodi Društvo, osim u slučajevima u kojima je Društvo u stečaju ili mu je Komisija privremeno ili trajno oduzela odobrenje za rad. U slučaju nemogućnosti provedbe likvidacije Fonda od strane Društva, likvidaciju provodi banka depozitar Fonda. Ukoliko je banka depozitar Fonda u stečaju ili je privremeno ili trajno izgubila odobrenje za rad, likvidaciju provodi ovlašteni likvidator Fonda imenovan od strane Komisije, bez odgode, pri čemu je Komisija dužna postupati s povećanom pažnjom i brinuti se o pravima i interesima vlasnika udjela u Fondu. Likvidator je dužan u roku od sedam dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda o tome obavijestiti Komisiju i sve vlasnike udjela 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 njegove likvidacije. Od dana donošenja odluke o likvidaciji, Fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade

osim naknada banci depozitaru, troškova vezanih uz postupak likvidacije i njene revizije, te troškova sačinjavanja i podnošenja polugodišnjih ili revidiranih godišnjih izvještaja vlasnicima udjela u Fondu, nastalih tokom trajanja postupka likvidacije Fonda.

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

Pripajanje fonda

Društvo može pokrenuti postupak pripajanja Fonda uz prethodnu saglasnost Komisije. Ovisno o povećanju odnosno smanjenju vrijednosti udjela fondova (pripojenih fondova i fonda preuzimatelja) koji učestvuju u pripajanju, svaki investitor će dobiti odgovarajući broj udjela u fondu preuzimatelju. Pripajanje se ne smatra ulaskom ili izlaskom iz fonda, te se investitorima ne naplaćuje ulazna odnosno izlazna naknada.

Troškovi i naknade

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo naknade i troškovi predviđeni Prospektom Fonda. Troškovi upravljanja Fondom čine važan faktor pri odabiru Fonda, jer investitori snose troškove upravljanja Fondom na način da oni terete imovinu Fonda, a time i imovinu investitora, te u skladu s tim, vremenom mogu biti od uticaja na visinu prinosa Fonda. Imovini Fonda mogu se zaračunati sljedeće naknade i troškovi upravljanja:

Naknada za upravljanje

Fondu će se naplaćivati naknada za upravljanje uvećana za poreznu obavezu, ukoliko takva obaveza postoji. Naknada za upravljanje u iznosu od najviše 1,50% godišnje od neto vrijednosti imovine izračunava se svakodevno jednostavnim kamatnim računom na osnovu dnevne neto vrijednosti imovine Fonda. Tako obračunata naknada kumulirano će se isplaćivati Društvu jednom mjesečno.

Društvo zadržava pravo kupcima udjela u Fondu odobriti smanjenje naknade za upravljanje za maksimalno 50% o čemu Društvo može donijeti posebnu odluku i objaviti na Internet stranici Društva.

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

Ulazna naknada

Prilikom kupovine udjela u Fondu investitoru se ne obračunava i ne naplaćuje ulazna naknada. Društvo može donijeti odluku o promjeni ulazne naknade, a u skladu sa Zakonom.

Izlazna naknada

Prilikom prodaje dijela ili cjelokupnog iznosa udjela u fondu, investitoru se obračunava i naplaćuje izlazna naknada.

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

Izlazna naknada u iznosu od 0,5% naplaćuje se na iznose povlačenja u slučaju ulaganja u trajanju od šest mjeseci ili kraćih. Za ulaganja duža od šest mjeseci izlazna naknada se ne naplaćuje. Tako

obračunata izlazna naknada uvećava se za porez ako postoji porezna obveza. Obračunata izlazna naknada predstavlja prihod Društva.

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

Ostali troškovi

Troškovi koji se mogu knjižiti direktno na teret investitora ili Fonda i koji terete Fond u visini stvarno nastalih su:

- a) naknada i troškovi koji se plaćaju banci depozitaru,
- b) troškovi i provizije vezane uz sticanje ili prodaju imovine,
- c) troškovi vođenja registra udjela, uključujući troškove izdavanja potvrda o kupovini/otkupu ili stanju udjela, ako je to potrebno, te troškove isplate udjela u dobiti,
- d) troškovi godišnje revizije,
- e) troškovi izrade, štampe i poštarine vezani uz polugodišnje i godišnje izvještaje vlasnicima udjela,
- f) sve propisane naknade koje se plaćaju Komisiji,
- g) porezi koje je Fond dužan platiti na svoju imovinu ili dobit,
- h) troškovi objave izmjena prospekta i drugih propisanih obavijesti, i
- i) ostali troškovi određeni posebnim zakonima, Statutom i Prospektom fonda.

Svi navedeni troškovi i naknade uticat će na prinos Fonda te će se oduzimati od vrijednosti imovine Fonda. Svim investitorima u Fondu bit će prezentirani prinosi nakon svih prije navedenih troškova.

Društvo za svaku poslovnu godinu izračunava i objavljuje pokazatelj ukupnih troškova u skladu sa odredbama Zakona. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne smije prelaziti 3,5% godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Porezni tretman Fonda i investitora

Imovina Fonda teretit će se za sve porezne obaveze koje se odnose na poslovanje otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom prema važećim poreznim propisima FBiH i BiH, uključujući porezne obaveze koje je Fond dužan podmiriti na svoju imovinu ili dobit, kao i za troškove regulisanja poreznih obaveza i zahtjeva za povrat navedenih poreza.

Prema postojećim poreznim propisima u FBiH, imovina Fonda ne podliježe nikakvim poreznim opterećenjima. Investitorima se preporučuje individualna upućenost o mogućim poreznim posljedicama koje za njih mogu proizići s osnove vlasništva ili raspolaganja udjelima u Fondu s obzirom na mjerodavne domaće i strane porezne propise ili međunarodne ugovore s poreznim obilježjima ili posljedicama.

Osnovni rizici ulaganja u fond

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

Pri donošenju odluka o ulaganju, Društvo će, uvažavajući načela profitabilnosti, likvidnosti, sigurnosti i disperzije rizika, svako pojedino ulaganje sagledati u okviru rizičnosti ukupne imovine Fonda.

U slučaju Fonda, nezadovoljavajući ili negativan prinos može nastati kao posljedica sljedećih rizika:

1. Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik),
2. Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda,
3. Rizik promjene kurseva (valutni rizik),
4. Kreditni rizik,
5. Rizik svojstven prirodi Fonda, promjene neto vrijednosti fonda i likvidnosti fonda,
6. Opativni rizik.

1. Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik)

- **Tržišni rizik:** Tržišni rizik je rizik gubitka za fond koji može nastati zbog oscilacija tržišnih cijena imovine iz portfelja fonda, kao posljedica promjena različitih tržišnih okolnosti. Fond je prvenstveno izložen kamatnom i valutnom riziku, kao podvrstama tržišnog rizika.
- **Kamatni rizik:** je vrsta tržišnog rizika, a predstavlja rizik promjene vrijednosti ulaganja usljed promjena kamatnih stopa. Ulaganjem u obveznice Fond se izlaže riziku promjena cijena obveznica uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa. Osjetljivost promjene cijena dužničkog vrijednosnog papira na promjene kamatnih stopa mjeri se modificiranom duracijom, pri čemu veća modificirana duracija odgovara većoj osjetljivosti na kamatni rizik. Društvo će rizikom kamatnih stopa upravljati diverzifikacijom ulaganja u instrumente različitih dospelja i praćenjem modificirane duracije.

2. Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda

Imovina Fonda biti će uložena u finansijske instrumente na inostranim finansijskim tržištima u skladu sa navedenom strategijom ulaganja. Obzirom na načelnu mogućnost da eventualne političke krize u zemljama kojima pripadaju navedena finansijska tržišta mogu imati uticaj na vrijednost imovine Fonda te na rizik druge ugovorne strane i mogućnost da druga strana ugovornog posla na finansijskim tržištima neće u cijelosti ili djelimično podmiriti svoje obaveze prema Fondu, Društvo dnevno prati izloženost riziku druge ugovorne strane te kontinuirano osigurava usklađenost izloženosti s ograničenjima propisanim Zakonom i podzakonskim aktima.

3. Rizik promjene kurseva (valutni rizik)

Imovina Fonda može biti uložena u finansijske instrumente denominirane u različitim valutama, čime se tako uloženi dio imovine izlaže riziku promjene kursa pojedine valute u odnosu na konvertibilnu marku - obračunsku valutu u kojoj se mjeri prinos na ulaganje u Fondu.

4. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerovatnost da emitent finansijskog instrumenta odnosno dužnik po finansijskom instrumentu koji je uključen u imovinu Fonda, ili osoba s kojom u svoje ime a za račun Fonda Društvo zaključi poslove na finansijskim tržištima, neće biti u mogućnosti u cijelosti ili djelomično podmiriti svoje obaveze o dospelju, što bi negativno uticalo na likvidnost i vrijednost imovine Fonda. Društvo će upravljati kreditnim rizikom ulažući sredstva na način opisan u strategiji ulaganja, strogo poštujući zadana ograničenja ulaganja u pojedine instrumente.

- **Rizik koncentracije** kao podvrsta kreditnog rizika odnosi se na mogućnost finansijskog gubitka usljed značajne izloženosti fonda prema pojedinim izdavateljima ili grupama izdavatelja, gospodarskim sektorima ili geografskim područjima. Društvo dnevno prati izloženost riziku koncentracije u izdavatelju te osigurava usklađenost s ograničenjima propisanim Zakonom i podzakonskim aktima.
- **Rizik namire** je posebna vrsta kreditnog rizika, a predstavlja mogućnost da realizacija ili namira zaključenih transakcija bude otežana ili potpuno onemogućena. Prilikom sklapanja

poslova za račun Fonda na finansijskim tržištima Društvo ugovara rokove i način namire u skladu s uobičajnom poslovnom praksom za pojedino tržište

5. Rizik svojstven prirodi Fonda, promjene neto vrijednosti fonda i likvidnosti fonda:

je rizik da se imovina Fonda neće moći unovčiti u dovoljno kratkom vremenskom roku i po cijeni koja je približno jednaka fer vrijednosti te da fond neće biti u mogućnosti u svakom trenutku ispunjavati zahtjeve za otkup udjela iz fonda. Rizik likvidnosti na razini ulaganja odnosi se na mogućnost prodaje imovine u koju ulaže Fond. Fond ulaže u visokolividne vrijednosne papire i instrumente tržišta novca. Društvo vodi računa o likvidnosti vrijednosnog papira prilikom donošenja investicijske odluke. Rizik likvidnosti na razini Fonda, odnosi se na mogućnost otkupa udjela iz Fonda. U svrhu upravljanje rizikom likvidnosti Društvo periodično procjenjuje likvidnost na razini ulaganja u odnosu na rizik isplata na razini Fonda, te nastoji ulaganja uskladiti s potrebama.

6. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka za Fond zbog neprikladnih ili neuspjelih procesa, postupaka i propusta koji se odnose na ljudske resurse ili sisteme unutar društva za upravljanje ili zbog eksternih uticaja ili događaja, uključujući i pravni (npr. Rizik promjene poreznih propisa) i dokumentacijski rizik te rizik koji proizilazi iz postupka trgovanja, namire i vrednovanja koji se provode u ime Fonda. Društvo nastoji eliminisati ili smanjiti pojavu i uticaj operativnih rizika uspostavljanjem samostalnih organizacijskih jedinica i jasnim razgraničenjem odgovornosti, usvajanjem poslovnih politika i procedura te uspostavljanjem sistema kontrola koji su potrebni u provođenju redovnih poslovnih aktivnosti.

S obzirom na strategiju upravljanje i volatilnost cijene udjela fond Raiffeisen EURO BOND je umjereno rizičan.

Izjava o investiranju

Društvo ne daje garanciju investitoru da će mu uložena sredstva u istom iznosu biti vraćena, odnosno da će se ulaganjem u Fond povećati. Ulaganje u Fond nije bankovni depozit i kao takav nije osiguran od strane Agencije za osiguranje depozita BiH niti od neke druge finansijske institucije. Društvo je Prospektom definisalo strategiju ulaganja pretežno u dužničke vrijednosne papire i time kategorisalo Fond kao fond umjerenog rizika.

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.O.O. SARAJEVO

Pravni oblik

Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo je društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Sarajevu, Zmaja od Bosne bb. Osnivač i jedini (stopostotni) vlasnik je Raiffeisen Bank d.d. BiH sa sjedištem u Sarajevu, Zmaja od Bosne bb. Osnovni kapital Društva u iznosu od 559.348,08 KM u cjelosti je uplaćen u novcu. Društvo je osnovano Odlukom Skupštine Raiffeisen Bank dd Bosna i Hercegovina od 19.07.2011. godine, a upisano u sudski registar Općinskog suda u Sarajevu dana 21. septembra 2011. godine (MBS: 65-01-0754-11).

Djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Poslovanje Društva odobreno je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH, br.05/1-19-283-1/11 od 18.08.2011. 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 upravljanje imovinom Fonda voditi s pažnjom savjesnog privrednika i dobrog stručnjaka, neovisno o Banci depozitaru i isključivo u interesu investitora u Fond, uvažavajući pri tom načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i disperzije rizika. Osim navedenog, Društvo ne preuzima nikakvu dodatnu odgovornost za poslovanje Fonda. Posebno, niti Društvo, niti Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina, ne garantiraju 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 *EURO BOND* Društvo upravlja i fondom Raiffeisen *CASH* i Raiffeisen *BALANCE* otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

Organi Društva

Organi Društva su Uprava, Nadzorni odbor i Skupština.

Uprava

Ademir Osmanović, CFA, Direktor Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo. Diplomirao je 2007.godine na Ekonomskom fakultetu u Sarajevu. Karijeru je započeo u Intesa Sanpaolo Banci dd BiH na poslovima iz domena investicijskog bankarstva i sa rukovodioca Direkcije investicijskog bankarstva u aprilu 2011.godine prelazi u Centralnu banku Bosne i Hercegovine, u Odjeljenje za finansijsku stabilnost. U septembru 2014.godine prihvata poziciju direktora Sektora sredstava u Sparkasse bank dd BiH sa odgovornostima za poslove upravljanja aktivom i pasivom banke, portfeljem ulaganja banke, poslovima trgovanja i investicijskog bankarsta, kao i poslovima trezora i upravljanja gotovinom. Karijeru nastavlja u Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo, kratko na poziciji portfolio menadžera, a potom na mjestu direktora Društva. Dodatnu edukaciju stiče polaganjem ispita za investicijskog savjetnika, kao i okončanjem CFA Programa 2013.godine, sticanjem profesionalnog zvanje CFA Charterholder – ovlašteni finansijski analitičar.

Alma Sarić, Izvršni Direktor Raiffeisen Invest d.o.o. Sarajevo. Magistar ekonomskih nauka, poslovna ekonomija Ekonomskog Fakulteta u Sarajevu. Tokom 2004. godine stiče zvanje certificiranog računovođe, a 2006. godine i licencu investicijskog savjetnika. Poslovnu karijeru započinje u Društvu za upravljanje fondovima Market Investment Group d.o.o. Sarajevo, nakon čega od 2005.godine karijeru nastavlja u odjelu Riznice Volksbank BH d.d. U istoj banci, vrši funkciju Zamjenika Vođe Riznice do septembra 2011. godine kada preuzima poziciju izvršnog direktora društva Raiffeisen Invest d.o.o. Sarajevo.

Nadzorni odbor

Mirha Hasanbegović, izvršna direktorica – članica Uprave Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina, odgovorna za poslove iz područja Retail poslovanja. Diplomirala je 1999. godine na Odjelu za ekonomiju i menadžment na Međunarodnom univerzitetu u Kuala Lumpuru u Maleziji. 2002. godine stiče zvanje Magistra ekonomskih nauka na Ekonomskom fakultetu Univerziteta u

Sarajevu. Do preuzimanja pozicije izvršnog direktora Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina, od aprila 2007. godine do februara 2015. godine, obavlja funkciju direktora Retail prodaje i distributivnih kanala. Također, iskustvo stiče na rukovodećim pozicijama u HVB Central Profit banci, a prije toga u Bank One Chicago, Central Profit banci, te u Island & Peninsula Kuala Lumpur. Prolazi niz obuka i treninga iz domena ličnog usavršavanja, te postaje procjenitelj za vrhunske izvođače Raiffeisen Bank International (RBI) u Centru za procjenu (talenti RBI). Funkciju izvršnog direktora Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina vrši od marta 2015. godine. Također, predsjednik je Nadzornog odbora Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo, a obavlja i funkciju člana Nadzornog odbora Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo te člana Nadzornog odbora UNIQA Osiguranja d.d. Sarajevo.

Karlheinz Dobnigg, direktor Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina, rukovodi poslovima iz sljedećih područja odgovornosti: Podrška i nadzor (Marketing i odnosi s javnošću, Kadrovski poslovi, Sprovođenje zakonitosti u poslovanju Banke, Sekretarijat Banke), Riznica i finansijska tržišta i investicijsko bankarstvo, supsidijarnim licima Banke kao i Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo. 1992. godine završio Academy of Economics Bruck/Mur, nakon čega uspješno završava i trogodišnji Trainee program u Bank Austria Creditanstalt. 2002. godine završava i Bank Austria Creditanstalt Cyber School. Zvanje Magistra ekonomije iz oblasti finansija, bankarstva i osiguranja stiče 2012. godine. Prije preuzimanja pozicije direktora Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina, radno iskustvo stekao je na poziciji člana Uprave Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina, te na rukovodećim pozicijama u Novoj Banjalučkoj banci, HVB Central Profit banci i Bank Austria Creditanstalt. Funkciju direktora Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina vrši od jula 2014. godine. Također, obavlja funkciju predsjednika Nadzornog odbora Raiffeisen LEASING d.o.o. Sarajevo, član je Nadzornog odbora Raiffeisen INVEST d.o.o. Sarajevo, Upravnog odbora Udruženja banaka Bosne i Hercegovine i Upravnog odbora stranih investitora.

Peter Žilinek, CFA, Rukovodilac Steering-a Grupacije, Odjeljenje za Srednju i Istočnu Evropu pri Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H, član Nadzornog odbora društva Raiffeisen Invest doo, Sarajevo. 2000.g. stekao zvanja magistra na Pravnom fakultetu i Fakultetu za menadžment, pri Comenius univerzitetu u Bratislavi, Slovačka. 2015.g. položio ispit za ovlaštenog finansijskog analitičara te postao vlasnik licence ovlaštenog finansijskog analitičara. Za Raiffeisen grupaciju radi od 2002.g. kada je angažovan od strane Tatra banke u Slovačkoj. Nakon 2. godine prelazi u segment upravljanja imovinom fondova, prvo u Tatra Asset Management, a zatim u Dobrovoljni penzioni fond Tatra banke od 2006.g. Od 2009.g. do 2012.g. obnaša funkciju člana uprave oba društva, odgovornog za razvoj proizvoda, prodaju i distribuciju fondova. 2012.g. prelazi na poziciju regionalnog menadžera upravljanje imovinom fondova RBI za Srednju i Istočnu Evropu, odgovornog za razvoj poslova upravljanje imovinom fondova i zastupanje RBI u podružnicama u Slovačkoj i Srbiji. 2017.g. postaje Rukovodilac Steering-a Grupacije pri Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., odgovoran za nadgledanje poslova društva za upravljanje fondovima RBI u Srednjoj i Istočnoj Evropi te zastupanje RBI u podružnicama u Albaniji, Bugarskoj, Bosni i Hercegovini i Hrvatskoj.

Skupština

Skupštinu čini Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina kao jedini član Društva.

REVIZOR

Ovlašteni revizor Fonda je Baker Tilly Re Opinion d.o.o. iz Sarajeva, adresa Grbavička 4/IV.

BANKA DEPOZITAR

Banka depozitar je banka koja za potrebe fonda obavlja poslove čuvanja zasebne imovine fonda, poslove vođenja posebnih računa za imovinu fonda i odjeljivanja imovine svakog pojedinog fonda od imovine ostalih fondova, te obavlja druge poslove u skladu sa odredbama Zakona i propisom Komisije.

Banka Depozitar Fonda je Unicredit d.d. Mostar, adresa Kneza Branimira 2b, koja je ovlaštena rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH 05/1-19-115/09 od 22.4.2009. godine.

Pored čuvanja posebne imovine fonda, vođenja posebnih računa za imovinu svakoga pojedinog fonda i odjeljivanja imovine svakog pojedinog fonda od imovine ostalih fondova, banka depozitar obavlja sljedeće poslove:

- osigurava da se prodaja i otkup udjela za račun fonda obavljaju u skladu sa zakonom i pravilima fonda, ukoliko je to predviđeno prospektom i statutom fonda,
- otkupljuje i isplaćuje udjele,
- vodi računa da je izračun neto vrijednosti pojedinih udjela u fondu obavljen u skladu sa Zakonom, mjerodavnim propisima te prospektom i statutom fonda,
- izvršava naloge društva za upravljanje u vezi s transakcijama s vrijednosnim papirima i drugom imovinom koja čini portfolio fonda, pod uslovom da nisu u suprotnosti sa Zakonom, propisima Komisije, prospektom i/ili statutom fonda, te osigurava da transakcije vrijednosnim papirima budu namirene, odnosno da dospjela novčana potraživanja budu naplaćena u zakonskim ili ugovornim rokovima,
- naplaćuje sve prihode i druga prava dospjela u korist fonda, a koja proizlaze iz njegove imovine,
- obezbjeđuje da se prihodi Fonda koriste u skladu sa Zakonom i prospektom i/ili statutom fonda, te da su troškovi koje plaća Fond u skladu sa uslovima iz prospekta i/ili statuta fonda, odredbama Zakona i drugih propisa,
- obavlja druge poslove koji su predviđeni ugovorom zaključenim sa društvom za upravljanje,
- vodi evidenciju poslovanja koje obavlja kao banka depozitar svakoga pojedinog fonda i redovno usklađuje s evidencijom društva za upravljanje,
- prijavljuje Komisiji kršenje ovoga Zakona i ugovora od strane društva za upravljanje u slučaju da društvo za upravljanje odbije prihvatiti njen zahtjev za prestankom takvog kršenja,
- revizorima i drugim osobama ovlaštenim za obavljanje uvida, uključujući i Komisiju, omogućuje pristup podacima i računima vezanim uz fond i njegovu imovinu.

DATUM IZDAVANJA I STUPANJA NA SNAGU

Odobrenje Prospekta i svih njegovih izmjena i dopuna od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH predstavlja uslov za valjanost i primjenu Prospekta Fonda.

Komisija za vrijednosne papire je odobrila ovaj Prospekt dana 19.04.2018. godine svojim Rješenjem broj 05/1-19-85/18.

Sarajevo, 26.03.2018.

Broj: 418/18

Predsjednik Nadzornog odbora
Mirha Hasanbegović

Uprava Društva
Alma Sarić
Izvršni direktor

Ademir Osmanović
Direktor