

Raiffeisen *BALANCE*

otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom

PROSPEKT

Prečišćeni tekst

Prečišćen tekst - PROSPEKT

Ovaj prospekt otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom predstavlja javni poziv za kupovinu udjela u Raiffeisen *BALANCE* 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 <i>BALANCE</i> – OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM	6
Investicijski cilj i ciljna struktura ulaganja Fonda	6
Dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja	6
Profil investitora kome je Fond namijenjen	7
Vrijednost ulaganja.....	8
Kupovina udjela u Fondu.....	8
Prodaja udjela u Fondu.....	9
Zamjena udjela u Fondu.....	10
Prenos udjela u Fondu	10
Obavijesti investorima	11
Raspologanje s dobiti Fonda	11
Poslovna godina Fonda.....	11
Obustave izdavanja ili otkupa udjela	11
Likvidacija Fonda	12
Naknada za upravljanje	13
Ulazna naknada.....	13
Izlazna naknada	13
Naknada za zamjenu udjela u jednom fondu sticanjem udjela u nekom drugom fondu kojim upravlja Društvo.....	14
Ostali troškovi.....	14
Porezni tretman Fonda i investitora	14
Osnovni rizici ulaganja u Fond.....	14
Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik)	15
Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda	15
Rizik promjene kurseva (valutni rizik)	15
Kreditni rizik.....	15
Rizik volatilnosti.....	15
Rizik likvidnosti	15
Rizik promjene poreznih propisa	15

Izjava o investiranju	16
Volatilnost neto vrijednosti imovine Fonda	16
RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.O.O. SARAJEVO	16
Pravni oblik	16
Organi Društva	16
Uprava	17
Nadzorni odbor.....	17
Skupština.....	18
BANKA DEPOZITAR	18

PREGLED SKRAĆENIH POJMOVA

Društvo:	Raiffeisen <i>INVEST</i> Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Fond:	Raiffeisen <i>BALANCE</i> 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 <i>BALANCE</i> otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom
Statut:	Statut Raiffeisen <i>BALANCE</i> otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom
Investitor:	Vlasnik udjela Raiffeisen <i>BALANCE</i> 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 donesenim po osnovu zakonskih akata, a njihovo je osnivanje i poslovanje pod nadzorom Komisije.

RAIFFEISEN *BALANCE* – OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM

Raiffeisen *BALANCE* otvoreni investicijski fond s javnom ponudom osniva i njime upravlja Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (dalje 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 *BALANCE* otvoreni investicijski fond s javnom ponudom. Fond je osnovan odlukom Nadzornog odbora Društva dana 11.09.2012. godine na neodređeno vrijeme i može prestati poslovati samo u slučajevima i na način određen Zakonom, Statutom i Prospektom Fonda.

Rješenjem Komisije br. 05/3-19-261/12 od 27.09.2012. godine izdata je dozvola za osnivanje Fonda.

Rješenjem Komisije br.05/3-19-11/13 od 10.1.2013. godine izdata je dozvola za upravljanje Fondom Društvo. Prvi obračun Neto vrijednosti imovine Fonda je obavljen 16.1.2013. godine.

Investicijski cilj i ciljna struktura ulaganja Fonda

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje visokih prinosa na duži rok kroz ulaganje imovine Fonda pretežno u obveznice i dionice inostranih izdavatelja. S obzirom na investicijski cilj Raiffeisen *BALANCE*, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom je mješoviti fond koji investira svoju imovinu u različite klase imovine, s tim da udio pojedine klase imovine ne smije prelaziti 60% neto imovine Fonda.

Dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja

Imovina Fonda ulaže se u sljedeće instrumente:

- obveznice, instrumente tržišta novca, te investicijske fondove koji pretežno ulažu u finansijske instrumente s fiksnim prinosom, u Bosni i Hercegovini (FBiH i RS), u drugim zemljama članicama CEFTA-e, državama članicama Evropske unije (države članice), te drugim zemljama članicama OECD-a, do 60% neto imovine Fonda
- dionice i prava na dionice, te investicijske fondove koji pretežno ulažu u dionice u Bosni i Hercegovini, u drugim zemljama članicama CEFTA-e, državama članicama, te drugim zemljama članicama OECD-a, do 60% neto imovine Fonda
- investicijske fondove u Bosni i Hercegovini, u drugim zemljama članicama CEFTA-e, državama članicama, te drugim zemljama članicama OECD-a, do 30% neto imovine Fonda
- depozite u finansijskim institucijama i novac na računima Fonda, do 30% neto imovine Fonda

- repo ugovore o prodaji i ponovnoj kupovini s gore navedenim instrumentima, do 30% neto imovine Fonda

Fond može ulagati više od 35% neto imovine Fonda u finansijske instrumente čiji je izdavatelj država BiH i entiteti FBiH i Republika Srpska, druge zemlje članice CEFTA-e i bilo koja država članica Evropske unije.

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 3,5% 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.

Historijski prinos Fonda

Od početka rada Fonda 16.01.2013. godine do 28.02. 2018. godine Fond je ostvario pozitivan prinos od 25,39%. Prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter i ne predstavljaju mogućnost ili projekciju mogućeg prinosa u budućnosti.

Profil investitora kome je Fond namijenjen

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

Vrijednost ulaganja

Minimalan iznos prve uplate investitora prilikom kupovine udjela u Fond iznosi 500,00 KM, a svaka naredna uplata iznosi minimalno 100,00 KM. Minimalna uplata u Fond prilikom ulaganja koje predstavlja investicijski plan (čime se podrazumijevaju ugovorene periodične uplate) u Fond je 50,00 KM. Početna vrijednost udjela u Fondu iznosi 100,00 KM.

Iznos pojedinačne isplate po osnovu otkupa udjela Fonda ne može biti niži od 100,00 KM. Ukoliko je vrijednost ukupnog stanja na računu investitora manja od 100,00 KM, investitoru se isplaćuje otkupna vrijednosti 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 izvršeni 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 nominirana je u KM i iskazuje se zaokružena na četiri decimale.

Informacije o cijeni udjela po svakom njenom izračunu dostupne su svim investitorima na web 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., 3386902249652730 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 – strane fizička i pravna lica mogu vršiti uplate na račun Fonda po instrukciji dostupnoj na web stranici Društva.

Svaki zainteresirani investitor može kupiti udjele u Fondu uplatom novčanih sredstava na račun Fonda uz dostavljen Zahtjev za kupovinu udjela, nakon čega stiže 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 web stranici Društva). Zahtjev za kupovinu udjela u Fondu investitor dostavlja Društvu ili ovlaštenim zastupnicima za prodaju udjela Fonda.

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.

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

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.

Zahtjev koji je zaprimljen u neradne dane smatrat će se zaprimljenim 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. Ukoliko je uplata izvršena, a Zahtjev nije zaprimljen u roku od pet radnih dana, uplata će se smatrati nevažećom i biće vraćena na račun klijenta pri čemu klijent snosi sve troškove prenosa novčanih sredstava.

Prodaja udjela u Fondu

Vlasnik udjela u Fondu može u svakom trenutku zahtijevati prodaju svojih udjela u potpunosti ili djelimično 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 web 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 7 dana od dana prijema pisanog Zahtjeva 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 zaprimljenim 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 da realizacijom zahtjeva za djelimičnu prodaju preostala vrijednost udjela investitora bude 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.

Prodaja udjela od strane vlasnika udjela, odnosno reotkup udjela od strane Društva, u smislu utvrđivanja trajanja ulaganja, a vezano uz obračun izlaznih naknada, obavlja se onim redoslijedom kojim su udjeli sticani, tj. po principu FIFO metode (udjeli koji su prvi kupljeni, prvi se i prodaju).

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 ono potvrdi da ga prihvata.

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 koja se stiču upisom u registar udjela koje vodi Društvo,
- pravo na obaviještenost (polugodišnji i godišnji izvještaji),
- pravo na udio u dobiti Fonda,
- pravo na prodaju udjela u 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 web 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 cijelosti 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 djelimično 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 nalagodavci 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 teritoriji FBiH.

Likvidacija Fonda

Društvo će pokrenuti postupak likvidacije Fonda u slučaju nastupa okolnosti predviđenih Zakonom, a posebno u sljedećim 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 2,50% 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, uvećana za poreznu obavezu, ako takva obaveza postoji, ovisno o trajanju ulaganja, a odbija se od neto vrijednosti imovine Fonda po udjelu u trenutku otkupa.

Izlazna naknada u iznosu od najviše 2% naplaćuje se na iznose povlačenja u slučaju ulaganja kraćih od jedne godine, izlazna naknada od najviše 1% naplaćuje se na iznose povlačenja u slučaju ulaganja kraćih od dvije godine dana. Za ulaganja duža od dvije godine izlazna naknada se ne naplaćuje.

Izlazna naknada se ne naplaćuje za mjesečne uplate putem investicijskog plana, gdje su uplate kontinuirano trajale minimalno 24 mjeseca.

Društvo zadržava pravo prodavcima udjela u Fondu odobriti smanjenje izlazne naknade o čemu Društvo može donijeti posebnu odluku, a isključivo prema klasifikaciji iznosa transakcija prodaje udjela kako slijedi, 500.000,01 KM i više.

Društvo može donijeti odluku o nenaplaćivanju izlazne naknade iz Fonda u slučaju prodaje udjela u Fondu i kupovine udjela u drugom fondu (u slučaju zamjene udjela) kojim upravlja Društvo .

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

Naknada za zamjenu udjela u jednom fondu sticanjem udjela u nekom drugom fondu kojim upravlja Društvo

Prilikom zamjene udjela u jednom fondu sticanjem udjela u nekom drugom fondu kojim upravlja Društvo, ne obračunava se naknada za prenos imovine između otvorenih fondova kojima upravlja Društvo.

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine naknade za zamjenu udjela u jednom fondu sticanjem udjela u nekom drugom fondu kojim upravlja Društvo, 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 Fond 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 iz 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 promjene poreznih propisa,
6. Rizik svojstven prirodi Fonda, promjene neto vrijednosti Fonda i likvidnosti Fonda.

Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik)

Imovina Fonda bit će, u skladu sa strategijom i ograničenjima ulaganja navedenim u ovom Prospektu i Statutu Fonda, uložena u finansijske instrumente kojima se trguje na finansijskim tržištima i njihova je cijena podložna dnevnim promjenama pod uticajem niza faktora. Pad tržišne cijene, odnosno vrijednosti pojedinog finansijskog instrumenta u koji je uložena imovina Fonda može dovesti do pada cijene udjela Fonda odnosno smanjenja prinosa na ulaganje.

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, kao i uslijed toga što se za dio ciljanih tržišta može utvrditi da se tek razvijaju (kako s aspekta volumena trgovanja, tako i s aspekta institucionaliziranosti), Društvo će upravljati imovinom Fonda tako da se izloženost Fonda takvoj vrsti rizika svede na najmanju moguću mjeru.

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.

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 djelimično podmiriti svoje obaveze o dospjeću, 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 volatilnosti

S obzirom na vrste imovine u koje Fond ulaže, te s obzirom na sastav portfelja Fonda, odnosno na tehnike upravljanja imovinom Fonda, neto vrijednost imovine podložna je promjenama.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja vjerovatnost nemogućnosti brze prodaje finansijske imovine Fonda po cijeni koja je približno jednaka fer vrijednosti imovine.

Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja vjerojatnost da zakonodavne vlasti u FBiH/BiH ili inostranstvu promijene porezne propise na način koji bi negativno uticao na prinos Fonda odnosno profitabilnost ulaganja u Fond. Rizik promjena poreznih propisa u potpunosti je izvan domene uticaja Društva.

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 na, obvezničkom i dioničkom tržištu i time kategorisalo Fond kao fond višeg rizika.

Volatilnost 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 može imati visoku volatilnost.

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. Bosna i Hercegovina sa sjedištem u Sarajevu, Zmaja od Bosne bb. Osnovni kapital Društva u iznosu od 559.348,08 KM u cijelosti je uplaćen u novcu. Društvo je osnovano Odlukom Skupštine Raiffeisen *BANK* d.d. 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 garantuju 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 donesenih u skladu s naprijed navedenim propisima, te Prospektom i Statutom Fonda.

Osim fondom Raiffeisen *BALANCE*, Društvo upravlja i fondom Raiffeisen *CASH* 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 bankarstva, 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 zvanja 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. , Grbavička 4/IV, Sarajevo.

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 Bank d.d., sa sjedištem u Mostaru, Kardinala Stepinca bb, 88000 Mostar, sa dozvolom Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH za obavljanje poslova depozitara fonda na tržištu vrijednosnih papira Federacije BiH broj: 05/1-19-66/08 od 14.02.2008. godine i skrbnika na tržištu vrijednosnih papira Federacije BiH broj: 04-19-168/07 od 10.12.2007. godine, dozvola za obavljanje poslova skrbnika na tržištu vrijednosnih papira Republike Srpske izdata Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti RS, broj: 01-UP-051-1225/10 produžena 29.04.2016. 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 pojedinog udjela u Fondu obavljen u skladu sa Zakonom, mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda,
- izvršava naloge društva za upravljanje u vezi s transakcijama 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 ovog 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 njegovih izmjena i dopuna od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH u skladu sa Zakonom predstavlja uslov za valjanost i primjenu Prospekta Fonda.

Ovaj Prečišćeni tekst obuhvata Prospekt Fonda broj 672-a/12 od 11.9.2012. godine koji je Komisija za vrijednosne papire FBiH odobrila dana 27.09.2012. godine svojim Rješenjem broj 05/3-19-261/12 od kada je i počela njegova primjena i izmjene i dopune broj 220/14 od 04.03.2014. godine koje ne podliježu prethodnoj saglasnosti od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH, i dopune broj 412/18 od 26.03.2018. koje je Komisija za vrijednosne papire FBiH odobrila dana 26.04.2018. godine svojim Rješenjem broj 05/1-19-86/18.

Sarajevo, 26.03.2018.

Broj: 413/18

Predsjednik Nadzornog odbora
Mirha Hasanbegović

Raiffeisen *BALANCE*

otvoreni investicijski fond sa javnom ponudom

STATUT

Prečišćeni tekst

Uvodne odredbe

Član 1.

Odredbama ovog Statuta uređuju se uslovi i pravila poslovanja Raiffeisen *BALANCE* otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom (dalje u tekstu: Fond), te se uređuju pravni odnosi društva Raiffeisen *INVEST* Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (dalje u tekstu: Društvo) s vlasnicima udjela u Fondu (dalje u tekstu: Investitori).

Ovaj Statut Fonda usvojio je Nadzorni odbor Društva 11.09.2012. godine, a njegove izmjene i dopune i prečišćen tekst Nadzorni odbor Društva je usvojio 04.03.2014. godine.

Ovaj Statut ne sadrži nužno potpune podatke i/ili informacije koji su navedeni u Prospektu Fonda, te se Investitorima i potencijalnim investitorima preporučuje da detaljno i u cijelosti pročitaju sadržaj Prospekta Fonda.

Član 2.

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

Osnovni podaci o Fondu

Član 3.

Naziv Fonda: Raiffeisen *BALANCE* otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Skraćeni naziv Fonda: OIF Raiffeisen *BALANCE*

U inostranom poslovanju Fond posluje pod nazivom Fonda: Raiffeisen *BALANCE*.

Sjedište Fonda: Sarajevo, Zmaja od Bosne bb.

Član 4.

Fond osniva i njime upravlja Raiffeisen *INVEST* Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo, sa sjedištem u Sarajevu, Zmaja od Bosne bb. Poslovanje Društva odobreno je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH, br. 05/1-19-283-1/11 od 18.08.2011.

Fond je osnovan odlukom Nadzornog odbora Društva dana 11.09.2012. na neodređeno vrijeme i može prestati poslovati samo u slučajevima i na način određen Zakonom, Statutom i Prospektom Fonda.

Rješenjem Komisije br. 05/3-19-261/12 od 27.09.2012. godine izdata je dozvola za osnivanje Fonda.

Rješenjem Komisije br.05/3-19-11/13 od 10.1.2013. godine Društvu je izdata dozvola za upravljanje Fondom. Prvi obračun Neto vrijednosti imovine Fonda je obavljen 16.1.2013. godine.

Dostupnost informacija

Član 5.

Uvid u godišnji i polugodišnji izvještaj o poslovanju, te primjerak Prospekta i Statuta Fonda kao i sve dodatne informacije o Fondu dostupne su u sjedištu Društva, kao i na prodajnim mjestima ovlaštenim za prodaju udjela Fonda (detaljni pregled ovlaštenih prodajnih mjesta dostupan je na

web stranici Društva), svakim radnim danom u toku radnog vremena, kao i na web stranici Društva.

Prikupljanje sredstava Fonda i politika ulaganja

Član 6.

Novčana sredstva prikupljaju se izdavanjem udjela u Fondu javnom ponudom, te prodajom udjela svim zainteresiranim investitorima u skladu s odredbama Zakona o investicijskim fondovima ("Službene Novine FBiH", br. 85/08 u daljnjem tekstu: "Zakon"), te Prospektom Fonda.

Član 7.

Sredstva Fonda ulagat će se na tržištima novca i kapitala, u skladu s odredbama Prospekta Fonda. Pri ulaganju sredstava Fonda Društvo će se pridržavati ograničenja utvrđenih Zakonom.

Imovina i udjeli Fonda

Član 8.

Neto vrijednost imovine Fonda određuje se tako da se u skladu sa Zakonom i drugim važećim propisima prvo odredi vrijednost finansijskih instrumenata u koje je uložena imovina Fonda. Od vrijednosti imovine oduzima se vrijednost obaveza Fonda te, nakon toga, troškova koji se prema ovom Prospektu oduzimaju od imovine Fonda. Cijena udjela u Fondu se izračunava dijeljenjem neto vrijednosti imovine Fonda s brojem izdatih udjela. Broj izdatih 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.

Vrijednost imovine Fonda tokom tri uzastopna kalendarska mjeseca ne smije pasti ispod 1.000.000,00 (jedan milion) KM. U slučaju da vrijednost imovine Fonda tokom tri uzastopna kalendarska mjeseca padne ispod prethodno naznačenog iznosa Fond mora biti likvidiran ili pripojen drugom fondu.

Vrijednost imovine Fonda Društvo izračunava svakog radnog dana za prethodni dan, najkasnije do 16.00 sati. Vrijednost imovine Fonda se objavljuje svakodnevno na web stranici Društva.

Član 9.

Vrijeme utvrđivanja vrijednosti imovine Fonda, te uslovi izračuna i objave cijene udjela utvrđeni su Prospektom Fonda.

Investicijski ciljevi, strategija i ograničenja ulaganja

Član 10.

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje visokih prinosa na duži rok kroz ulaganje imovine Fonda pretežno u obveznice i dionice inostranih izdavatelja. S obzirom na investicijski cilj Raiffeisen *BALANCE*, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom je mješoviti fond koji investira svoju imovinu u različite klase imovine, s tim da udio pojedine klase imovine ne smije prelaziti 60% neto imovine Fonda.

Imovina Fonda ulaže se u sljedeće instrumente:

- obveznice, instrumente tržišta novca, te investicijske fondove koji pretežno ulažu u finansijske instrumente s fiksnim prinosom, u Bosni i Hercegovini (FBiH i RS), u drugim zemljama članicama CEFTA-e, državama članicama Evropske unije (države članice), te drugim zemljama članicama OECD-a, do 60% neto imovine Fonda
- dionice i prava na dionice, te investicijske fondove koji pretežno ulažu u dionice u Bosni i Hercegovini, u drugim zemljama članicama CEFTA-e, državama članicama, te drugim zemljama članicama OECD-a, do 60% neto imovine Fonda
- investicijske fondove u Bosni i Hercegovini, u drugim zemljama članicama CEFTA-e, državama članicama, te drugim zemljama članicama OECD-a, do 30% neto imovine Fonda
- depozite u finansijskim institucijama i novac na računima Fonda, do 30% neto imovine Fonda
- repo ugovore o prodaji i ponovnoj kupovini s gore navedenim instrumentima, do 30% neto imovine Fonda

Fond može ulagati više od 35% neto imovine Fonda u finansijske instrumente čiji je izdavatelj država BiH i entiteti FBiH i Republika Srpska, druge zemlje članice CEFTA-e i bilo koja država članica Evropske unije.

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 3,5% 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 utvrđena Prospektom, pridržavati i ograničenja ulaganja utvrđena Zakonom i podzakonskim aktima. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, Društvo je, nastojeći sačuvati interese investitora, dužno uskladiti ulaganje Fonda u razumnom vremenskom periodu, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru.

Rizici ulaganja u Fond

Član 11.

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. 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 promjene poreznih propisa,
6. Rizik svojstven prirodi Fonda, promjene neto vrijednosti Fonda i likvidnosti Fonda.

Ulaganje u Fond nije bankovni depozit i kao takav nije osiguran od strane Agencije za osiguranje depozita BiH niti od neke druge finansijske institucije.

Prava iz udjela u Fondu

Član 12.

Sticanjem udjela u Fondu i upisom u registar vlasnika udjela koji vodi Društvo, investitori stiču niže naznačena prava po osnovu vlasništva udjela Fonda:

1. pravo na obaviještenost (polugodišnji i godišnju izvještaji),
2. pravo na udio u dobiti Fonda,
3. pravo na prodaju udjela Fondu, odnosno obaveza otkupa udjela,
4. pravo na isplatu dijela likvidacijske mase Fonda.

Prethodno naznačena prava iz udjela u Fondu vlasnici udjela ostvaruju u skladu sa Zakonom, Prospektom i Statutom Fonda.

Sticanje i raspolaganje udjelima u Fondu

Član 13.

Svaki zainteresirani investitor može kupiti udjele u Fondu uplatom novčanih sredstava na račun Fonda, uz podnesen zahtjev za kupovinu udjela u sjedištu Društva ili ovlaštenom prodajnom mjestu, na osnovu čega stiče udio u Fondu. Način i uslovi kupovine udjela u Fondu navedeni su Prospektom Fonda. Početna vrijednost udjela u Fondu iznosi 100,00 KM.

Najniži novčani iznos uplata u Fond svakog pojedinog investitora prilikom prve uplate iznosi 500,00 KM, dok minimalan novčani iznos prilikom svake naredne uplate iznosi 100,00 KM. Minimalna uplata u Fond prilikom ulaganja koje predstavlja investicijski plan čime se podrazumijevaju ugovorene periodične uplate u Fond je 50,00 KM.

Član 14.

Svaki vlasnik udjela u Fondu može u svakom trenutku sve udjele ili određeni broj udjela unovčiti prodajom Fondu pod uslovima navedenim u Prospektu i Statutu Fonda. Svaki vlasnik udjela u Fondu može u toku radnog vremena u sjedištu Društva ili na ovlaštenom prodajnom mjestu podnijeti zahtjev za potpunu ili djelimičnu prodaju udjela Fondu i na taj način istupiti iz Fonda.

Prilikom predaje zahtjeva za prodaju važeće je stanje udjela zabilježeno u registru udjela Fonda koje vodi Društvo.

Član 15.

Način i uslovi prodaje udjela Fondu, odnosno obaveza otkupa udjela, utvrđeni su Prospektom Fonda. Kupovina udjela u Fondu obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate a danom uplate smatra se dan priliva novčanih sredstava. Prodaja odnosno otkup udjela Fonda obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na dan zaprimanja pisanog zahtjeva za prodaju. U roku od najviše sedam dana od dana prijema pisanog zahtjeva 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.

Naknade i troškovi Fonda

Član 16.

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.

- 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.
- Fondu će se naplaćivati naknada za upravljanje uvećana za poreznu obavezu, ukoliko takva obaveza postoji. Naknada za upravljanje u iznosu od najviše 2,50% 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.
- Prilikom prodaje dijela ili cjelokupnog iznosa udjela u Fondu, investitoru se obračunava i naplaćuje izlazna naknada, uvećana za poreznu obavezu, ako takva obaveza postoji, ovisno o trajanju ulaganja, a odbija se od neto vrijednosti imovine Fonda po udjelu u trenutku otkupa. Izlazna naknada u iznosu od najviše 2% naplaćuje se na iznose povlačenja u slučaju ulaganja kraćih od jedne godine, izlazna naknada od najviše 1% naplaćuje se na iznose povlačenja u slučaju ulaganja kraćih od dvije godine dana. Za ulaganja duža od dvije godine izlazna naknada se ne naplaćuje.
 - Izlazna naknada se ne naplaćuje za mjesečne uplate putem investicijskog plana, gdje su uplate kontinuirano trajale minimalno 24 mjeseca.
 - Društvo zadržava pravo prodavcima udjela u Fondu odobriti smanjenje izlazne naknade o čemu Društvo može donijeti posebnu odluku, a isključivo prema klasifikaciji iznosa transakcija prodaje udjela kako slijedi, 500.000,01 KM i više.

- Društvo može donijeti odluku o nenaplaćivanju izlazne naknade iz Fonda u slučaju prodaje udjela u Fondu i kupovine udjela u drugom fondu (u slučaju zamjene udjela) kojim upravlja Društvo .
- Društvo može donijeti odluku o promjeni izlazne naknade, a u skladu sa Zakonom.
- Prilikom zamjene udjela u jednom fondu sticanjem udjela u nekom drugom fondu kojim upravlja Društvo, ne obračunava se naknada za prenos imovine između otvorenih fondova kojima upravlja Društvo.

Društvo može donijeti odluku o promjeni visine naknade za zamjenu udjela u jednom fondu sticanjem udjela u nekom drugom fondu kojim upravlja Društvo, a u skladu sa Zakonom.

- Troškovi koji se mogu knjižiti direktno na teret investitora ili otvorenog investicijskoga fonda sa javnom ponudom 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 polugodišnja i godišnja izvješća 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.

Porezni tretman Fonda i investitora

Član 17.

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 tereti se nikakvim poreznim opterećenjima.

Obustava otkupa i izdavanja udjela

Član 18.

Otkup udjela u Fondu može se obustaviti ako 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 će obustaviti i izdavanje udjela u Fondu. Obustavu otkupa i izdavanja udjela u Fondu Društvo će bez odgode prijaviti Komisiji.

Član 19.

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 teritoriji FBiH.

Finansijski izvještaji i obavijesti investitorima

Član 20.

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 Fonda 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.

Član 21.

Vlasnike udjela u Fondu Društvo će obavijestiti o:

- stanju i prometima udjelima u Fondu u njihovom vlasništvu,
- cijeni udjela u Fondu,
- revidiranim godišnjim finansijskim izvještajima Fonda,
- polugodišnjim finansijskim izvještajima Fonda,
- prijenosu upravljanja Fondom na novo društvo za upravljanje,
- izmjenama Prospekta i/ili Statuta Fonda, te obustavi otkupa i izdavanja udjela Fonda.

Smatrat će se da je Društvo obavijestilo vlasnike udjela o podacima iz prethodnog stava ovog člana, ukoliko su podaci objavljeni i/ili učinjeni dostupnim u skladu sa odredbama Zakona, i ako Zakon propisuje da se isti podaci ne moraju lično dostaviti investitorima.

Raspodaganje s dobiti Fonda

Član 22.

Dobit Fonda utvrđuje se finansijskim izvještajima i u cijelosti 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 djelimično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu u skladu sa odredbama ovog Prospekta.

Poslovna godina

Član 23.

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

Otkaz i likvidacija Fonda

Član 24.

Odluku o likvidaciji Fonda donosi Društvo u slučajevima nastupa okolnosti predviđenih Zakonom. 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. Likvidator je dužan u roku od sedam dana od donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja likvidatorom Fonda, o tome obavijestiti Komisiju za vrijednosne papire FBiH i sve vlasnike udjela u Fondu. Vlasnici udjela nemaju pravo zahtijevati raspuštanje odnosno likvidaciju Fonda.

Član 25.

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 srazmjerno njihovom udjelu u Fondu.

Raiffeisen *INVEST* Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

Član 26.

Fondom upravlja Raiffeisen *INVEST* Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo.

Naziv Društva: Raiffeisen *INVEST* Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

Skraćeni naziv: Raiffeisen *INVEST* d.o.o. Sarajevo.

Strani naziv društva: Raiffeisen *INVEST* d.o.o. Sarajevo, Fund Management Company Ltd. Sarajevo

Sjedište: Zmaja od Bosne bb, Sarajevo.

Društvo je osnovano Odlukom Skupštine Raiffeisen *BANK* d.d. Bosna i Hercegovina od 19.07.2011. godine. Poslovanje Društva odobreno je Rješenjem Komisije za vrijednosne papire FBiH, br. 05/1-19-283-1/11 od 18.08.2011., a 21. septembra 2011. godine je upisano u sudski registar Općinskog suda u Sarajevu (MBS: 65-01-0754-11).

Osim fondom Raiffeisen *BALANCE* Društvo upravlja i fondom Raiffeisen *CASH* otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

Član 27.

Osnivač i jedini član Društva je Raiffeisen *BANK* d.d. Bosna i Hercegovina, sa sjedištem u Sarajevu, Zmaja od Bosne bb. Osnovni kapital Društva u iznosu od 559.348,08 KM, u novcu, u cijelosti je uplaćen.

Biografije članova Uprave i Nadzornog odbora Društva

Član 28.

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 bankarstva, 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 zvanja 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.

Član 29.

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.

Član 30.

Niti jedno društvo ne djeluje kao investicijski savjetnik Fonda.

Banka Depozitar

Član 31.

Banka Depozitar Fonda je UniCredit Bank d.d., sa sjedištem u Mostaru, Kardinala Stepinca bb, 88000 Mostar, sa dozvolom Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH za obavljanje poslova depozitara fonda na tržištu vrijednosnih papira Federacije BiH broj: 05/1-19-66/08 od 14.02.2008. godine i skrbnika na tržištu vrijednosnih papira Federacije BiH broj: 04-19-168/07 od 10.12.2007. godine, dozvola za obavljanje poslova skrbnika na tržištu vrijednosnih papira Republike Srpske izdata Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti RS, broj: 01-UP-051-1225/10 produžena 29.04.2016. godine.

Poslovna tajna

Član 32.

Podaci o vlasnicima udjela, stanju udjela, te uplatama i isplatama u Fondu predstavljaju poslovnu tajnu Društva.

Član 33.

Članovi Društva, članovi Uprave Društva, kao i sve druge osobe koje su zaposlene u Društvu ili obavljaju stalne ili povremene poslove za Društvo na osnovu posebnog ugovora, dužni su čuvati podatke koji predstavljaju poslovnu tajnu. U protivnom su odgovorni Društvu za nastalu štetu zbog odavanja poslovne tajne. Obaveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje niti nakon što osobe iz prethodnog stava ovoga člana izgube status koji ih obavezuje na čuvanje poslovne tajne.

Član 34.

Iznimka od obaveze čuvanja poslovne tajne je Zakonom ili drugim propisom predviđena prisilnopravna obaveza razotkrivanja podataka, izvještavanje Komisije, te saopštavanje podataka na temelju sudskog naloga, zahtjeva određenog vlasnika udjela, te banci depozitaru.

Odgovornost Društva

Član 35.

Društvo je odgovorno isključivo za uredno i savjesno obavljanje djelatnosti osnivanja i upravljanja Fondom u skladu s odredbama Zakona, drugim mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda. U zasnivanju obaveznih odnosa i ostvarivanju prava i obaveza iz tih odnosa, Društvo je dužno pridržavati se načela savjesnosti i poštenja, te pri izvršavanju obaveza društva za upravljanje investicijskim fondovima postupati s povećanom pažnjom, prema pravilima dobre struke, dobrim poslovnim običajima te pozitivnim propisima FBiH i BiH, a sve u interesu vlasnika udjela u Fondu.

Član 36.

Unutar ovlaštenja utvrđenih Zakonom, drugim mjerodavnim propisima te Prospektom i Statutom Fonda, Društvo samostalno donosi poslovne odluke te ulaže sredstva Fonda u finansijske instrumente isključivo na osnovu vlastite procjene tržišnih kretanja.

U slučaju promjene zakonskih propisa ili smanjenja likvidnosti na finansijskim tržištima, Društvo će u cilju zaštite interesa vlasnika udjela u Fondu prilagoditi program ulaganja novonastalim prilikama na tržištu te u skladu s tim izvršiti izmjene odredbi Prospekta i/ili Statuta Fonda.

Član 37.

Društvo nije odgovorno za vođenje poslova niti poslovne rezultate emitenata u čije su vrijednosne papire uložena sredstva Fonda, ostvarivanje pretpostavki o uspjehu ili ostvarivanju dobiti Fonda, kao niti za rezultate poslovanja Fonda koji su posljedica odluka Društva donesenih u skladu s prethodno navedenim propisima te Prospektom i Statutom Fonda.

Prelazne i završne odredbe

Član 38.

Izmjene i dopune odredbi ovog Statuta donosi Nadzorni odbor Društva, uz prethodnu saglasnost Komisije za vrijednosne papire FBiH za slučajeve koji su propisani Zakonom i na način određen Zakonom.

Član 39.

Za rješavanje sporova proizašlih ovim Statutom nadležan je sud u Sarajevu.

Član 40.

Odobrenje Statuta i njegovih izmjena i dopuna od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH u skladu sa Zakonom predstavlja uslov valjanosti i primjene Statuta Fonda.

Ovaj Prečišćeni tekst obuhvata Statut broj 672-b/12 od 11.09.2012. godine na koji je Komisija za vrijednosne papire FBiH dala odobrenje dana 27.09.2012. godine svojim Rješenjem broj 05/3-19-261/12 i izmjene i dopune broj 221/14 od 04.03.2014. godine koje ne podliježu prethodnoj saglasnosti od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH i dopune broj 414/18 od 26.03.2018. koje je Komisija za vrijednosne papire FBiH odobrila dana 26.04.2018. godine svojim Rješenjem broj 05/1-19-86/18.

Sarajevo, 26.03.2018.

Broj: 415/18

Predsjednik Nadzornog odbora
Mirha Hasanbegović