

Raiffeisen CASH
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 CASH 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.

Ovaj dokument predstavlja cjeloviti Prospekt Fonda. U skladu sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima, Raiffeisen Invest d.d. Društvo za upravljanje fondovima (u daljem tekstu: Društvo), pored ovog cjelovitog Prospekta, distribuira i Prospekt Fonda u skraćenom obliku u svrhu promocije Fonda i javnog poziva za kupovinu udjela u Fondu. Uslovi navedeni u skraćenom Prospektu Fonda ne razlikuju se od onih iz cjelovitog Prospekta Fonda. U skraćenom Prospektu Fonda je navedeno postojanje cjelovitog Prospekta Fonda uz napomenu da je cjeloviti Prospekt Fonda moguće dobiti na zahtjev.

SADRŽAJ

PREGLED SKRAĆENIH POJMOVA	4
OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM	4
RAIFFEISEN CASH – OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM	5
Investicijski cilj i ciljna struktura ulaganja fonda	5
Dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja	5
Historijski prinos fonda.....	6
Profil investitora kome je fond namijenjen.....	6
Vrijednost ulaganja.....	6
Određivanje vrijednosti imovine Fonda i cijene udjela.....	7
Kupovina udjela u Fondu.....	7
Prodaja udjela u Fondu	8
Zamjena udjela u Fondu	8
Prenos udjela u Fondu.....	9
Prava iz udjela u Fondu	9
Obavijesti investitorima	9
Raspolaganje s dobiti Fonda.....	10
Poslovna godina Fonda	10
Obustave izdavanja ili otkupa udjela.....	10
Likvidacija fonda	10
Pripajanje fonda	11
Troškovi i naknade.....	11
Naknada za upravljanje	11
Ulazna naknada	11
Izlazna naknada	11
Ostali troškovi.....	12
Porezni tretman Fonda i investitora.....	12
Osnovni rizici ulaganja u fond	12
Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata (Tržišni rizik)	12
Kreditni rizik	13
Rizik likvidnosti	13
Operativni rizik	13
Izjava o investiranju.....	13
RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOVIMA D.D.	14
Pravni oblik.....	14
Organi Društva.....	14
Uprava	14
Odbor za reviziju.....	15
Nadzorni odbor	15
Skupština	16
REVIZOR.....	16
BANKA DEPOZITAR	16
DATUM IZDAVANJA I STUPANJA NA SNAGU.....	16

PREGLED SKRAĆENIH POJMOVA

Društvo:	Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.d.
Fond:	Raiffeisen CASH 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 CASH otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom
Statut:	Statut Raiffeisen CASH otvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom
Investitor:	Vlasnik udjela Raiffeisen CASH 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 (u daljem 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 CASH – OTVORENI INVESTICIJSKI FOND SA JAVNOM PONUDOM

Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond s javnom ponudom osniva i njime upravlja Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.d. s isključivim ciljem prikupljanja novčanih sredstava javnom ponudom investitorima. Osnivač i jedini dioničar Društva je Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina.

Naziv Fonda je Raiffeisen CASH otvoreni investicijski fond s javnom ponudom. Fond je osnovan odlukom Nadzornog odbora Društva dana 22.11.2011. godine na neodređeno vrijeme i može prestati poslovati samo u slučajevima i na način određen Zakonom, Statutom i Prospektom Fonda.

Rješenjem Komisije br. 05/1-19-419/11 od 05.12.2011. godine izdata je dozvola za osnivanje Fonda.

Rješenjem Komisije br. 05/1-19-451/11 od 11.01.2012. godine Društvu je izdata dozvola za upravljanje Fondom. Prvi obračun Neto vrijednosti imovine Fonda je obavljen 12.01.2012. godine.

Investicijski cilj i ciljna struktura ulaganja fonda

Investicijski cilj Fonda je ostvarivanje što većeg prinosa na kratkoročno ulaganje imovine Fonda uz ostvarenje što veće stabilnosti cijene udjela Fonda. S obzirom na investicijski cilj Fonda, Fond je trajno izložen novčanom i obvezničkom tržištu, ulaganjem ne manjem od 60% neto imovine Fonda u finansijske instrumente čije dospijeće nije duže od godinu dana. Pored navedenog, strategija Fonda omogućava ulaganje u finansijske instrumente na tržištu BiH, državama članicama Evropske unije i državama koje nisu članice Evropske unije.

Strategijom ulaganja imovine Fonda utvrđuju se osnovni ciljevi i načela ulaganja, kako bi se očuvala vrijednost udjela Fonda uz istovremeno ostvarivanje atraktivnije stope prinosa u odnosu na aktuelnu stopu prinosa po osnovu štednje po viđenju. Uvažavajući načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i disperzije rizika kod ulaganja imovine Fonda, osnovni cilj Društva je visoko profesionalno i odgovorno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava, te osiguranje likvidnosti Fonda, kako bi investitori imali stalnu i sigurnu mogućnost unovčenja udjela, uz što veću profitabilnost ulaganja u skladu s preuzetim rizikom.

Dozvoljena ulaganja i ograničenja ulaganja

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

- Oročeni depoziti i novac na računima kod ovlaštenih banaka u Bosni i Hercegovini, zemljama članicama Evropske unije (Zemlje članice) i drugim državama sa maksimalnim dospijećem od 12 mjeseci;
- Instrumenti tržišta novca izdati ili garantovani od strane Bosne i Hercegovine, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srpske ili jedinica lokalnih i regionalnih samouprava FBiH i Republike Srpske ili od strane Centralne Banke Bosne i Hercegovine, korporativnih izdavatelja u većinskom vlasništvu Bosne i Hercegovine, Federacije BiH, Republike Srpske i Brčko Distrikta, Zemalja članica, lokalnih vladinih jedinica ili centralnih banaka Zemalja članica, evropske Centralne banke, evropske Investicione banke, zemalja koje nisu članice, saveznih jedinica u slučaju saveznih zemalja, ili od strane javnog međunarodnog tijela čije su članice jedna ili više Zemalja članica;
- Investicijski fondovi koji pretežno ulažu u niskorizične instrumente s fiksnim prinosom izdavatelja u BiH, Zemljama članicama i zemalja koje nisu članice do 10% neto imovine Fonda;
- Dugoročni dužnički vrijednosni papiri izdati ili garantovani od strane Bosne i Hercegovine, Federacije Bosne i Hercegovine, Republike Srpske ili jedinica lokalnih i regionalnih samouprava FBiH i Republike Srpske ili od strane Centralne Banke Bosne i Hercegovine, korporativnih izdavatelja u većinskom vlasništvu Bosne i Hercegovine, Federacije BiH, Republike Srpske i Brčko Distrikta sa maksimalnim preostalim dospijećem 5 godina, Zemalja članica, lokalnih vladinih jedinica ili centralnih banaka Zemalja članica, evropske Centralne banke, evropske Investicione banke, zemalja koje nisu članice, saveznih jedinica u slučaju saveznih zemalja, ili od strane javnog međunarodnog tijela čije su članice jedna ili više Zemalja članica i dugoročni dužnički vrijednosni papiri banaka registriranih u Bosni i Hercegovini ili Zemlji članici ili zemljama koje nisu članice.

- Ukupna izloženost prema emitentima zemljama koje nisu članice EU ili članice OECD ukupno do 35% neto imovine Fonda izuzev emitenata iz države Bosne i Hercegovine.
- Ukupna izloženost prema vrijednosnim papirima korporativnih izdavatelja u većinskom vlasništvu Bosne i Hercegovine, Federacije BiH, Republike Srpske sa maksimalnim preostalim dospeljem 5 godina ukupno do 10% neto imovine Fonda.

Valutna eksponiranost Fonda prema KM i EUR-u iznosi minimalno 70% neto vrijednosti 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 ili zemlja članica OECD-a, u skladu sa Zakonom predviđenim uslovima.

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 termenske 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 12.01.2012. godine do 30.09.2025. godine Fond je ostvario pozitivan prinos od 15,95%. 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, važna im je stalna unovčivost uloga, konzervativnijim investitorima koji ulažu kratkoročno, odnosno žele uložiti u niskorizične finansijske instrumente.

Vrijednost ulaganja

Minimalan iznos prve uplate investitora prilikom kupovine udjela u Fond iznosi 100,00 KM, a svaka naredna uplata nema ograničenja minimalnog iznosa ulaganja..Minimalna prva uplata u Fond prilikom ulaganja koje predstavlja investicijski plan (čime se podrazumijevaju ugovorene periodične uplate) u Fond je 25,00 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 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 15.30 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 nominirana je u KM i iskazuje se zaokružena na četiri decimale.

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., sa sjedištem u Mostaru, broj 3386902249650984 i podnošenjem 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. Fizička i pravna lica iz inostranstva mogu vršiti uplate na račun Fonda po instrukciji dostupnoj na web stranici Društva.

Prije kupovine udjela u Fondu investitoru će biti dostupan skraćeni prospekt i/ili informacija o dostupnosti Statuta i Prospekta 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..

Svaki zainteresirani investitor može kupiti udjele u Fondu uplatom novčanih sredstava na račun Fonda uz podnošenje Zahtjeva za kupovinu udjela i dostavljanje potrebne dokumentacije, nakon čega stiće 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 i digitalnih platformi dostupan je na internet stranici Društva). Zahtjev za kupovinu udjela u Fondu investitor može podnijeti u pisanoj formi ili elektronski putem digitalnih platformi u vlasništvu ovlaštenih zastupnika za prodaju udjela Fonda. Zahtjev za kupovinu udjela u Fondu koji je podnesen u pisanoj formi investitor uz prateću dokumentaciju dostavlja Društvu ili ovlaštenim zastupnicima za prodaju udjela Fonda. Zahtjev za kupovinu udjela podnesen putem digitalnih platformi u vlasništvu ovlaštenih zastupnika za prodaju udjela Fonda proizvodi ista pravna dejstva kao i Zahtjev za kupovinu udjela podnesen u pisanoj formi. U slučaju podnošenja Zahtjeva za kupovinu udjela putem digitalnih platformi u vlasništvu ovlaštenih zastupnika za prodaju udjela Fonda, mjestom zaključenja poslovnog odnosa smatra se adresa sjedišta Društva. Prilikom kreiranja Zahtjeva za kupovinu investitoru će biti

prezentovan sadržaj skraćenog Prospekta i informacije o dostupnosti cjelovitog Prospekta Fonda. Preduslov za podnošenje Zahtjeva za kupovinu udjela elektronskim putem, jeste izjava/oznaka na predviđenom mjestu da je investitor upoznat sa odredbama skraćenog Prospekta i Statuta 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.

U slučaju odbijanja Zahtjeva za kupovinu udjela za koji je izvršena uplata na račun Fonda, takva uplata neće se smatrati validnom za izdavanje udjela u Fondu, te će tako uplaćena sredstva biti vraćena na račun uplatioca u najkraćem roku.

Kupovina udjela u Fondu obavlja se po cijeni udjela koja vrijedi na dan uplate. Danom uplate smatra se dan priliva novčanih sredstava i dostavljanja validnog Zahtjeva i 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 investitor ne postupi na gore navedeni način, odnosno u roku od 5 radnih dana od dana izvršene uplate, ne dostavi validan 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.

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 tri radna 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 djelimičnu 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 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:

- 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.

Uvid u godišnji i polugodišnji izvještaj o poslovanju, te primjerak Prospekta i Statuta 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. Na zahtjev vlasnika udjela ili njihovih zakonskih zastupnika, Društvo će besplatno obezbijediti Izvod o stanju i prometu udjela u Fondu u njihovom vlasništvu u sjedištu Društva kao i na prodajnim mjestima ovlaštenim za prodaju udjela Fonda svakim radnim danom u toku radnog vremena. Društvo će udjelničarima besplatno, uz dodatni zahtjev za identifikaciju, telefonskim i elektronskim putem dostavljati informacije o stanju i prometu udjela u Fondu u njihovom vlasništvu. Za udjelničare koji su korisnici elektronskih/digitalnih platformi ovlaštenih zastupnika za prodaju udjela Fonda, omogućen je uvid u stanje i promet udjela u Fondu u njihovom vlasništvu u realnom vremenu.

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 1,00% godišnje od neto vrijednosti imovine izračunava se svakodnevno 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.

Društvo može donijeti odluku o promjeni naknade za upravljanje, a u skladu sa Zakonom, te o tome obavijestiti vlasnike udjela.

Ulazna naknada

Prilikom kupovine udjela u Fondu investitoru se ne obračunava i ne naplaćuje ulazna naknada. Društvo može donijeti odluku o promjeni visine ulazne naknade, a u skladu sa Zakonom, o čemu je dužno obavijestiti Komisiju i tu informaciju objaviti najmanje u jednim dnevnim novinama te izvršiti odgovarajuće izmjene u Prospektu Fonda.

Izlazna naknada

Prilikom prodaje dijela ili cjelokupnog iznosa udjela u fondu, investitoru se ne obračunava i ne naplaćuje izlazna naknada. Društvo može donijeti odluku o promjeni visine izlazne naknade, o čemu je dužno obavijestiti Komisiju i tu informaciju objaviti najmanje u jednim dnevnim novinama te napraviti odgovarajuće izmjene u Prospektu Fonda.

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, uključujući srazmjeran dio troškova elektronskih servisa za trgovanje finansijskim instrumentima,
- 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 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 iznad 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. Tržišni rizik,
2. Kreditni rizik,
3. Rizik likvidnosti,
4. Operativni rizik.

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. Promjena cijena finansijskih instrumenata može biti odraz tržišnih uslova neovisno o pojedinačnom izdavatelju. Tržišni uslovi su rezultat ekonomskih i političkih uslova kao i stanja svjetske ekonomije. Kao podvrsta tržišnog rizika, Fond je zbog svoje investicijske strategije i imovine u koju ulaže prvenstveno izložen kamatnom riziku:

- **Kamatni rizik:** je vrsta tržišnog rizika, a predstavlja rizik promjene vrijednosti ulaganja usljed promjena kamatnih stopa. Ulaganjem u dužničke vrijednosne papire Fond se izlaže riziku promjena cijena dužničkih vrijednosnih papira 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 dospeljeća i praćenjem modificirane duracije.
- **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 druga ugovorna strana s kojom u svoje ime a za račun Fonda Društvo zaključi poslove na finansijskim tržištima, neće biti u mogućnosti u cjelosti ili djelomično podmiriti svoje obaveze po dospjeću. Međutim, gubici povezani sa kreditnim rizikom mogu nastupiti i prije samog neispunjavanja ugovorne obaveze izdavatelja ili druge ugovorne strane. Općenito, kreditni rizik je potencijalni gubitak tržišne vrijednosti koja se može pojaviti uslijed promjene kreditne sposobnosti izdavatelja ili druge ugovorne strane. Promjena kreditnog rejtinga izdavatelja ili percepcija sudionika tržišta o mogućem neispunjavanju ugovorne obaveze može utjecati na pad tržišne cijene finansijskog instrumenta. Stoga je kreditni rizik izdavatelja često usko povezan sa tržišnim rizikom.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da se imovina Fonda neće moći unovčiti u dovoljno kratkom vremenskom roku i po cijeni koja je približno jednaka vrijednosti u portfelju Fonda 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.

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. Kroz dokument Pravilnik za upravljanje operativnim rizicima su utvrđene metode za praćenje i upravljanje operativnim rizicima. Propisane su kategorije operativnih rizika i indikatori te uspostavljena metodologija za procjenu. Kroz redovne izvještaje o operativnim rizicima se dokumentuju propusti u procesu, uzroci, posljedice i izdaju preporuke za unaprijeđenje.

S obzirom na strategiju upravljanje i volatilnost cijene udjela fond Raiffeisen CASH je nisko 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 na novčanom i obvezničkom tržištu i time kategorisalo Fond kao fond niskog rizika.

Niti jedno društvo ne djeluje kao investicijski savjetnik Fonda.

RAIFFEISEN INVEST DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDovima D.D.

Pravni oblik

Raiffeisen Invest Društvo za upravljanje fondovima d.d. je dioničko društvo za upravljanje investicijskim fondovima sa sjedištem u Sarajevu, Zmaja od Bosne bb. Osnivač i jedini (stopostotni) dioničar Društva je Raiffeisen Bank d.d. BiH sa sjedištem u Sarajevu, Zmaja od Bosne bb. Osnovni kapital Društva u iznosu od 1.118.600,00 KM u cjelosti je uplaćen u novcu i podijeljen na 5593 običnih dionica nominalne vrijednosti 200,00 KM. 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). Rješenjem Općinskog suda u Sarajevu broj 065-0-Reg-18-005880, od 20.12.2018. godine, Društvo mijenja oblik iz društva ograničene odgovornosti u dioničko društvo.

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 udjelničara 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 donesenih u skladu s naprijed navedenim propisima, te Prospektom i Statutom Fonda.

Osim fondom Raiffeisen CASH Društvo upravlja i fondovima Raiffeisen BALANCE ESG otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, Raiffeisen EURO BOND otvoreni investicijski fond s javnom ponudom i Raiffeisen BOND 2026 otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

Organi Društva

Organi Društva su Uprava, Odbor za reviziju, Nadzorni odbor i Skupština.

Uprava

Sabina Topuzović, CFA, Direktor Raiffeisen Invest d.d. Diplomirala je 2015. godine na Ekonomskom fakultetu u Sarajevu i stekla zvanje Magistra menadžmenta 2021. godine na Ekonomskom fakultetu u Sarajevu. Karijeru je započela u Raiffeisen Invest d.d. 2016. godine te iskustvo sticala obavljajući poslove u Jedinici za praćenje usklađenosti poslovanja (Compliance), Jedinici za podršku (Back Office) i Operativnoj jedinici (Front office) na poziciji Portfolio Manager, te kao izvršni direktor Društva u periodu od 2022. do 2025. godine, nakon čega je imenovana na poziciju Direktora. Pored akademskog obrazovanja, dodatnu edukaciju stiče polaganjem ispita za investicijskog savjetnika 2019. godine kod Komisije za vrijednosne papire FBiH, sticanjem profesionalnog zvanja Certificirani računovođa 2022. godine, kao i okončanjem CFA Programa 2023. godine, sticanjem profesionalnog zvanja CFA Charterholder - ovlašteni finansijski analitičar.

Eldina Dizdarević, Izvršni direktor Raiffeisen Invest d.d. Diplomirala je 2006. godine na Ekonomskom fakultetu u Sarajevu, te stekla zvanje Magistra ekonomskih nauka 2021. godine na Ekonomskom fakultetu u Sarajevu. Karijeru je započela 2007. godine kao Broker u FIMA International d.o.o. Sarajevo. 2008. godine prelazi u ASA Group gdje prvo radi kao Broker u ASA Brokers d.o.o. Sarajevo, a 2010. godine u istoj grupaciji interno prelazi u DUF Blago d.o.o. Sarajevo (novi naziv: ASA Asset Management d.o.o. Sarajevo) u kojem radi narednih 12 godina na različitim

pozicijama: u periodu 2010-2012 obnaša ulogu Rukovodioca Middle Office-a (Risk Manager) i Internog kontrolora, u periodu 2012-2017 radi na poziciji Portfolio Manager, u decembru 2017. godine imenovana je na poziciju Izvršni direktor, a u augustu 2019. godine postaje Direktor. U periodu 2018-2022 bila je član Odbora za reviziju ASA Banka d.d. Sarajevo. U junu 2022. godine prelazi u Raiffeisen Invest d.d. na poziciju Rukovodilac Operativne jedinice Front Office – Portfolio Manager, a u maju 2025. godine imenovana je na poziciju Izvršni direktor. Dodatnu edukaciju stekla je polaganjem ispita za obavljanje brokerskih i dilerskih poslova u prometu vrijednosnim papirima 2007. godine i ispita za investicijskog savjetnika 2008. godine kod Komsije za vrijednosne papire FBiH, ovlaštenog internog revizora (specijalizacija banke i druge finansijske institucije) 2021. godine kod Udruženja internih revizora u BiH, priznatog kao Institut internih revizora u BiH kod IIA Global. U novembru 2023. godine položila je level I CFA Programa, a u maju 2025. godine polaže level II CFA Programa.

Odbor za reviziju

Društvo ima Odbor za reviziju, koji čine:

Prof.dr. Džafer Alibegović, Predsjednik Odbora za reviziju

Prof.dr. Azra Zaimović, član Odbora za reviziju

Dr.sci. Arnela Ramljak, član Odbora za reviziju

Nadzorni odbor

Dr.sci. Edin Hrnjica, član Uprave Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina i Predsjednik Nadzornog odbora Raiffeisen Invest d.d., diplomirao, magistrirao i doktorirao je na Ekonomskom fakultetu u Sarajevu. Bankarsku karijeru je započeo 1998. godine u Micro Enterprise Banci (kasnije ProCredit bank) gdje je stekao dugogodišnje iskustvo na pozicijama Direktora sektora platnog prometa i sredstava (2000-2003), te Izvršnog direktora banke (2003-2012), a nakon toga i Generalnog direktora/Predsjednika Uprave ProCredit bank (2012-2019). Raiffeisen Banci se pridružuje 2019. godine na poziciji Direktora Razvoja i podrške poslovanja za Mala i srednja preduzeća, nakon čega je 2021. godine imenovan za člana Uprave za Retail Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina.

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 d.d. 2000.g. stekao zvanja magistra na Pravnom fakultetu i Fakultetu za menadžment, pri Comenius univerzitetu u Bratislavi, Slovačka. 2015.g. položio ispit za certificiranog finansijskog analitičara te postao vlasnik licence certificiranog finansijskog analitičara (CFA). 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 za upravljanje imovinom RBI Grupe za Srednju i Istočnu Evropu, odgovornog za razvoj poslova upravljanje imovinom fondova i zastupanje RBI u supsidijarnim kompanijama 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 supsidijarnim kompanijama u Albaniji, Bosni i Hercegovini, Bugarskoj (do 2022.g.) i Hrvatskoj.

Dipl. – Kfm. Lars Frankemölle, član Uprave Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina te član Nadzornog odbora Raiffeisen Leasing d.o.o. i Raiffeisen Invest d.d. Diplomirani ekonomista i ovlašten finansijski analitičar (CFA), posjeduje više od 25 godina međunarodnog iskustva u finansijskom sektoru, sa posebnim fokusom na upravljanje rizicima, finansijama, IT-jem i operacijama. Tokom karijere obavljao je brojne vodeće funkcije, uključujući poziciju člana Uprave Banco do Brasil AG, višeg savjetnika Uprave Raiffeisen Bank International. U svom radu uspješno je vodio procese optimizacije poslovnih modela, digitalizacije i restrukturiranja, uz aktivnu saradnju s regulatorima i nadzornim tijelima u više evropskih zemalja. Diplomirao je poslovnu administraciju na Univerzitetu u Münsteru, gdje je završio studij među 5% najboljih u generaciji, a dodatno se usavršavao u Francuskoj. Pored njemačkog, engleskog i francuskog jezika, govori portugalski i bosanski na naprednom nivou.

Skupština

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

REVIZOR

Ovlašteni revizor Fonda je Deloitte d.o.o. iz Sarajeva, adresa Zmaja od Bosne 12c.

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 09.04.2025. 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 njegovih izmjena i dopuna od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH u skladu sa Zakonom predstavlja uslov za valjanost i primjenu Prospekta Fonda.

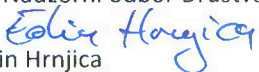
Ovaj Prečišćeni tekst obuhvata Prospekt Fonda broj 50/11 od 01.12.2011. godine koji je Komisija za vrijednosne papire odobrila dana 05.12.2011. godine svojim Rješenjem broj 05/1-19-491/11 od kada je i počela njegova primjena,

izmjene i dopune broj 222/14 od 04.03.2014. godine koje ne podliježu prethodnoj saglasnosti od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH, izmjene i dopune broj 1893/16 od 04.10.2016. godine na koje je Komisija za vrijednosne papire FBiH dala odobrenje dana 01.02.2017. godine svojim Rješenjem broj 05/1-19-02/17.godine, izmjene i dopune broj 2086/17 od 21.12.2017. godine na koje je Komisija za vrijednosne papire FBiH dala prethodnu saglasnost dana 16.11.2017. godine svojim Rješenjem broj 05/3-19-361/17 i prethodnu saglasnost dana 21.12.2017. godine svojim Rješenjem broj 05/3-19-423/17, izmjene i dopune broj 1182/18 od 07.09.2018. godine koje ne podliježu prethodnoj saglasnosti od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH, izmjene i dopune broj 1511-a/18 od 13.12.2018. godine koje ne podliježu prethodnoj saglasnosti od strane Komisije za vrijednosne papire FBiH, izmjene i dopune broj 845/19 od 19.06.2019. godine na koje je Komisija za vrijednosne papire FBiH dala odobrenje dana 09.05.2019. godine svojim Rješenjem broj 05/3-19-108/19, izmjene i dopune broj 808a/22 od 03.08.2022. koje je Komisija za vrijednosne papire FBiH odobrila dana 07.07.2022. svojim Rješenjem broj 05/3-19-141/22, te izmjene i dopune broj 43/26 od 12.01.2026. koje je Komisija za vrijednosne papire FBiH odobrila dana 17.12.2025. svojim Rješenjem broj 05/4-19-232/25.

Sarajevo, 12.01.2026

Broj: 44/26

Za Nadzorni odbor Društva


Edin Hrnjica

Predsjednik Nadzornog odbora

