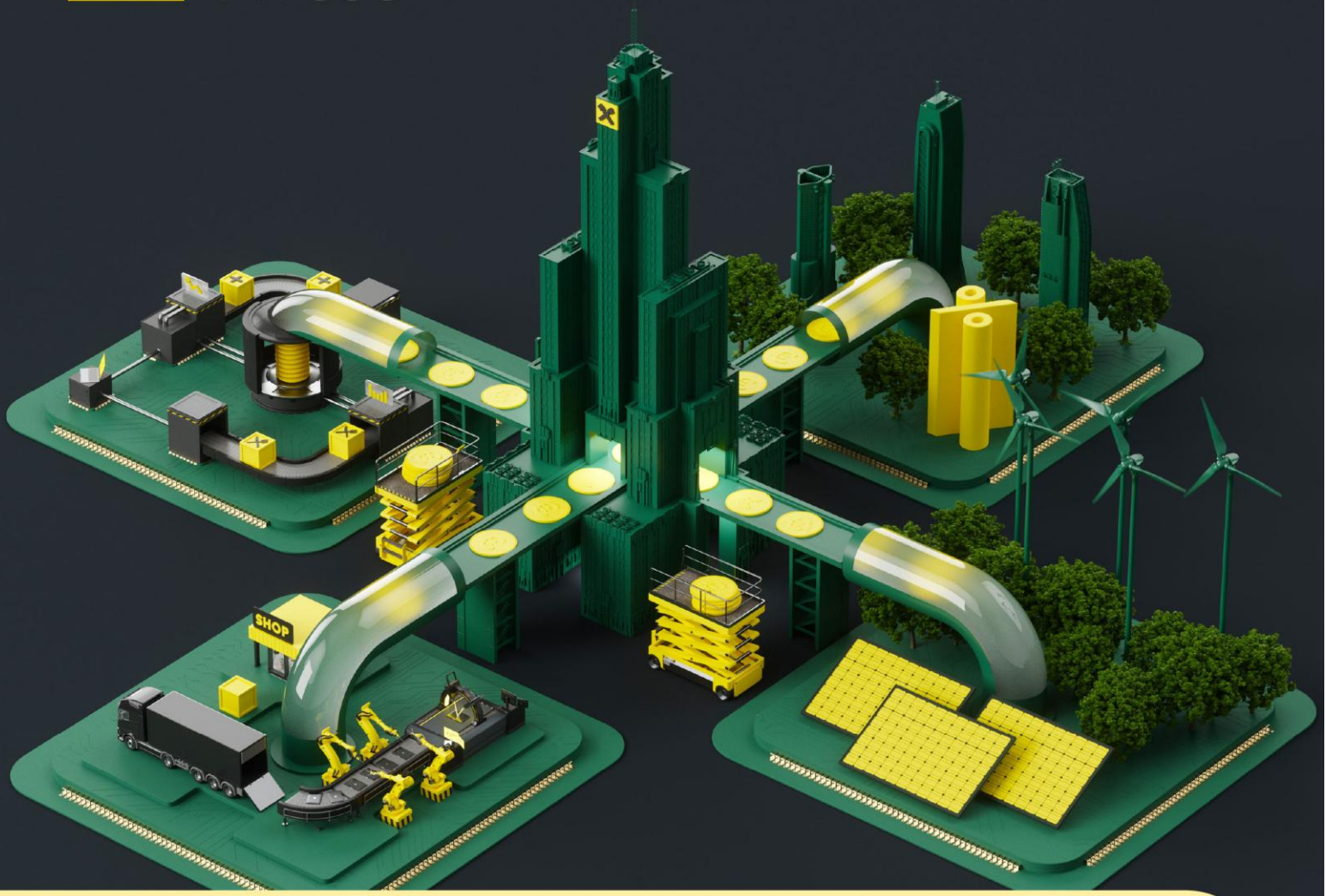
Raiffeisen Invest



Prospekt pratećeg UCITS fonda

Raiffeisen World

UVOD

Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom je pravno lice sa sedištem u Republici Srbiji čija je osnovna delatnost organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom na osnovu dozvole Komisije za hartije od vrednosti (u daljem tekstu: Komisija). Društvo za upravljanje, može da organizuje i upravlja i alternativnim investicionim fondovima na osnovu dozvole Komisije.

UCITS fond je otvoreni investicioni fond koji ima za isključivi cilj kolektivno ulaganje imovine, prikupljene javnom ponudom investicionih jedinica u fondu, u prenosive hartije od vrednosti ili u drugu likvidnu finansijsku imovinu iz člana 42. Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS" broj 73/2019 i 94/2024, u daljem tekstu: Zakon), koji posluje u skladu sa načelom diversifikacije rizika ulaganja, a čije se investicione jedinice, na zahtev imalaca jedinica, otkupljuju, posredno ili neposredno, iz imovine otvorenog investicionog fonda.

Prateći UCITS fond je, u skladu sa čl. 84 Zakona, UCITS fond čije društvo za upravljanje ima prethodno odobrenje dato od strane Komisije da investira, odstupajući od ograničenja propisanih Zakonom, najmanje 85% svoje imovine u investicione jedinice drugog UCITS fonda (glavni tzv. „master" UCITS fond), na koji način postaje imalac investicionih jedinica u glavnom UCITS fondu. Ovakva struktura ulaganja se naziva „glavni-prateći" fond, odnosno **„master-feeder" fond**.

Sredstva UCITS fonda su odvojena od sredstava društva za upravljanje.

Ovaj prospekt je javna ponuda i poziv za kupovinu investicionih jedinica **Raiffeisen WORLD** pratećeg UCITS fonda.

Pre donošenja odluke o ulaganju u prateći UCITS Fond pozivaju se potencijalni investitori da pročitaju ovaj prospekt kako bi se informisali o rizicima ulaganja.

Prospekt pratećeg UCITS fonda bazira se na prospektu Glavnog Fonda s obzirom da u njega ulaže većinu svoje imovine, ali ne zamenjuje prospekt Glavnog fonda. Za potpuno poznavanje ulaganja u prateći fond pozivaju se potencijalni investitori da se upoznaju sa Prospektom Glavnog fonda u kojem su detaljno navedeni strategija ulaganja, naknade, troškovi, rizici Glavnog fonda kao i ostale informacije.

Naziv i vrsta otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom (u daljem tekstu: UCITS Fond) i njegov logo:

Raiffeisen WORLD prateći otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom

Poslovno ime Društva za upravljanje (U daljem tekstu: Društvo za upravljanje):

Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondovima i AIF

Sedište i poštanska adresa Društva za upravljanje:
Beograd, Republika Srbija
Đorđa Stanojevića 16,
11070 Novi Beograd

Internet adresa: http://www.raiffeiseninvest.rs

Email adresa: info@raiffeiseninvest.rs

Broj telefona: +381 11 220-7777

Datum izdavanja prospekta: 05.07.2024. godine

Datum ažuriranja prospekta: 28.10.2026. godine

Trajanje poslovne godine:
kalendarska godina koja počinje 1. januara i završava se 31. decembra iste godine.

OSNOVNI PODACI O UCITS FONDU

Naziv UCITS fonda:

Raiffeisen WORLD prateći otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom

Vrsta UCITS Fonda:

Raiffeisen WORLD je prateći UCITS FOND (tzv. **„feeder" fond**, u daljem tekstu „Prateći fond" ili „Fond") glavnog UCITS fonda **Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix**, (tzv. **„master" fond**, u daljem tekstu „Glavni fond"), u koji Prateći fond ulaže najmanje 85% svoje imovine u skladu sa Zakonom, i ima isti investicioni cilj i strategiju kao Glavni fond.

Glavni fond **Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix**, originalni naziv na nemačkom jeziku, odnosno **Raiffeisen Sustainable Mix** na engleskom, je po vrsti **balansirani („mix") UCITS fond**, organizovan 25. avgusta 1986. godine na neodredjeno vreme a njime upravlja **Društvo za upravljanje Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. („Raiffeisen KAG"),** sa sedištem u Mooslackengasse 12, A-1190, Beč, Austrija.

Broj i datum rešenja Komisije o davanju dozvole za organizovanje UCITS fonda:

Rešenje broj: 5/0-34-1845/3-10 Datum rešenja: 14.05.2010. godine

Datum organizovanja UCITS fonda i rok na koji se organizuje:

Fond je organizovan na neodređeno vreme kao UCITS fond rasta vrednosti imovine dana 05.08.2010. godine upisom u Registar UCITS fondova Komisije (Rešenjem broj 5/0-44-3581/4-10).

Fond je organizovan na neodređeno vreme kao balansirani UCITS fond dana 22.09.2015. godine upisom u Registar UCITS fondova Komisije (Rešenjem broj 5/0-38-2734/5-15).

Fond je organizovan na neodređeno vreme kao prateći UCITS fond dana 20.06.2024. godine upisom u Registar UCITS fondova Komisije (Rešenjem broj 2/5-109-714/7-24).

Vreme i mesto gde se mogu dobiti prospekt, pravila UCITS fonda, ključne informacije, godišnji i polugodišnji izveštaji i dodatne informacije o UCITS fondu

Prospekt, Pravila UCITS fonda, Ključne informacije, godišnji i polugodišnji izveštaji i dodatne informacije o pratećem UCITS fondu dostupni su na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje www.raiffeiseninvest.rs.

Prospekt i Pravila Glavnog fonda i dodatne informacije o Glavnom fondu kao i Ključne informacije Glavnog fonda dostupni su na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje www. raiffeiseninvest.rs.

Društvo za upravljanje je dužno da, **na pisani zahtev i bez naknade**, članu fonda dostavi primerak

- Prospekta i Pravila pratećeg UCITS fonda, godišnjeg i polugodišnjeg izveštaja Društva za upravljanje i pratećeg UCITS fonda.
- Prospekta i Pravila Glavnog fonda, revidirane godišnje i polugodišnje izveštaje Glavnog fonda
- Ugovor zaključen između društava za upravljanje pratećeg i glavnog UCITS fonda

Zahtev se može podneti:

- na email adresu Društva za upravljanje: info@raiffeiseninvest.rs
- u sedištu Društva za upravljanje radnim danima u vremenu od 9-16 časova
- u svim filijalama Raiffeisen banke a.d. Beograd tokom regularnog radnog vremena (spisak filijala je dostupan na internet stranici Društva za upravljanje www.raiffeiseninvest.rs)

Investicioni cilj UCITS fonda i način ostvarivanja cilja, investiciona politika UCITS fonda i glavni rizici u vezi sa njom, kriterijumi za obrazovanje i diversifikaciju portfolija UCITS fonda

Investicioni cilj Pratećeg Fonda

U skladu sa strategijom investiranja pratećeg UCITS fonda Raiffeisen World, osnovni investicioni cilj Fonda je da, svojim članovima omogući učešće u ostvarivanje pozitivnog prinosa Glavnog fonda u dužem roku, uz prihvatanje umerenog do višeg rizika.

Investicioni cilj Glavnog Fonda

Investicioni cilj Glavnog fonda je ostvarivanje kapitalnog rasta ulaganjima na obveznicким i akcijskim tržišta Severne Amerike, Evrope i Azije. Glavni fond ulaže u hartije od vrednosti i/ili instrumente tržišta novca izdavaoca koji su ocenjeni kao održivi na osnovu socijalnih, ekoloških i etičkih kriterijuma (ispunjavaju „ESG" kriterijume).

Investiciona politika Pratećeg Fonda

Investicionu politiku utvrđuje Skupština Društva za upravljanje. Investicione odluke donose se saglasno Zakonu i investicionoj politici u skladu sa ovim Prospektom.

Fond nastoji da ostvari svoj investicioni cilj ulaganjem najmanje 85% svoje imovine u Glavni fond Raiffeisen Sustainable Mix, u skladu sa zakonskim ograničenjima.

Društvo za upravljanje pratećeg UCITS fonda može da drži do 15% imovine pratećeg UCITS Fonda u dodatnim likvidnim sredstvima u novcu u skladu sa članom 42. stav 3. Zakona.

Društvo za upravljanje koristi aktivnu strategiju upravljanja Fondom uz korišćenje referentne vrednosti. **Referentna vrednost je Glavni fond.** Društvo ima pravo diskrecionog izbora u vezi s ulaganjima Fonda, s tim da je stepen diskrecije određen zakonskim ograničenjem da je najmanje 85% imovine Fonda uloženo u Glavni fond. Društvo za upravljanje referentnu vrednost koristi u informativne svrhe kao i u marketinškim materijalima.

Društvo za upravljanje Pratećim Fondom Raiffeisen INVEST ad Beograd i Društvo za upravljanje Glavnim fondom („Raiffeisen KAG") zaključili su Ugovor kojim se uređuju međusobna prava i obaveze vezane za razmenu informacija i druge obaveze vezane za ulaganje imovine pratećeg Fonda u investicione jedinice Glavnog fonda. Ugovor sadrži sve primenjive stavke Pravilnika o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS" br. 61/2020, 63/2020-ispr i 63/2024), a između ostalog i način i uslove međusobne razmene poslovnih dokumenata, obaveštenja i informacija, odredbe kojima se uređuje proces usklađivanja učestalosti i vremena za izračun neto vrednosti imovine Glavnog Fonda i Fonda, te objavljivanje vrednosti neto imovine i investicione jedinice, odredbe i pojedinosti oko izvršenja zahteva za izdavanje i otkup investicionih jedinica Glavnog fonda, kao i postupke kojima se osigurava primereno postupanje sa zahtevima i pritužbama ulagača. Ugovor između Društva za upravljanje pratećim fondom i Društva za upravljanje Glavnim fondom, dostupan je na pismeni zahev člana Fonda upućenom Društvu za upravljanje.

Investiciona politika Glavnog Fonda

Raiffeisen Sustainable Mix je balansirani UCITS fond čiji je investicioni cilj, posebno fokusiran na umereni kapitalni rast vrednosti imovine u koja su sredstva fonda uložena.

Fond posebno afirmiše ekološke/društvene karakteristike i iako nema za cilj održivo investiranje, ima minimalan udeo od 85% održivih investicija s ekološkim/društvenim ciljevima. Posmatrano na nivou pojedinačnih akcija (tj. ne uključujući jedinice investicionih fondova, izvedene finansijske instrumente I avista depozite ili depozite sa rokom dospeća) **investicioni fond isključivo investira u hartije od vrednosti i/ili novčane instrumente čiji su emitenti klasifikovani kao održivi na osnovu socijalnih, ekoloških i etičkih kriterijuma ("ESG" kriterijuma). U skadu sa tim, najmanje 51% imovine Fonda direktno je investirano u akcije (i ekvivalentne finansijske instrumente) izdavaoca koji imaju sedište ili su uglavnom aktivni u Severnoj Americi, Evropi ili Aziji i/ili u obveznice čiji su izdavaoci sa sedištem u Severnoj Americi, Evropi ili Aziji**.

Takodje, **najmanje 25% imovine Fonda direktno je investirano u akcije.**

Obveznice i novčani instrumenti u koje Fond može da investira mogu biti izdati od strane država, nadnacionalnih izdavaoca i/ili kompanija itd. Investiranje u pojedinačne hartije od vrednosti isključuje sve investicije u kompanije u industriji oružja ili u kompanije koje su u velikoj meri prekršile radna i ljudska prava, ili koje ostvaruju prihode od proizvodnje ili rudarenja uglja, ili značajan deo svojih prihoda ostvaruju od prerade ili korišćenja uglja ili drugih usluga vezanih za korišćenje uglja.

Takođe su isključene kompanije koje proizvode značajne komponente vezane za "zabranjeno" oružje (npr. kasetne bombe, hemijsko oružje, protivpešadijske mine) ili čije korporativno upravljanje ne ispunjava određeni nivo kvaliteta. Iz investiranja su takođe isključeni i izvedeni instrumenti koji omogućavaju ili podržavaju špekulativne transakcije sa prehrambenim berzanskim robama.

Maksimalna izloženost izvedenim finansijskim intrumentima može biti do 49% imovine fonda. Fond ulaže u izvedene finansijske instrumente u svrhu zaštite portfelja („hedging ") ili u svrhu ostvarivanja investicijskog cilja.

Do 25% imovine Fonda može biti **u novčanim sredstvima (depozit po viđenju) i oročenim depozitima** sa dospećem do 12 meseci i sa mogućnošću raskida.

Do 10% imovine Fonda može biti uloženo **u UCITS fondove i druge investicione fondove**, dok do 49% imovine fonda može biti uloženo **u instrumente tržišta novca**.

Za detaljnije informacije vezane za investicioni cilj i strategiju ulaganja, kao i profil rizika Glavnog fonda, članovi se upućuju na Prospekt Glavnog fonda.

Osnovni rizici i način upravljanja rizicima

Ulaganje u prateći UCITS fond Raiffeisen WORLD podrazumeva preuzimanje određenih rizika.

Rizici u poslovanju Društva za upravljanje, odnosno pratećeg UCITS Fonda, predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje, odnosno UCITS Fonda. Rizik nikada nije moguće u potpunosti izbeći, ali ga je moguće svesti na najmanju moguću meru zahvaljujući kvalitetnim postupcima upravljanja rizikom.

S obzirom na strukturu pratećeg i glavnog fonda, prateći UCITS fond je značajno izložen strateškom riziku upravljanja Glavnim fondom, koji se odnosi na mogućnost da investiciona strategija Glavnog fonda neće doneti očekivane rezultate.

Rizike u vezi sa ulaganjima Glavnog fonda, Društvo ne može ublažiti ili eliminisati.

Prateći UCITS fond je posredno izložen rizicima Glavnog fonda, imajuću u vidu da prateći UCITS fond preuzima investicioni cilj kao i perfomanse Glavnog fonda.

Najznačajniji rizici kojima je izložen prateći UCITS fond, su opisani u nastavku, a odnose se na rizike koji proizilaze iz direktnih ulaganja pratećeg UCITS fonda, kao i na rizike kojima je prateći UCITS fond izložen posredno kroz ulaganja Glavnog fonda:
Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Glavnog fonda zbog promena na tržištu, a samim tim i na vrednost investicione jedinice pratećeg UCITS fonda. Ovaj rizik obuhvata rizik kamatnih stopa, rizik promena u cenama hartija od vrednosti, kao i valutni rizik.

- *Rizik promene kamatnih stopa* je rizik da će se vrednost imovine Glavnog Fonda promeniti zbog promena u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dve kamatne stope. Kretanje cena dužničkih hartija od vrednosti je obrnuto proporcionalno kretanju kamatnih stopa. Rast opšteg nivoa kamatnih stopa na tržištu utiče na pad cena dužničkih hartija od vrednosti i obrnuto
- *Rizik promene cena hartija od vrednosti* predstavlja moguće negativne efekte na imovinu Glavnog Fonda do kojih može doći zbog pada cena nakon kupovine ili rasta cena nakon prodaje određenog finansijskog instrumenta. Mogući pad cena hartija od vrednosti koje su u sastavu Glavnog fonda može nastati kao posledica promene različitih tržišnih okolnosti: političkih prilika, makroekomskih prognoza i promena uslova poslovanja u pojedinim zemljama, kao i promena ili poremećaja u poslovanju izdavalaca hartija od vrednosti. Akcije imaju veću volatilnost cena u odnosu na finansijske instrumente sa fiksnim prinosom
- *Valutni rizik* je rizik gubitka vrednosti imovine Glavnog Fonda i pratećeg UCITS fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu.

Kreditni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na imovinu Glavnog Fonda a samim tim i pratećeg UCITS fonda i njihovu likvidnost, usled nemogućnosti izdavaoca, u čije je hartije od vrednosti investirano, ili druge ugovorne strane po osnovu bilo kog finansijskog ugovora, da u celini ili delimično izmiri svoje obaveze u momentu dospeća.

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Glavnog fonda i pratećeg UCITS Fonda, i to zbog propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja. Ovim rizikom se upravlja uspostavljanjem efikasnog sistema internih kontrola i procedura kojih se zaposleni moraju pridržavati.

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost pratećeg UCITS Fonda da ispunjava svoje dospele obaveze. Manifestuje se kroz nemogućnost Fonda da izađe u susret zahtevima za otkup investicionih jedinica svojih članova, usled nelikvidnosti Glavnog Fonda. Diversifikovanim ulaganjem imovine u likvidne finansijske instrumente, nastoji se da se ovaj rizik svodi na minimum.

Rizik održivosti je ekološki, društveni ili upravljački događaj ili uslov u vezi ulaganja, koji, ako do njega dođe, može prouzrokovati stvarni ili potencijalni materijalno negativan uticaj na vrednost imovine Glavnog i pratećeg fonda. Najznačajniji rizici održivosti odnose se na ekološke i reputacione rizike korporativnih izdavaoca i/ili drugih ugovornih strana koji mogu potencijalno dovesti do suspendovanja firmi koje krše zakone o radu ili regulatornih kazni. S obzirom na investicionu strategiju, dozvoljena ulaganja Glavnog fonda i korišćene finansijske instrumente, uticaj ovih rizika nastoji da se svede na minumum.

Prateći fond je izložen rizicima održivosti posredno kroz ulaganje u investicione jedinice Glavnog fonda. Za ulaganja preostalog dela imovine Fonda rizici održivosti nisu relevantni jer se prvenstveno odnose na novčana sredstva na računu Fonda koja se koriste za upravljanje likvidnošću.

Rizik zemlje predstavlja verovatnoću nastanka značajnih promena cena hartija od vrednosti kao i neizmirivanje dospelih obaveza dužnika usled političkih, društvenih i ekonomskih događanja u zemlji porekla tog izdavaoca, odnosno dužnika. Ovaj rizik ogleda se kroz mogućnost da usled makroekonomskih problema, sistemskih i/ili političkih kriza, dođe do značajnog pogoršanja uslova poslovanja u tim zemljama, što bi između ostalog imalo negativan uticaj na eventualne investicije Glavnog Fonda. Ovaj rizik se kontroliše tako što pre donošenja odluke o ulaganju, usaglašava i sa regulativom u određenim zemljama u koje je moguće ulagati imovinu Glavnog Fonda.

Specifični rizici
su povezani sa mogućnošću istupanja iz pratećeg UCITS fonda člana fonda, čijim istupanjem bi došlo do probijanja ograničenja ulaganja propisanih Zakonom i ovim Prospektom i ugrožavanja daljeg poslovanja UCITS fonda, imajući u vidu procenat neto imovine pratećeg UCITS fonda koju može da poseduje član fonda (do 100%). Adekvatnim upravljanjem likvidnošću nastoji se da se osigura i zadrži potreban nivo likvidnosti svakodnevno, a dodatno u skladu sa Zakonom Društvo za upravljanje može naložiti Depozitaru da privremeno obustavi izdavanje i otkup investicionih jedinica radi zaštite interesa članova fonda kada zahtevi za otkup investicionih jedinica u jednom danu iznose više od 10% vrednosti imovine Fonda.

Glavni Fond je dodatno izložen sledećim rizicima: rizici usled primene finansijskih derivata, rizik inflacije, rizik kapitala, robni rizik, rizik kolaterala i dr. koji su detaljno opisani u Prospektu Glavnog fonda Raiffeisen Sustainable Mix.

Vrsta imovine u koju UCITS fond može da ulaže, uz ograničenja ulaganja

Imovina pratećeg Fonda mora se ulagati u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenim Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, podzakonskim aktima i ovim Prospektom.

Fond ulaže najmanje 85% svoje imovine u investicione jedinice Glavnog fonda. Osim ulaganja u investicione jedinice Glavnog fonda, Fond može najviše 15% neto imovine držati u novcu na računu.

Trenutna struktura imovine fonda

Na dan 30.06.2026. godine u investicione jedinice Glavnog fonda bilo je uloženo 93,12% imovine Fonda.

Struktura imovine fonda

Neto vrednost imovine UCITS fonda:
- na dan 31.12.2025. godine iznosila je RSD 1.609.176.785,95 odnosno EUR 13.720.577,63
- na dan 30.06.2026. godine iznosila je RSD 1.808.562.361,72, odnosno EUR 15.409.107,82

Ukupna vrednost imovine UCITS fonda:
- na dan 31.12.2025. godine iznosila je RSD 1.612.403.702,59
- na dan 30.06.2026. godine iznosila je RSD 1.822.825.644,22

i predstavljena je u sledećoj tabeli:

	NA DAN 31.12.2025.		NA DAN 30.06.2026.	
	Ukupna vrednost (u RSD)	Učešće u vrednosti imovine fonda	Ukupna vrednost (u RSD)	Učešće u vrednosti imovine fonda
Investicione jedinice Glavnog fonda	1.479.510.434.89	91,76%	1.697.412.016,40	93,12%
Novčani računi (avista depoziti)	132.893.267.7	8,24%	125.412.527,82	6,88%
Potraživanja	0,00	0,00%	1.100,00	0,00%
IMOVINA UCITS FONDA UKUPNO:	**1.612.403.702,59**	**100%**	**1.822.825.644,22**	**100%**

Dopuštenost ulaganja u izvedene finansijske instrumente

Prateći fond neće ulagati u izvedene finansijske instrumente.

Izjava kojom se ukazuje da UCITS fond ulaže u bilo koju vrstu imovine u skladu sa Zakonom, osim u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca

U skladu sa investicionom politikom Pratećeg fonda skreće se pažnja da se imovina Fonda pretežno ulaže u investicione jedinice Glavnog fonda.

Valuta UCITS fonda

Valuta Fond Raiffeisen WORLD je evro (**EUR)**.

Valute uplata i isplata:
uplate u Fond prilikom kupovine investicionih jedinica, odnosno isplate iz Fonda prilikom otkupa investicionih jedinica, mogu se vršiti **samo u evrima (EUR).**

Najniži iznos novčanih sredstava potreban za organizovanje UCITS fonda

Minimalna novčana sredstva za otpočinjanje poslovanja UCITS fonda ne mogu biti manja od 200.000 (dvestahiljada) evra u dinarskoj protivvrednosti po zvaničnom srednjem kursu dinara prema evru koji utvrđuje Narodna banka Srbije na dan uplate i uplaćuju se na račun UCITS fonda otvoren kod depozitara u roku iz javnog poziva.

U slučaju da se ne prikupe novčana sredstva u navedenom iznosu i u roku iz javnog poziva depozitar je dužan da u roku od 8 (osam) dana izvrši povraćaj prikupljenih sredstva, u valuti u kojoj su uplaćena.

UCITS fond je dužan da u toku poslovanja održava vrednost imovine u iznosu ne manjem od 200.000 (dvestahiljada) evra.

Ukoliko tokom šest uzastopnih meseci vrednost imovine UCITS fonda bude u manjem iznosu od minimalno propisanog, UCITS fond mora biti pripojen nekom drugom UCITS fondu ili raspušten.

Glavne karakteristike investicionih jedinica

Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini UCITS fonda na osnovu koje sticalac investicione jedinice ima sledeća prava:
- pravo na srazmerni deo prihoda;
- pravo raspolaganja investicionim jedinicama;
- pravo na otkup;
- pravo na srazmerni deo imovine UCITS fonda u slučaju raspuštanja;
- druga prava, u skladu sa zakonom.

Investicione jedinice daju ista prava članovima fonda.

Investicione jedinice i prava iz investicionih jedinica, stiču se upisom u registar investicionih jedinica.

Imalac investicionih jedinica ima pravo da raspolaže svojim investicionim jedinicama tako što ih može prenositi ili opteretiti.

PODACI U VEZI SA POSLOVANJEM UCITS FONDA

Vreme, metod i učestalost obračuna vrednosti investicione jedinice, odnosno cene izdavanja ili otkupa investicionih jedinica

Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini UCITS fonda, i menja se sa promenom neto vrednosti imovine fonda.

Početna cena investicione jedinice UCITS fonda utvrđena je u iznosu RSD 1.000,00, odnosno EUR 9,44 na dan organizovanja Fonda.

Cenu investicione jedinice, nakon početne ponude, obračunava Društvo za upravljanje svakog radnog dana i ona je jednaka količniku neto vrednosti imovine UCITS fonda i ukupnog broja investicionih jedinica.

Vrednost investicione jedinice utvrdjuje se na pet decimala, a objavljuje sa dve decimale.

Neto imovina UCITS fonda, vrednost i ukupan broj investicionih jedinica se izračunava svakodnevno i to za dan T izračunava se na dan T+1, pri čemu se danom T smatra dan za koji se vrši obračun, a danom T+1 radni dan koji sledi nakon dana T.

Cena sticanja investicione jedinice (pri sticanju uplatom u novcu na račun Fonda), sastoji se od neto vrednosti imovine UCITS fonda po investicionoj jedinici na dan uplate, uvećane za naknadu za izdavanje investicone jedinice (ulaznu naknadu) ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa ovim Prospektom.

Otkupna cena investicione jedinice (pri otudjenju isplatom u novcu na račun člana Fonda) sastoji od neto vrednosti imovine UCITS fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica, umanjene za naknadu za otkup (izlaznu naknadu) ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa ovim Prospektom.

- **Način, mesto i učestalost objavljivanja neto vrednosti imovine i vrednosti investicione jedinice UCITS fonda**

Neto vrednost imovine i vrednost investicione jedinice UCITS fonda za radni dan za koji se vrši obračun (dan T) potvrdjuje Depozitar a Društvo za upravljanje objavljuje na internet stranici www.raiffeiseninvest.rs do 20:00 časova narednog radnog dana (na dan T+1).

Vrednost neto imovine fonda i vrednost investicione jedinice se objavljuje u evrima i u dinarskoj protivvrednosti (preračunato prema zvaničnom srednjem kursu dinara prema evru koji utvrdjuje NBS za dan T).

- **Izjava kojom se klijenti upozoravaju u slučaju da cena investicione jedinice ima visoku volatilnost, imajući u vidu sastav portfolija UCITS fonda ili tehnike upravljanja imovinom**

Obzirom da Prateći fond Raiffeisen WORLD pretežno investira u investicione jedinice Glavnog fonda **Raiffeisen Sustainable Mix**, volatilnost investicione jedinice je dominantno uslovljena kretanjem cena investicione jedinice Glavnog fonda. **Glavni fond je podložan umerenoj do višoj volatilnosti cene investicione jedinice koja je moguća i u kraćim vremenskim periodima, te se kapitalni gubici ne mogu isključiti**.

Podaci o visini naknada i troškova

Sve vrste naknada i troškova koje može naplatiti Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje u potpunosti opisane u ovom odeljku. Društvo za upravljanje neće naplatiti ni jednu drugu vrstu naknada ni troškova.

Od **članova Pratećeg fonda** će se naplaćivati:

1. **Naknada za izdavanje investicionih jedinica (ulazna naknada)**
   Društvo ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica.

2. **Naknada za otkup investicionih jedinica (izlazna naknada) -** predstavlja naknadu koja se naplaćuje od člana UCITS fonda prilikom otkupa investicionih jedinica iz Fonda. Naknada za otkup se obračunava od vrednosti investicionih jedinica koje se otkupljuju. Visina naknade zavisi od vremenskog perioda investiranja.

   Naknada za otkup investicionih jedinica se naplaćuje po sledećim tarifama:

- 2% prilikom prodaje investicionih jedinica koje su stečene u periodu kraćem od godinu dana
- 1% prilikom prodaje investicionih jedinica koje su stečene u periodu dužem od godinu dana ali kraćem od dve godine
- 0,5% prilikom prodaje investicionih jedinica koje su stečene u periodu dužem od dve godine ali kraćem od tri godine
- naknada se NE naplaćuje prilikom prodaje investicionih jedinica koje su stečene u periodu dužem od tri godine.

**Ako se imovina otvorenog AIF-a sa javnom ponudom kojim upravlja Društvo za upravljanje ulaže u investicione jedinice ovog Fonda, Društvo za upravljanje neće naplaćivati izlaznu naknadu AIF-u.*

Društvo za upravljanje zadržava diskreciono pravo da pojedinim članovima Fonda odobri (u celosti ili delimičan) povraćaj naplaćene izlazne naknade. Takva odluka se donosi na osnovu iznosa i trajanja ulaganja u Fond.

3. **Naknada za prelazak člana iz UCITS fonda u drugi UCITS fond kojim upravlja Društvo za upravljanje** - predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom prenosa imovine između UCITS fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje.

   Prilikom prenosa imovine izmedju UCITS fondova kojima upravlja Društvo primjenjuju se Prospektom propisane naknade koje važe i za transakcije izdavanja i otkupa investicionih jedinica. Odnosno, prilikom sticanja i otkupa investicionih jedinica prenosom imovine izmedju UCITS fondova kojima upravljam Društvo naplaćuju se ulazne i izlazne naknade u skladu sa Prospektima fondova koji učestvuju u prenosu.

4. **Naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija**
   Pored izveštavanja za koje je Zakonom propisana obaveza Društva za upravljanje da ih vrši bez naknade, Društvo zadržava pravo da članovima fonda naplati 300 dinara po osnovu dodatnih zahteva (naknadnog dostavljanja prethodno poslatih izveštaja i potvrda, i drugih zahteva). Svi dodatni zahtevi moraju biti dostavljeni Društvu za upravljanje u pisanoj formi.

Iz **imovine Pratećeg fonda** će se naplaćivati:

1. **Zavisni troškovi transakcija (u stvarnom iznosu istih) koji uključuju:**
   - troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti (provizije za usluge organizatora tržišta i investicionih društava, troškovi kliringa i saldiranja)
   - troškove platnog prometa (domaći i međunarodni platni promet i prenos na novčanim računima u istoj banci i sl.)
   - poreze i druge fiskalne obaveze
2. **Kamate i naknade u vezi sa zaduživanjem Fonda**
3. **Troškove eksterne revizije**
   Trošak eksternog revizora se obračunava na dnevnom nivou u stvarnom, odnosno ugovorenom iznosu izmedju Društva za upravljanje i eksternog revizora, a izmirenje obaveze se vrši u skladu sa ugovorom. Društvo za upravljanje može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova eksterne revizije.
4. **Naknada za upravljanje investicionim fondom** - predstavlja naknadu za usluge Društva za upravljanje fondom i obračunava se od ukupne vrednosti imovine fonda umanjenje za obaveze u procentu do 1,9% godišnje. Društvo za upravljanje obračunava naknadu dnevno a naplaćuje mesečno.

   Društvo za upravljanje zadržava diskreciono pravo da pojedinim članovima Fonda odobri delimičan povraćaj naplaćene naknade za upravljanje. Takva odluka se donosi na osnovu iznosa i trajanja ulaganja u Fond.

   Naknada Društvu za upravljanje Glavnim fondom obračunava se iz vrednosti imovine pratećeg Fonda koja je uložena u investicione jedinice Glavnog fonda s tim da Društvo za upravljanje Glavnim fondom može odobriti povraćaj naplaćene naknade a koju Društvo za upravljanje Glavnim fondom uplaćuje u imovinu pratećeg UCITS fonda kvartalno.

   Naknada za upravljanje neće se naplaćivati na imovinu otvorenog AIF sa javnom ponudom kojim upravlja Društvo za upravljanje uloženu u investicione jedinice ovog Fonda.

5. **Naknada depozitaru** - Društvo za upravljanje Fondom u skladu sa zaključenim ugovorom koristi usluge depozitara UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd. Društvo je u obavezi da plati depozitaru naknadu u skladu sa zaključenim ugovorom i tarifnikom depozitara. Naknada depozitara se izražava u procentu na godišnjem nivou, obračunava se dnevno, a naplaćuje se iz imovine UCITS fonda na mesečnom nivou. Društvo može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa naknade depozitaru.

Ukoliko su naknade ugovorene sa deviznom klauzulom, Društvo za upravljanje svakodnevno vrši preračun u dinarsku protivvrednost prema zvaničnom srednjem kursu dinara prema toj valuti koji utvrđuje Narodna banka Srbije.

Smanjenje naknada

U slučaju promene visine ulazne naknade, izlazne naknade, naknade za prelazak člana iz UCITS fonda u drugi UCITS fond kojim Društvo upravlja ili naknade za upravljanje, koje bi za rezultat imale manje troškove za ulagače, Društvo će ažurirati Prospekt i Ključne informacije prema pravilima za promene koje nisu značajne, i u skladu sa tim na svojoj internet strani objaviti obaveštenje o promenama i ažurirani tekst Prospekta i Ključne informacije, a promene će stupiti na snagu narednog radnog dana od objave.

Povećanje naknada
Pre promena visine ulazne naknade, izlazne naknade, naknade za prelazak člana iz UCITS fonda u drugi UCITS fond kojim Društvo upravlja ili naknade za upravljanje, koje bi za rezultat imale veće troškove za ulagače, Društvo će Komisiji podneti zahtev za odobrenje značajnih promena Prospekta i Ključnih informacija. Narednog radnog dana od dobijanja Rešenja o odobrenju od Komisije, Društvo će na svojoj internet strani, na vidljivom mestu, objaviti obaveštenje o značajnim promenama i ažurirani tekst Prospekta i Ključnih informacija, nakon čega počinje da teče rok od 40 dana tokom kog svi članovi Fonda mogu podneti zahtev za otkup investicionih jedinica bez plaćanja izlazne naknade. Društvo za upravljanje će u roku od osam dana od dana prijema Rešenja o odobrenju Komisije, svim članovima Fonda poslati obaveštenja o značajnim promenama Prospekta i Ključnih informacije. Značajne promene stupaju na snagu istekom roka od 40 dana od dana objavljivanja promena.

Društvo za upravljanje može preuzeti deo ili celokupan iznos pojedinih troškova u određenom periodu ili određenim kategorijama investitora može ukinuti ili smanjiti ulaznu naknadu i/ili izlaznu naknadu i druge naknade koje naplaćuje, i uz prethodno obaveštavanje Komisije za hartije od vrednosti i članova UCITS fonda objavljivanjem obaveštenja na internet stranici www.raiffeiseninvest.rs koje treba da sadrži: vrstu, visinu (iznos), odnosno procenat i period u kome Društvo iste preuzima kao i kategoriju investitora, vrstu, visinu (iznos), odnosno procenat i period u kome smanjuje ili ukida naknade.

Prikaz naknada i troškova za prethodni period

1. **apsolutna i relativna veličina naknada za upravljanje iznosi:**

period	vrednost u RSD	učešće u prosečnoj vrednosti neto imovine fonda
01.01.2024. – 30.06.2024.	11.611.700,52	0,95%
01.01.2025. – 30.06.2025.	12.966.753,76	0,94%
01.01.2026. – 30.06.2026.	15.767.183,31	0,94%

2. **apsolutna i relativna veličina troškova kupovine i prodaje hartija od vrednosti, troškova depozitara, eksterne revizije i ostalih troškova iznosi:**

period	vrednost u RSD	učešće u prosečnoj vrednosti neto imovine fonda
01.01.2024. – 30.06.2024.	2.003.126,80	0,16%
01.01.2025. – 30.06.2025.	1.750.408,97	0,13%
01.01.2026. – 30.06.2026.	2.031.063,91	0,12%

3. **pokazatelj ukupnih troškova (zbir obračunate naknade za upravljanje i svih troškova podeljen sa vrednošću prosečne neto imovine UCITS fonda) - pregled:**

period	vrednost u RSD	učešće u prosečnoj vrednosti neto imovine fonda
01.01.2024. – 30.06.2024.	13.614.827,32	1,11%
01.01.2025. – 30.06.2025.	14.717.162,73	1,07%
01.01.2026. – 30.06.2026.	17.798.247,22	1,06%

Prosečna neto vrednost imovine UCITS fonda računa se kao količnik zbira neto vrednosti imovine UCITS fonda počev od poslednjeg dana prethodnog izveštajnog perioda do poslednjeg dana tekućeg izveštajnog perioda i broja dana u izveštajnom periodu.

Prosečna vrednost neto imovine UCITS fonda iznosila je:

period	prosečna vrednost neto imovine UCITS fonda u RSD
31.12.2023. – 30.06.2024.	1.226.395.790,86
31.12.2024. – 30.06.2025.	1.377.510.588,00
31.12.2025. – 30.06.2026.	1.674.767.890,86

***Napomena*: Prikazane naknade i troškovi u periodu do 05.07.2024.godine, odnose se na fond Raiffeisen WORLD kao balansirani UCITS fond, dok se nakon tog perioda odnose na Raiffeisen WORLD kao prateći UCITS fond.**

Pravila za utvrđivanje vrednosti imovine i način i vreme izračunavanja neto vrednosti imovine

Ukupna vrednost imovine pratećeg UCITS fonda se obračunava prema tržišnoj (fer) vrednosti i čini je zbir vrednosti finansijskih instrumenata iz portfolija UCITS fonda, depozita novčanih sredstava UCITS fonda kod kreditnih institucija i druge imovine.

Neto vrednost imovine pratećeg UCITS fonda predstavlja vrednost imovine fonda umanjenu za iznos svih obaveza UCITS fonda. Obaveze UCITS fonda se obračunavaju u stvarnom iznosu istih na dnevnom nivou, a Društvo za upravljanje ih može naplatiti na dnevnom ili na mesečnom nivou.

Neto imovina, vrednost i ukupan broj investicionih jedinica Fonda se izračunava svakodnevno i to za dan T izračunava se na dan T+1, pri čemu se danom T smatra dan za koji se vrši obračun, a danom T+1 radni dan koji sledi nakon dana T.

Raspodela prihoda, odnosno dobiti, ukoliko se raspodeljuje

Prihodi koje UCITS Fond ostvari po osnovu kamata, dividendi i kapitalnih dobitaka se reinvestiraju u Fond.

Prihod UCITS Fonda u potpunosti pripada članovima Fonda, srazmerno njihovom udelu u imovini Fonda.

Poreski tretman imovine UCITS fonda i članova fonda

Prema postojećim poreskim propisima u Republici Srbiji, UCITS fond nije obveznik poreza na dobit pravnih lica (Zakona o porezu na dobit pravnih lica) ali može biti PDV obveznik (Zakon o PDV-u).

Oporezivanje vlasništva i prenosa vlasništva na investicionim jedinicama UCITS fonda, odnosno kapitalnih dobitaka kao razlike između cene sticanja i cene otkupa investicionih jedinica, definisano je sledećim poreskim propisima Republike Srbije:

- Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji,
- Zakon o porezu na dobit pravnih lica,
- Zakon o porezu na dohodak građana.

Visina i način oporezivanja zavisi od poreskog statusa pojedinačnog člana Fonda.

Prethodni prinos UCITS fonda, kao i profil tipičnog investitora kome je UCITS fond namenjen

Fond je namenjen investitorima koji žele da ostvare pozitivan prinos u dužem roku učešćem u ostvarivanju prinosa Glavnog fonda.

Fond je posebno pogodan za investitore koji žele globalno diversifikovana ulaganje na tržište kapitala i istovremeno žele da podrže održive poslovne procese koji ispunjavaju „ESG" kriterijume.

Uz mogućnost ostvarenja pozitivnog prinosa od ulaganja u ovaj Fond, **ulagači moraju biti spremni da podnesu umerene do visoke fluktuacije vrednosti investicione jedeinice i s tim povezane moguće gubitke**.

Prinos Fonda se u informativne svrhe upoređuje s prinosom Glavnog fonda.

Imajući u vidu činjenicu da najmanje 85% imovine Fonda mora biti uloženo u investicione jedinice Glavnog fonda, za očekivati je da će se kretanje cene inv. jedinice i prinosi Fonda i Glavnog fonda u značajnoj meri podudarati i biti gotovo jednaki. Međutim, može doći do razlike u prinosima zbog činjenice da imovina Fonda nije izložena u 100%-tnom iznosu u Glavnom fondu, već Fond sme do 15% neto imovine držati u novcu na računu, kao i zbog troškova i naknada koje se naplaćuju na teret neto imovine Pratećeg fonda.

Prinos Raiffeisen WORLD UCITS fonda (u valuti fonda – EUR) predstavljen je u sledećoj tabeli:

Naziv UCITS fonda	30.06.2021. -30.06.2022.	30.06.2022. -30.06.2023.	30.06.2023. -30.06.2024.	30.06.2024. -30.06.2025.	30.06.2025. -30.06.2026.	30.06.2021. -30.06.2026.*	*od početka poslovanja do 30.06.2026.**
Raiffeisen WORLD	-6,93%	2,80%	9,48%	-1,53%	7,72%	2,13%	3,32%

* Efektivni godišnji prinos je godišnji prinos UCITS fonda koji reinvestira sav prihod od kamate koji ostvari tokom ovog perioda

PRETHODNO OSTVARENI PRINOSI NE PREDSTAVLJAJU GARANCIJU BUDUĆIH REZULTATA. BUDUĆI PRINOSI MOGU BITI VIŠI ILI NIŽI OD RANIJIH.

INVESTICIJE U UCITS FOND NISU OSIGURANE KOD AGENCIJE ZA OSIGURANJE DEPOZITA ILI BILO KOJE DRUGE

AGENCIJE. IAKO UCITS FOND TEŽI POVEĆANJU VREDNOSTI IMOVINE, GUBICI OD INVESTIRANJA ZBOG RIZIKA OPISANIH U PROSPEKTU SU IPAK MOGUĆI.

PRINOS INVESTITORA OD ULAGANJA U UCITS FOND ZAVISI OD PRINOSA UCITS FONDA I VISINE NAKNADA KOJE INVESTITOR PLAĆA PRILIKOM STICANJA, ODNOSNO OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA.

***Napomena*: Prikazani prinosi Fonda u periodu do 05.07.2024. godine, odnose se na fond Raiffeisen WORLD kao balansirani UCITS fond, dok se nakon tog perioda odnose na Raiffeisen WORLD kao prateći UCITS fond.**

Uslovi za zaduživanje za račun UCITS fonda

Društvo za upravljanje može, isključivo radi održavanja potrebnog nivoa likvidnosti UCITS fonda, u svoje ime a za račun UCITS fonda, da se zadužuje sa rokom otplate do 360 dana, i to zaključivanjem:

1) ugovora o kreditu ili
2) repo ugovora sa drugim investicionim fondovima i kreditnim institucijama, čiji predmet mogu biti i akcije.

Ukupno zaduživanje može iznositi najviše do 10% vrednosti imovine UCITS fonda.
Uzimanje kredita iz inostranstva za račun UCITS fonda vrši se u skladu sa zakonom kojim se uređuje devizno poslovanje.

Raspuštanje UCITS fonda

Raspuštanje Pratećeg fonda

Članovi fonda nemaju pravo da zahtevaju raspuštanje UCITS fonda.

Prateći Fond se raspušta u slučaju:

1. dobrovoljnog prestanka obavljanja delatnosti Društva za upravljanje, ako upravljanje UCITS fondom nije preneto drugom društvu za upravljanje;
2. ako depozitar prestane da posluje kao depozitar, a Društvo za upravljanje ne izabere novog depozitara u zakonski propisanom roku;
3. ako je Društvu za upravljanje oduzeta dozvola za rad ili je pokrenut stečaj ili likvidacija, a upravljanje UCITS fondom nije preneto na drugo društvo za upravljanje u skladu sa Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, odnosno kad Društvo za upravljanje više nije u mogućnosti da upravlja UCITS fondom;
4. kad Komisija naloži upravi Društva za upravljanje raspuštanje UCITS fonda;
5. u drugim slučajevima koji su predviđeni Zakonom i ovim prospektom.

Svi troškovi u vezi sa raspuštanjem UCITS fonda i otkupom investicionih jedinica vrše se na teret Društva za upravljanje kad se UCITS fond raspušta u slučajevima iz tačaka 1. do 4., a kad to nije moguće na teret UCITS fonda.

Naplata naknada i drugih troškova vrši se na teret UCITS fonda ukoliko se fond raspušta zbog isteka roka kad je osnovan na određeno vreme.

Komisija propisuje raspuštanje UCITS fonda.

Raspuštanje UCITS fonda sprovode:

1. Društvo za upravljanje koje upravlja UCITS fondom koji se raspušta, osim ako se nad njim sprovodi stečajni postupak ili mu je Komisija oduzela dozvolu za rad;
2. depozitar UCITS fonda, u slučaju kad Društvo za upravljanje nije u mogućnosti da sprovede raspuštanje iz razloga navedenih u tački 1.;
3. lice koje je imenovala Komisija, kad lica navedena pod tačkama 1., i 2. zbog oduzimanja dozvola za rad, odnosno zbog toga što se nad njima sprovodi stečajni postupak, nisu u mogućnosti da sprovedu raspuštanje.

Odmah nakon nastupanja razloga za raspuštanje UCITS fonda, lice iz tačaka 1., 2. ili 3. (u daljem tekstu: likvidator) bez odlaganja donosi u pisanom obliku odluku o raspuštanju UCITS fonda, i o tome obaveštava Komisiju i Depozitara najkasnije sledećeg radnog dana.

Ukoliko Fond nema imovinu i članove u periodu dužem od 30 dana, Društvo za upravljanje je dužno da bez odlaganja donese odluku o raspuštanju UCITS fonda, kojom se postupak raspuštanja istovremeno pokreće i završava.

Zabranjeno je svako dalje izdavanje ili otkup investicionih jedinica nakon donošenja odluke o raspuštanju.

Likvidator je dužan da u roku od tri radna dana od donošenja odluke o raspuštanju UCITS fonda, odnosno od dana imenovanja likvidatora svakom članu UCITS fonda dostavi obaveštenje o pokretanju postupka raspuštanja UCITS fonda

i da isto objavi na svojoj internet stranici, osim ako raspuštanje sprovodi lice iz tačke 3) i u tom slučaju se obaveštenje

o pokretanju postupka raspuštanja UCITS fonda objavljuje na internet stranici Komisije i na internet stranici tog lica, ako je ima.

Likvidator je dužan da u roku od 30 dana od dana donošenja odluke o raspuštanju, odnosno od dana svog imenovanja od strane Komisije (lice iz tačke 3) dostavi pisanim putem Komisiji i Depozitaru plan raspuštanja i izveštaj o stanju imovine i obaveza UCITS fonda na dan koji je prethodio donošenju odluke o raspuštanju UCITS fonda.

Likvidator počinje sa unovčavanjem imovine UCITS fonda nakon što Komisiji dostavi plan raspuštanja i izveštaj o stanju imovine i obaveza UCITS fonda.

Likvidator koje sprovodi postupak raspuštanja UCITS fonda je dužan da u postupku sprovođenja raspuštanja, postupa u najboljem interesu članova fonda i da vodi računa da se raspuštanje sprovede u razumnom roku, pri čemu se prvo imovina UCITS fonda unovčava prodajom imovine, nakon čega se izmiruju obaveze UCITS fonda dospele do dana donošenja odluke o raspuštanju, uključujući zahteve za otkup investicionih jedinica u UCITS fondu koji su podneti do dana donošenja odluke o raspuštanju, nakon čega se podmiruju sve druge obaveze UCITS fonda koje nisu dospele do dana donošenja odluke o raspuštanju, a proizilaze iz transakcija povezanih uz upravljanje imovinom.

Preostala neto vrednost imovine UCITS fonda, nakon izmirenja prethodno navedenih obaveza, raspodeljuje se članovima, srazmerno njihovim investicionim jedinicama u UCITS fondu.

Rok za sprovođenje postupka raspuštanja UCITS fonda je šest meseci od dana donošenja odluke o raspuštanju. Likvidator je dužan da u planu raspuštanja navede rok u kom će se okončati postupak raspuštanja. Ovaj rok se može produžiti najviše za 6 meseci, ako likvidator oceni da je produženje roka u interesu članova fonda, ili ukoliko iz objektivnih razloga nije moguće okončati postupak raspuštanja u roku navedenom u planu raspuštanja.

Nakon okončanja postupka raspuštanja UCITS fonda i izvršenja zakonskih obaveza, okončanje postupka raspuštanja i brisanje UCITS fonda se upisuje u Registar društava za upravljanje i Registar UCITS fondova.

Raspuštanje Glavnog fonda

Ako se nad Glavnim fondom sprovodi postupak raspuštanja, po donošenju odluke o raspuštanju Glavnog fonda Društvo za upravljanje koje upravlja Pratećim fondom mora započeti raspuštanje Fonda i o nameravanom raspuštanju je dužno da bez odlaganja obavesti članove Pratećeg fonda, osim ako Komisija Društvu za upravljanje Pratećeg fonda da odobrenje za:

1) ulaganje najmanje 85% imovine Pratećeg UCITS fonda u investicione jedinice drugog glavnog UCITS fonda; ili
2) izmenu Prospekta pratećeg UCITS fonda, kako bi se omogućilo pretvaranje pratećeg UCITS fonda u UCITS fond koji nije prateći UCITS fond.

Društvo za upravljanje pratećim UCITS fondom dužno je da obaveštenje o nameravanom raspuštanju pratećeg UCITS fonda, odnosno zahtev za davanje odobrenja iz tačaka 1) i 2) dostavi Komisiji u roku od dva meseca od dana kada je primilo obaveštenje o nameravanom raspuštanju Glavnog UCITS fonda.

Ako je obaveštenje o raspuštanju glavnog UCITS fonda društvo za upravljanje pratećim UCITS fondom primilo više od pet meseci od početka raspuštanja glavnog UCITS fonda, društvo za upravljanje pratećim UCITS fondom dužno je da predmetni zahtev, odnosno obaveštenje Komisiji dostavi najkasnije tri meseca pre početka raspuštanja glavnog UCITS fonda.

Postupak raspuštanje Glavnog UCITS fonda može se sprovesti nakon isteka roka od tri meseca od momenta kada Društvo za upravljanje Glavnog UCITS fonda obavesti sve svoje imaoce investicionih jedinica, nadležni organ matične države i Komisiju o odluci o raspuštanju.

Ako se Glavni UCITS fond spoji ili pripoji sa drugim UCITS fondom, Prateći UCITS fond se raspušta, osim ako Komisija izda odobrenje društvu za upravljanje pratećim UCITS fondom da:

1) Prateći UCITS fond nastavi da bude prateći UCITS fond glavnom UCITS fondu ili drugom UCITS fondu koji nastaje spajanjem ili pripajanjem Glavnog UCITS fonda;
2) uloži najmanje 85% imovine Pratećeg UCITS fonda u investicione jedinice drugog glavnog UCITS fonda, koji nije nastao spajanjem ili pripajanjem Glavnog UCITS fonda; ili
3) izmeni prospekt Pratećeg UCITS fonda kako bi pretvorio prateći UCITS fond u UCITS fond koji nije prateći UCITS fond.

Nijedno spajanje ili pripajanje Glavnog UCITS fonda ne proizvodi dejstvo ako svim imaocima investicionih jedinica,

nadležnom organu matične države i Komisiji, društvo za upravljanje Glavnim UCITS fondom nije dostavilo informacije predviđene podzakonskim aktom Komisije, najkasnije 60 dana pre predloženog datuma od kada spajanje ili pripajanje proizvodi dejstvo.

Društvo za upravljanje Glavnim UCITS fondom će omogućiti Pratećem UCITS fondu otkup ili isplatu svih investicionih jedinica Glavnom UCITS fondu pre nego što spajanje ili pripajanje Glavnog UCITS fonda proizvede dejstvo, osim ako Komisija Društvu za upravljanje Pratećeg UCITS fonda izda odobrenje u skladu sa navedenim.

Vrsta poslova i podaci o licima kojima se poveravaju marketinški poslovi i prodajne usluge (distribucije)

Drušvo za upravljanje ima zaključen Ugovor o distribuciji sa **Raiffeisen bankom a.d. Beograd**, Đorđa Stanojevića 16 (MB 17335600), u skladu sa kojim Banka kao Distributer vrši prodajne usluge, usluge posredovanja u ime i za račun Društva, odnosno nastoji da dovede u vezu lica sa Društvom za upravljanje, koja bi se učlanila u fondove kojima upravlja Društvo, i u tom cilju potpisala pristupnicu za fond, da s tim u vezi pruža informacije o Društvu, članstvu u fondovima kojima Društvo upravlja, kao i da vrši radnje kojima se identifikuju članovi i analiziraju transakcije u smislu zakonskih odredaba koje regulišu sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma.

Takodje, u skladu sa Ugovorom Distirbuter daje na uvid odnosno obavlja podelu Prospekata, Ključnih informacija i Pravila investicionih fondova kojima Društvo za upravljanje upravlja, kao i kompletnog reklamnog materijala Društva (kada je to primenjivo), svakom potencijalnom investitoru, a obavlja i druge slične radnje kojima se zainteresovana lica informišu i edukuju o osnovnim podacima Društva za upravljanje, njegovom poslovanju, poslovanju fondova kojima Društvo upravlja, kao i načinu, mestu i vremenu kada zainteresovana lica mogu postati članovi fondova.

Fizička lica koja su zaposlena ili na drugi način angažovana od strane distributera ili društva za upravljanje za obavljanje poslova prodaje investicionih jedinica moraju ispunjavati sledeće uslove:
- imaju završenu srednju školu u četvorogodišnjem trajanju i
- stručno su osposobljena za poslove prodaje investicionih jedinica na osnovu obuke koju organizuje društvo za upravljanje, a koja mora obuhvatati opšta znanja o kompleksnim finansijskim instrumentima i znanja o bitnim karakteristikama investicionog fonda čije investicione jedinice prodaju i značaju svih rizika povezanih sa konkretnim ulaganjem.

INVESTICIONE JEDINICE

IZDAVANJE INVESTICIONIH JEDINICA

Vreme i mesto izdavanja investicionih jedinica

Zahtev za sticanje investicionih jedinica Fonda (**„Pristupnica"**) se može zaključiti:
1) u sedištu Društva za upravljanje radnim danima u vremenu od 9-16 časova;
2) kod ovlašćenog distributera Društva, odnosno u svim filijalama Raiffeisen banke a.d. Beograd tokom regularnog radnog vremena (spisak filijala je dostupan na internet stranici Društva za upravljanje www.raiffeiseninvest.rs)
3) ugovaranjem na daljinu, putem mobilne aplikacije distributera – Raiffeisen banke a.d. Beograd, u skladu sa odredbama Zakona o zaštiti korisnika finansijskih usluga kod ugovaranja na daljinu i Zakona o elektronskom dokumentu, elektronskoj identifikaciji i uslugama od poverenja u elektronskom poslovanju, kada takav način ugovaranja bude tehnički omogućen.

Podnosilac zahteva za sticanje investicionih jedinica iz tačke 1) i 2) može biti domaće ili strano, fizičko ili pravno lice koje je ovlašćeno da u ime i za račun člana Fonda vrši sticanje investicionih jedinica. Podnosilac zahteva iz tačke 3) može biti fizičko lice koje je klijent Raiffeisen banke a.d. Beograd i korisnik mobilne aplikacije.

Društvo za upravljanje će izvršiti upis u Registar u roku od pet (5) radnih dana od dana kad je direktno ili preko distributera, primilo uredan zahtev za izdavanje investicionih jedinica, odnosno Pristupnicu i kada je investitor izvršio ispravnu uplatu sredstava, ili prenosom u skladu sa Zakonom, na račun Fonda, a Društvo u tom roku nije odbilo sklapanje ugovora.

Članom Fonda postaje se potpisivanjem popunjene pristupnice i izjave i uplatom novčanih sredstava na račun Fonda kod depozitara na ime kupovine investicionih jedinica.

Ograničenja kupovine investicionih jedinica

Najveći procenat neto vrednosti imovine Fonda koju može steći jedan član
Prilikom sticanja investicionih jedinica član Fonda može steći do 100% neto vrednosti imovine Fonda.

Postupak izdavanja investicionih jedinica

Klijent stiče status člana Fonda, odnosno ugovor o ulaganju smatra se zaključenim kad Društvu za upravljanje podnese, direktno ili preko distributera, uredno popunjen i potpisan zahtev za sticanje investicionih jedinica (**„Pristupnica"**) i izvrši ispravnu uplatu novčanih sredstava na račun Fonda otvoren kod depozitara, ili prenosom u skladu sa Zakonom, a Društvo za upravljanje **u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva** ne odbije zaključenje ugovora.

Prilikom pristupanja Fondu klijent uz Pristupnicu, potpisuje i Izjavu (**"Izjava"**) kojom potvrđuje da je upoznat i u potpunosti razume Prospekt i Pravila Fonda, glavnim rizicima ulaganja u Fond, vrste, visinu i način naplaćivanja naknada i svih troškova Fonda.

U svrhu pristupanja, neophodno je da investitor dostavi dokumentaciju neophodnu za identifikaciju, i dokaz o posedovanju novčanog računa.

Kupovina investicionih jedinica kod originarnog sticanja može da se vrši samo uplatom u novcu na račun Fonda otvoren kod depozitara. Prvom uplatom klijent stiče status člana Fonda.

Uplata novčanih sredstava se vrši na devizni račun Fonda kod depozitara UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd
IBAN: RS35170000000010632378 sa pozivom na broj pristupnice.

Nakon popunjavanje Pristupnice, uplate u Fond se mogu vršiti putem naloga za uplatu/naloga za prenos/trajnog naloga, sa pozivom na broj pristupnice, i to kao jednokratne ili programirane.

Obveznik uplate može biti i domaće ili strano, fizičko ili pravno lice koje je ovlašćeno da u ime i za račun člana Fonda vrši sticanje investicionih jedinica.

Svi zahevi za sticanje investicionih jedinica, primljeni tokom navedenog radnog vremena u Društvu, odnosno preko distributera, smatraće se da su primljeni istog radnog dana. Zahtevi za sticanje investicionih jedinica, primljeni preko distributera na neradni dan Društva (subota, nedelja, državni praznici), smatraće se primljeni prvog radnog dana Društva koji sledi.

Krajnji rok za uplatu je 12:00:00. Sve uplate vidljive na računu Fonda tokom radnog dana pre krajnjeg roka za uplatu, smatraće se da su primljene tog radnog dana. Sve uplate vidljive na računu Fonda uključujući krajnji rok i iza krajnjeg roka za uplatu, smatraće se da su primljene sledećeg radnog dana. Novčana sredstva uplaćena u neradne dane smatraće se uplaćenima prvog sledećeg radnog dana (ukoliko su vidljiva na računu Fonda pre krajnjeg roka za uplatu).

Prilikom sticanja, odnosno kupovine investicionih jedinica uplatom u novcu, uplata će biti umanjena za iznos ulazne naknade ukoliko je Društvo naplaćuje u skladu sa ovim Prospektom. Nakon odbijanja naknade iznos uplate se konvertuje u investicione jedinice.

Kupovina investicionih jedinica vrši se po **principu nepoznate cene**, odnosno konverzija uplata za kupovinu investicione jedinice vrši se narednog radnog dana u odnosu na dan priliva sredstava na račun UCITS fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva (dan T), a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu člana fonda se evidentira na dan konverzije (dan T+1).

Početna cena investicionih jedinica, postupci i uslovi početne ponude investicionih jedinica
Početna cena investicione jedinice Fonda iznosi RSD 1.000,00, odnosno EUR 9,44 na dan organizovanja Fonda.

Početna ponuda investicionih jedinica sme započeti tek po objavljivanju prospekta i ne sme trajati duže od tri meseca od dana početka početne ponude.

Tokom trajanja početne ponude primljena novčana sredstva drže se na računu UCITS fonda otvorenom kod depozitara. Investitori nemaju pravo na isplatu uplaćenih novčanih sredstava za vreme trajanja početne ponude investicionih jedinica.

Investicione jedinice i prava iz investicionih jedinica stečene uplatom tokom javnog poziva, stiču se upisom u registar investicionih jedinica.

Najniži broj investicionih jedinica, odnosno najniži iznos pojedinog ulaganja u UCITS fond

Ukoliko uplata nije dovoljna za kupovinu cele investicione jedinice, na individualnom računu člana Fonda evidentira se deo investicione jedinice. Najmanji broj investicionih jedinica u Fondu koji investitor može steći je 0,0001.

Neidentifikovane uplate
U slučaju uplata na račun Fonda čijeg uplatioca Društvo za upravljanje ne može da identifikuje (uplate bez poziva na broj pristupnice, odnosno uplate pre prve dostave popunjene pristupnice društvu za upravljanje i sl.), uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrednosti neto imovine Fonda.

U slučaju da se u roku od pet radnih dana od dana priliva identifikuje uplatilac, dodela investicionih jedinica vrši se na dan identifikacije tog člana fonda. U slučaju da se u roku od pet radnih dana od dana priliva uplatilac ne identifikuje, Društvo za upravljanje je dužno da da nalog depozitaru da sredstva vrati uplatnoj banci narednog radnog dana nakon isteka roka od 5 radnih dana.

Opoziv zahteva za izdavanje investicionih jedinica

Primljene zahteve za izdavanje investicionih jedinica, odnosno uplate na račun Fonda, moguće je opozvati istog radnog dana pre krajnjeg roka za uplatu sredstava (12:00:00h), pisanim putem Društvu za upravljanje, direktno ili preko distributera.

U slučaju opoziva investitoru će u roku od pet (5) radnih dana od prijema opoziva biti vraćena uplaćena sredstva na račun (naveden u zahtevu za izdavanje, odnosno Pristupnici).

Obaveštavanje članova fonda o stečenim investicionim jedinicama

Društvo za upravljanje dužno je da članu Fonda, odnosno sticaocu investicionih jedinca fonda, izda Potvrda o sticanju investicionih jedinica narednog radnog dana od dana upisa u registar investicionih jedinica.

Potvrda o sticanju investicionih jedinica sadrži:
- naziv UCITS fonda, kao i poslovno ime i sedište društva za upravljanje;
- ime i prezime/poslovno ime i JMBG/MB sticaoca investicione jedinice;
- iznos ukupno uplaćenih sredstava
- iznos naplaćene naknade za sticanje investicionih jedinica
- vrednost investicione jedinice za dan sticanja
- datum sticanja investicione jedinice
- srednji kurs NBS za EUR (za dan sticanja) ukoliko je valuta sticanja EUR;
- broj stečenih investicionih jedinica u imovini UCITS fonda na koje glasi potvrda;
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana
- mesto i datum izdavanja potvrde;
- potpis ovlašćenog lica društva za upravljanje.

OTKUP INVESTICIONIH JEDINICA

Vreme i mesto podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica

Imalac investicionih jedinica, odnosno svaki član Fonda, može podneti zahtev za otkup (**„Istupnica"**) svih ili dela investicionih jedinica koje ima u posedu.

Prilikom podnošenja zahteva za otkup, član fonda se može opredeliti za jednu od sledećih opcija (u skladu sa kojom će Društvo izvršiti otkup):
- broj investicionih jedinica za prodaju;
- željeni iznos za isplatu po odbitku naknada;
- prodaju svih investicionih jedinica u posedu člana fonda.

Istupnica iz Fonda se može potpisati:
- u sedištu Društva za upravljanje radnim danima u vremenu od 9-16 časova;
- kod ovlašćenog distributera, odnosno u svim ekspoziturama/filijalama Raiffeisen banke a.d. Beograd tokom regularnog radnog vremena (spisak ekspozitura/filijala je dostupan na internet stranici Društva za upravljanje www.raiffeiseninvest.rs)

Podnosilac zahteva za otkup investicionih jedinica može biti i domaće ili strano, fizičko ili pravno lice koje je ovlašćeno da u ime i za račun člana Fonda vrši otkup investicionih jedinica.

Krajnji rok za prijem zahteva za otkup je 12:00:00 radnog dana.

Svi zahtevi za otkup investicionih jedinica Fonda primljeni i evidentirani kroz sistem tokom radnog dana pre krajnjeg roka smatraće se da su primljeni tog radnog dana. Svi zahtevi za otkup primljeni i evidentirani kroz sistem radnog dana iza krajnjeg roka uključujući krajnji rok i smatraće se da su primljeni sledećeg radnog dana. Zahtevi za otkup primljeni i evidentirani kroz sistem u neradne dane smatraće se da su primljeni prvog sledećeg radnog dana.

Postupak otkupa investicionih jedinica (način i uslovi otkupa i isplate)

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 5 radnih dana od dana podnošenja zahteva za otkup investicionih jedinica izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na devizni račun člana Fonda na istupnici, a u skladu sa valutom za isplatu (EUR).

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva, umanjene za naknadu za otkup (izlaznu naknadu) ukoliko je Društvo za upravljanje naplaćuje u skladu sa ovim Prospektom.

Društvo za upravljanje neće postupiti po zahtevu za otkup investicionih jedinica, ukoliko član fonda u istupnici navede iznos za isplatu po odbitku naknada ili broj investicionih jedinica za otkup u iznosu većem od iznosa koji poseduje u Fondu. Društvo za upravljanje je u obavezi da obavesti člana fonda o raspoloživom broju investicionih jedinica koje poseduje, odnosno sredstvima na računu člana Fonda. Po dostavljanju ispravno popunjene istupnice, Društvo za upravljanje će izvršiti otkup.

Opoziv zahteva za otkup investicionih jedinica iz fonda u drugi UCITS fond

Primljene zahteve za otkup moguće je opozvati istog radnog dana pre krajnjeg roka za prijem zahteva za otkup (12:00:00h), pisanim putem Društvu za upravljanje, direktno ili preko distributera.

Društvo može doneti odluku o otkupu investicionih jedinica od ulagača bez njegove saglasnosti u sledećim slučajevima:

- u slučaju kada u odnosu na ulagača postoje osnove sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca, finansiranja terorizma i/ili finansiranja širenja oružja za masovno uništenje, u skladu s propisima koji to uređuju,
- kada su odnosi između Društva i ulagača teško narušeni,
- po svom sudu oceni da je cilj zahteva za izdavanje, otkup ili prenos investicionih jedinica iskorišćavanje neučinkovitosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obveza vezanih uz procedure izračuna cene investicione jedinice.

Društvo je dužno da donese odluku o otkupu investicionih jedinica od ulagača:

- u slučaju nemogućnosti izvršenja radnji i mera iz Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

Društvo će o otkupu cene investicione jedinice bez saglasnosti člana Fonda prethodno obavestiti člana a prilikom otkupa neće naplatiti izlaznu naknadu.

Status člana Fonda

Član Fonda gubi status člana u momentu kada otuđi sve investicione jedinica Fonda u njegovom posedu.

Obaveštavanje članova fonda o otkupljenim investicionim jedinicama

Društvo za upravljanje dužno je da članu Fonda, izda Potvrdu o otudjenju investicionih jedinica narednog radnog dana od dana upisa u registar investicionih jedinica.

Potvrda o otudjenju investicionih jedinica sadrži:

- naziv UCITS fonda, kao i poslovno ime i sedište društva za upravljanje;
- ime i prezime/poslovno ime i JMBG/MB imaoca investicione jedinice;
- vrednost investicione jedinice za dan otkupa;
- iznos isplaćenih sredstava na račun člana fonda;
- iznos naplaćene naknade za otudjenje investicionih jedinica;
- datum otudjenja investicione jedinice;
- srednji kurs NBS za EUR (za dan otudjenja) ukoliko se otudjenje vrši u EUR;
- broj otkupljenih/prenetih investicionih jedinica UCITS fonda na koje glasi potvrda;
- ukupan broj investicionih jedinica na individualnom računu člana
- mesto i datum izdavanja potvrde;
- potpis ovlašćenog lica društva za upravljanje.

PRENOS/RASPOLAGANJE INVESTICIONIM JEDINICAMA

Vreme i mesto podnošenja zahteva za prenos investicionih jedinica

Zahtev za prenos/raspolaganje investicionim jedinicama se može podneti:

- u sedištu Društva za upravljanje radnim danima u vremenu od 9-16 časova;
- kod ovlašćenog distributera, odnosno u svim ekspoziturama/filijalama Raiffeisen banke a.d. Beograd tokom regularnog radnog vremena (spisak ekspozitura/filijala je dostupan na internet stranici Društva za upravljanje www.raiffeiseninvest.rs)

Krajnji rok za prijem zahteva za prenos investicionih jedinica Fonda u drugi fond kojim Društvo za upravljanje upravlja je 12:00:00 radnog dana.

Svi zahtevi za prenos investicionih jedinica Fonda u drugi fond kojim Društvo za upavljanje upravlja primljeni i evidentirani kroz sistem tokom radnog dana pre krajnjeg roka smatraće se da su primljeni tog radnog dana. Svi zahtevi prenos u drugi fond kojim Društvo upravlja primljeni i evidentirani kroz sistem radnog dana iza krajnjeg roka uključujući i krajnji rok smatraće se da su primljeni sledećeg radnog dana. Zahtevi za prenos primljeni i evidentirani kroz sistem u neradne dane smatraće se da su primljeni prvog sledećeg radnog dana.

Podnosilac zahteva za prenos/raspolganje investicionih jedinica može biti i domaće ili strano, fizičko ili pravno lice koje je ovlaščeno da u ime i za račun člana Fonda vrši prenos/raspolaganje.

Postupak prenosa/raspolaganja investicionim jedinicamaprenosa investicionih jedinica

Imalac investicionih jedinica ima pravo da raspolaže svojim investicionim jedinicama tako što ih može prenositi ili opteretiti na osnovu uredne dokumentacije koja predstavlja pravni osnov za takvo raspolaganje. Dokumentaciju koja predstavlja pravni osnov za raspolaganje investicionim jedinicama propisuje Komisija.

- **Postupak prenosa investicionih jedinica po osnovu kupoprodaje, poklona, nasledjivanja, na osnovu odluke suda ili drugog nadležnog organa, ili na osnovu zakona**

  Prenos investicionih jedinica vrši se na osnovu zahteva lica na koje se investicione jedinice Fonda prenose, upućenog u pisanoj formi Društvu za upravljanje, direktno ili preko distributera.

  Podnosilac zahteva je dužan da uz zahtev za prenos, dokumentaciju koja predstavlja pravni osnov za sticanja investicionih jedinica Fonda, u originalu ili overenoj fotokopiji.

  Podnosilac zahteva koji stiče investicione jedinice po gore navedenom pravnom osnovu dužan je da uz zahtev za prenos popuni i potpiše i zahtev za izdavanje, odnosno sticanje investicionih jedinica (**„Pristupnica“**), i izjavu (**„Izjava“**), uz dostavljanje neophodne identifikacione dokumentacije.

- **Tereti na investicionim jedinicama**

Na investicionoj jedinici može se upisati samo jedno založno pravo. Društvo za upravljanje upisuje založno pravo na investicionoj jedinici UCITS fonda u Registar založnog prava na investicionim jedinicama koji vodi Centralni registar, depo i kliring hartija od vrednosti, u skladu sa Zakonom, podzakonskim aktom Komisije i pravilima poslovanja Centralnog registra, depo i klиринга hartija od vrednosti.
Ako na investicionoj jedinici postoji upisano založno pravo, investicionom jedinicom se može raspolagati (kupoprodaja i poklon) samo ako je s tim saglasno lice u čiju korist je predmetno založno pravo upisano.

Opoziv zahteva za raspolaganje investicionim jedinica UCITS fonda

Podneta dokumentacija za raspolaganje investicionom jedinicom u UCITS fondu može se opozvati do upisa promene u registar investicionih jedinia, pod uslovom da se zajednički opoziva od strane imaoca investicione jedinice i sticaoca investicione jedinice, odnosno trećeg lica (ukoliko su zasnovani tereti na investicionim jedinicama u njegovu korist).

Društvo za upravljanje je će ***odbiti upis raspolaganja*** investicionom jedinicom u registar:

- ako se iz dokumentacije koja je pravni osnov za raspolaganje investicionom jedinicom ili popunjenog Obrasca ne mogu nedvosmisleno utvrditi svi elementi potrebni za raspolaganje investicionom jedinicom;
- ako sticalac investicionih jedinica ne ispunjava uslove da bude investitor u UCITS fondu u skladu sa odredbama Zakona i Prospektom;
- ako sticalac investicionih jedinica takve investicione jedinice stiče ili je stekao na način suprotan dozvoljenom načinu sticanja investicionih jedinica u UCITS fondu propisanom odredbama Zakona i Prospektom;

- ako bi se na taj način raspolagalo investicionom jedinicom koja je manja od najmanje investicione jedinice propisane Prospektom, odnosno ako bi time bile povređene odredbe o najnižem broju investicionih jedinica u UCITS fondu.

Ako sticalac stekne investicionu jedinicu na osnovu odluke suda ili drugog nadležnog organa, odnosno na osnovu zakona, a ne ispunjava uslove da postane investitor u UCITS fondu u skladu sa Zakonom ili Prospektom, Društvo za upravljanje će doneti odluku da od njega otkupi investicione jedinice u skladu sa Prospektom.

Prateći UCITS fond je dužan da otkupi investicione jedinice na način predviđen Prospektom, a najkasnije u roku od pet radnih dana od dana podnošenja zahteva člana UCITS fonda za otkup investicionih jedinica ili od saznanja da sticalac ne ispunjava uslove da postane investitor Fonda.

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine Fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva za otkup, odnosno saznanja da sticalac ne ispunjava uslove za sticanje statusa investitora, umanjene za naknadu za otkup ako je Društvo za upravljanje Pratećim Fondom naplaćuje u skladu sa Prospektom fonda.

- ***Prenos investicionih jedinica člana UCITS fonda u drugi UCITS fond kojim upravlja Društvo za upravljanje***

Član pratećeg UCITS Fonda može svoje investicione jedinice u Fondu preneti u drugi UCITS fond kojim upravlja Društvo za upravljanje u kojem su dozvoljene **uplate u evrima (valuta EUR)** podnošenjem zahteva za prenos (**„Istupnica"**), kao i zahtev za izdavanje, odnosno sticanje investicionih jedinica drugog UCITS fonda (**„Pristupnica"**), i izjavu („**Izjava"**), uz dostavljanje neophodne identifikacione dokumentacije.

Valuta isplate iz fonda (EUR) navedena u Istupnici Fonda iz kog se sredstva prenose mora biti ista dozvoljenoj valuti uplate (EUR) u fond u koji se sredstva prenose.

U tom slučaju prenosa imovine člana Fonda, vrednost imovine koja je predmet prenosa utvrđuje se na osnovu vrednosti investicionih jedinica Fonda iz kog se vrši prenos, obračunatoj za dan podnošenja zahteva za prenos (umanjenih za izlaznu naknadu ukoliko se za Fond iz kog se vrši prenos naplaćuje u skladu sa Prospektom tog fonda), dok se broj stečenih investicionih jedinica u drugom fondu dodeljuje na osnovu vrednosti investicione jedinice tog fonda obračunatoj za dan priliva novčanih sredstava na račun Fonda (umanjenih za ulaznu naknadu ukoliko se za Fond u koji se prenose sredstva naplaćuje u skladu sa Prospektom tog fonda).

Opoziv zahteva za prenos investicionih jedinica iz fonda u drugi UCITS fond

Primljene zahteve za prenos investicionih jedinica Fonda u drugi UCITS fond kojim Društvo za upravljanje upravlja moguće je opozvati istog radnog dana pre krajnjeg roka za prijem zahteva za prenos (**12:00:00h**), pisanim putem Društvu za upravljanje, direktno ili preko distributera

Obaveštavanje članova fonda o izvršenom prenosu investicionih jedinica
Potvrda o sticanju i/ili otuđenju investicionih jedinica izdaje se članu Fonda narednog radnog dana od dana upisa raspolaganja u registar investicionih jedinica.

Društvo za upravljanje je dužno da, na pisani zahtev člana fonda upućenom Društvu, direktno ili preko posrednika, dostavi **obaveštenje o stanju, u roku od osam dana od dana podnošenja zahteva**, a koje sadrži:
- broj investicionih jedinica u vlasništvu člana fonda i njihovu pojedinačnu vrednost;
- ukupne iznose naknada sa datumima naplaćivanja u periodu za koji se podnosi izveštaj;
- podatke o teretima, ukoliko postoje.

OKOLNOSTI POD KOJIMA MOŽE DOĆI DO OBUSTAVE IZDAVANJA I OTKUPA INVESTICIONIH JEDINICA

Radi zaštite interesa članova Fonda, Društvo za upravljanje je dužno da naloži depozitaru da privremeno obustavi izdavanje i otkup investicionih jedinica:
1. kada nije moguće izračunati neto vrednost imovine UCITS fonda i vrednosti investicione jedinice usled toga što:
   - do kraja dana T+1 - nisu razrešene utvrđene razlike u obračunu, odnosno otklonjene uočene greške,
   - su nastupili vanredni događaji izazvani višom silom (pad informacionog sistema Društva za upravljanje, odnosno depozitara, i tehničke i tehnološke poteškoće usled kojih je nemoguće utvrđivanje neto vrednost imovine UCITS fonda i vrednosti investicione jedinice ili individualnih uloga članova fonda i sl.);
2. po nalogu Komisije radi zaštite interesa investitora.

Društvo za upravljanje može naložiti depozitaru da privremeno obustavi izdavanje i otkup investicionih jedinica radi

zaštite interesa članova fonda kada zahtevi za otkup investicionih jedinica u jednom danu iznose više od 10% vrednosti imovine UCITS fonda a fond nije u mogućnosti da u Zakonom propisanom roku realizuje takve zahteve.

Izdavanje i otkup investicionih jedinica obustavljaju se istovremeno.

Depozitar Fonda obustavlja izdavanje i otkup investicionih jedinica i o tome odmah obaveštava Komisiju. Obaveštenje mora da sadrži razloge obustave i plan za otklanjanje tih razloga u slučaju da je obustava posledica nastupanja vanrednih događaja usled više sile.

Ukoliko za vreme obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica Društvo za upravljanje primi zahtev za izdavanje investicionih jedinica dužno je da odbije da zaključi ugovor o ulaganju a sve eventualne primljene uplate bez odlaganja vrati investitorima Fonda.

Zahteve za otkup investicionih jedinica za vreme obustave izdavanja i otkupa Društvo za upravljanje dužno je da evidentira prema redosledu prijema, pri čemu se nijedan imalac investicione jedinice ne sme staviti u povlašćeni položaj. Zahteve za otkup investicione jedinice primljene za vreme obustave izdavanja i otkupa, Društvo za upravljanje će izvršiti po ceni investicione jedinice utvrđenoj za dan prestanka obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica.

Nakon nastupanja privremene obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica Društvo za upravljanje dužno je da bez odlaganja na svojoj internet stranici objavi da investitori koji za vreme obustave izdavanja i otkupa podnesu zahtev za otkup imaju za vreme obustave mogućnost da povuku zahtev ili da ga izvrše po ceni utvrdjenoj za dan prestanka obustave.

Prava imalaca investicionih jedinica, kao i prava i tereti na investicionim jedinicama, kao i prava trećih lica u čiju korist su zasnovani tereti, za vreme obustave izdavanja i otkupa miruju do datuma prestanka obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica.

Komisija može zahtevati od Društva za upravljanje da dostavi dokumentaciju i informacije neophodne za procenu opravdanosti odluke o obustavljanju. Ukoliko proceni da obustavljanje izdavanja i otkupa investicionih jedinica ugrožava interese članova fonda, Komisija nalaže depozitaru prestanak privremene obustave izdavanja i otkupa investicionih jedinica i o tome obaveštava Društvo za upravljanje.

Obustava izdavanja i otkupa investicionih jedinica mora prestati čim Društvo za upravljanje, depozitar i Komisija ustanove da su prošli razlozi za obustavu.

Komisija može naložiti privremenu obustavu izdavanja i otkupa investicionih jedinica, ukoliko utvrdi ispunjenost uslova propisanih Zakonom i podzakonskim aktima.

U slučaju da su Društvo za upravljanje, Depozitar i Komisija ustanovili da su prošli razlozi za obustavu, Društvo za upravljanje na početku narednog radnog dana nastavlja izdavanje i otkup investicionih jedinica i o tome istog dana pisanim putem obaveštava posrednike, Depozitara i Komisiju i objavljuje obaveštenje na svojoj internet stranici.

SLUČAJEVI U KOJIMA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE MOŽE ODBITI DA ZAKLJUČI UGOVOR O ULAGANJU

Društvo za upravljanje **može odbiti** da zaključi ugovor o ulaganju sa investitorom, ako:

1. bi se sklapanjem ugovora, odnosno prihvatom ponude investitora nanela šteta ostalim investitorima, UCITS fond izložio riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicionog cilja i investicione politike UCITS fonda;
2. su odnosi između društva za upravljanje i investitora teško narušeni odnosno postojanje sudskog ili drugog postupka, bezobzirno ponašanje investitora ili potencijalnog investitora i slično.

Društvo za upravljanje je dužno da obavesti investitora o odbijanju zaključenja ugovora o ulaganju.

Društvo za upravljanje je **dužno da odbije** da zaključi ugovor o ulaganju ako:

1. sticalac investicionih jedinica ne ispunjava uslove da bude investitor u UCITS fondu u skladu sa odredbama Zakona i Prospektom;
2. postoje osnovi sumnje da se radi o pranju novca, finansiranju terorizma i/ili finansiranju širenja oružja za masovno uništenje u skladu s propisima koji to uređuju;
3. ne može da sprovede radnje i mere poznavanja i praćenja stranke u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

Društvo za upravljanje je dužno da obavesti investitora o odbijanju zaključenja ugovora o ulaganju.

OSTALA OBAVEŠTAVANJA ČLANOVA FONDA

Način obaveštavanja članova Fonda o promenama

Društvo za upravljanje je dužno da o promeni:
- investicione politike Fonda
- opštih akata društva za upravljanje
- Prospekta Fonda
- Pravila Fonda
- Ključnih informacija za Fond
- iznosa naknada

narednog dana od dana prijema rešenja Komisije objavi vest o izmenama, kao i prečišćen tekst izmenjenih opštih akata, Prospekta, Ključnih informacija, Pravila UCITS fonda na svojoj internet stranici www.raiffeiseninvest.rs.

PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

Poslovno ime i sedište Društva za upravljanje

Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje UCITS fondovima i AIF
Đorđa Stanojevića 16
11070 Beograd – Novi Beograd, Republika Srbija

Registracioni broj Društva za upravljanje
Društvo za upravljanje je registrovano 25.06.2007 godine i upisano u Agenciju za privredne registre pod brojem BD 62641/2007.

Datum rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za rad

Poslovanje Društva za upravljanje odobreno je od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije, Rešenjem broj 5/0-33-2491/4-07 od 31.05.2007. godine kojim je dobilo dozvolu za organizovanje i upravljanje otvorenim investicionim fondovima, osnivanje i upravljanje zatvorenim investicionim fondovima i upravljanje privatnim investicionim fondovima u skladu sa tada važećim Zakonom o investicionim fondovima („Službeni glasnik RS" br. 46/2006).

Rešenjem broj 2/5-120-2481/8 od 23.10.2020. godine Društvo za upravljanje je uskladilo svoje poslovanje sa Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS" br. 73/2019 i 94/2024).

Rešenjem broj 2/5-101-3269/6-21 od 18.02.2022. godine. Komisije za hartije od vrednosti, Društvo za upravljanje je dobilo dozvolu za upravljanje alternativnim investicionim fondovima u skladu sa Zakonom o alternativnim investicionim fondovima („Službeni glasnik RS" br. 73/2019, 94/2024 i 109/2025).

Matični broj: 20302402
PIB: 105053883

UPRAVU DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

čine Nadzorni odbor i Direktor društva za upravljanje.

Direktor Društva za upravljanje

Rade Bjelobaba diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Beogradu u maju 2001. godine, a od februara 2002. godine poseduje licencu za brokersko/dilerske poslove. Poslovnu karijeru je započeo septembra 2000.godine na Beogradskoj berzi a.d. Beograd kao saradnik u Odeljenjima za trgovanje, listing, marketing i kliring i saldiranje, gde je bio zaposlen do septembra 2002.godine. Od septembra 2002. godine do aprila 2003. godine bio je zaposlen kao broker/diler za vlasničke i dužničke hartije od vrednosti u BDD Mediolanum Invest a.d. Beograd. U periodu od aprila 2003. do maja 2005.godine obavljao je poslove Rukovodioca Odeljenja za trgovanje u BDD First Global Brokers a.d. Beograd. U Raiffeisen banci a.d. Beograd je zaposlen od maja 2005.godine gde je, do stupanja na poziciju Direktora Društva za upravljanje Raiffeisen INVEST odnosno do novembra 2009. godine obavljao poslove Zamenika rukovodioca Odeljenja za trgovanje Raiffeisen banke ad Beograd u okviru Sektora sredstava i investicionog bankarstva Banke. Angažovanjem na brojnim poslovima, uključujući: superviziju i vođenje aktivnosti vezanih za dilersko/brokerske poslove trgovanja sa

hartijama od vrednosti listiranih na Beogradskoj berzi, pripremu Ponuda za preuzimanja i upravljanje složenim projektima, i učešće (kao vođa projekta) u izradi „on-line" platforme za trgovanje hartijama od vrednosti, stekao je

značajna stručna znanja iz oblasti Investicionog bankarstva. Od novembra 2009.godine imenovan je na poziciju Direktora Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društva za upravljanje.
Rešenje Komisije o saglasnosti na imenovanje Direktora br: 2/5 – 104 – 1490/8 – 24 od 24.07.2024. godine.

Nadzorni odbor Društva za upravljanje:

- **Predsednik Nadzornog odbora**

Joko-Lola Tomić, predsednik Nadzornog odbora, diplomirao je na Ekonomskom fakultetu, Univerziteta u Beogradu, poseduje A.C.I. Dealing Certificate i član je predsedništva A.C.I.za Srbiju. Poslovnu karijeru započeo je 1999. godine u Beogradskoj banci a.d. na poslovima deviznog režima, a od maja 2001.godine na poslovima projekt menadžera u Odeljenju spornih plasmana. Od februara 2002.godine zaposlen je u Raiffeisen banci a.d. Beograd, u Sektoru sredstava i investicionog bankarstva. U periodu od 2002.godine je angažovan na poslovima vezanim za devizna tržišta i hartija od vrednosti, a od novembra 2005. godine kao Rukovodilac Odeljenja za FX & MM poslove. Od novembra 2008. godine obavljao je funkciju Zamenika Direktora sektora sredstava i investicionog bankarstva Banke. Od septembra 2010. do oktobra 2011 godine obavljao je poslove Rukovodioca Brokerksog odeljenja Banke a od oktobra 2011. godine uz navedenu funkciju Zamenika Direktora sektora sredstava istovremeno obavljao je i funkciju Rukovodioca Odeljenja za Trading i ALM poslove. Od 1. januara 2014.godine je na poziciji Izvršnog direktora Banke.

Rešenje Komisije o saglasnosti na imenovanje člana NO broj: 2/5 – 104 – 1491/8 – 24 od 24.07.2024. godine.

- **Članovi Nadzornog odbora:**

Zoran Petrović, član Nadzornog odbora, je iskusan bankar**,** bogatog profesionalnog znanja i međunarodne ekspertize na visokim izvršnim funkcijama. Poseduje obimno stručno znanje i iskustvo u međunarodnom poslovanju, izražene menadžerske i liderske sposobnosti, kao i poslovne rezultate ostvarene u praksi.

G. Petrović je karijeru započeo u Ekonomskom institutu u Beogradu, a 1992. godine pridružio se Jugobanci dok je radni odnos u Raiffeisen banci započeo 2001. godine na poziciji direktora Sektora sredstava i investicionog bankarstva. Godine 2005. postavljen je za člana Izvršnog odbora. Zajedno sa svojim timom, medju prvima je osnovao društvo za upavljanje investicionim fondovima, dobrovoljnim penzijskim fondovima i uveo prve kastodi usluge u Srbiji. U avgustu 2013. godine preuzeo je poziciju predsednika Izvršnog odbora. U okviru svojih nadležnosti, g. Petrović odgovoran je za sektore ALM, tržišta kapitala, finansije, pravnu, kadrovsku službu, odnose sa javnošću, lizing, kao i društva za upravljanje investicionim i penzijskim fondovima. Tokom svoje karijere, g. Petrović je svojim znanjem i iskustvom pružio podršku ostalim Raiffeisen jedinicama kako u Srbiji tako i u regionu. U dva mandata G. Petrović je bio predsednik Upravnog odbora Američke privredne komore, vodećeg nezavisnog privrednog udruženja u Srbiji, koje čini 200 kompanija-članova (iz SAD, EU i Srbije). Inicirao je i definisao pravila za uvođenje dinarske referentne stope – Belibor i Beonia, a takođe je dao ključni doprinos razvoju Forex tržišta u Srbiji. G. Petrović je član i Upravnog odbora Saveta stranih investitora i član Upravnog odbora Udruženja banaka Srbije.

Rešenje Komisije o saglasnosti na imenovanje člana NO br: 2/5–104–2318/4–23 i 2/5–104–2317/4–23 od 12.10.2023. godine

Svetlana Maraš, član Nadzornog odbora, je lider fokusiran na oblast upravljanja rizicima sa preko 20 godina iskustva u bankarstvu – u pružanju nadzora upravljanja za sve aspekte bankarskog poslovanja, uključujući praćenje portfolija rizika, zaštitu rizične pozicije Banke sa fokusom na kreditni rizik. Rođena je 1979. godine u Loznici a diplomirala je Summa cum laude na Moskovskom državnom pedagoškom univerzitetu, sa diplomom osnovnih studija menadžmenta. Karijeru u Raiffeisen Grupaciji započela je 2001. godine u Sektoru sa upravljanje rizikom gde je ubrzo napredovala i preuzela rukovodeću funkciju u Odeljenju za kreditnu analizu a od 2012. godine do imenovanja na poziciju člana Izvršnog odbora/CRO bila je na poziciji Direktora Sektora za upravljanje rizikom privrede. Tokom ovog perioda Raiffeisen banka a.d. Beograd je poslovala po najvišim standardima u upravljanju rizicima, i prva je banka kojoj je dodeljen IRB status i banka sa najmanjim dodatnim rezervama nakon sprovedenog sistematske AQR vežbe od strane Narodne banke Srbije. Kao lider, posvećena je razvoju zaposlenih i negovanju talenata.

U periodu od aprila 2022. do aprila 2023 godine bila je na čelu Upravnog odobra RBA Banke a.d. Novi Sad.

Rešenje Komisije o saglasnosti na imenovanje člana NO br: 2/5–104–2148/4–23 i 2/5–104–2149/4–23 od 03.08.2023. godine

PODACI O VISINI OSNOVNOG KAPITALA I AKCIONARIMA KOJI POSEDUJU KVALIFIKOVANO UČEŠĆE

Osnivač i jedini (100%) akcionar Društva za upravljanje je Raiffeisen Banka a.d. Beograd (MB 17335600).
Sedište akcionara je Đorđa Stanojevića 16, 11070 Novi Beograd.

Upisani i uplaćeni osnovni kapital Društva iznosi RSD 47.660.000,00 što predstavlja protivvrednost EUR 406.067,32 po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan 30.06.2026. godine.

Društvo za upravljanje je dužno da u svom poslovanju obezbedi da novčani kapital Društva uvek bude u visini koja nije manja EUR 125.000 (stodvadesetpethiljadaevra) u dinarskoj protivvrednosti, po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan obračuna.

Rešenje Komisije o saglasnosti za sticanje kvalifikovanog učešća br: 5/0-33-24-2491/4-07 od 31.05.2007.godine.

SPISAK I VRSTA FONDOVA KOJIMA DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE UPRAVLJA

Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje upravlja sledećim fondovima:

1. **Raiffeisen CASH** – UCITS fond očuvanja vrednosti imovine
2. **Raiffeisen EURO CASH** – UCITS fond očuvanja vrednosti imovine
3. **Raiffeisen BOND** - prihodni UCITS fond
4. **Raiffeisen WORLD** – prateći UCITS fond (vrsta fonda promenjena iz balansiranog UCITS fonda)
5. **Raiffeisen GREEN** – prateći UCITS fond
6. **Raiffeisen ALTERNATIVE** – otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom
7. **Raiffeisen GOLD ALTERNATIVE** – otvoreni alternativni investicioni fond sa javnom ponudom
8. **GRAWE EQUITY GLOBAL 1** - UCITS fond rasta vrednosti imovine
9. **GRAWE EQUITY GLOBAL 2** - UCITS fond rasta vrednosti imovine
10. **Raiffeisen DOLLAR BOND** – prihodni UCITS fond

Portfolio menadžer fondova je Milan Vukosavljević br. dozvole 5/0-27-5041/2-08 od 03.09.2008. godine.
Milan Vukosavljević je zaposlen u Društvu za upravljanje od novembra 2008. godine.

PORTFOLIO MANAGER

Portfolio menadžer UCITS fonda Raiffeisen WORLD je Milan Vukosavljević (br. dozvole 5/0-27-5041/2-08 od 03.09.2008. godine)

Milan Vukosavljević diplomirao je 2003. godine na Ekonomskom fakultetu u Beogradu. Od 2004. godine bio je zaposlen u kompaniji Intereuropa a.d. Beograd - delu internacionalne korporacije Intereuropa a.d. Kopar, gde je učestvovao u analizi i proceni investicionih projekata kao i projekata o načinu nastupa kompanije na tržištu Srbije i regiona Balkana i vidovima povećanja tržišnog učešća u tim zemljama. Od avgusta 2006. godine bio je zaposlen u Raiffeisen Banci a.d. Beograd na poziciji saradnika za poslovanje sa pravnim licima, gde je kroz intezivnu saradnju sa različitim Sektorima Banke bio zadužen za podršku domaćim i stranim pravnim licima u tekućem poslovanju. Nakon dobijanja dozvole za obavljanje poslova portfolio menadžera od strane Komisije za hartije od vrednosti, u novembru 2008. godine prelazi u Raiffeisen INVEST ad Beograd Društvo za upravljanje. Položio je sva tri nivoa CFA ispita u organizaciji CFA Instituta i stekao prestižnu CFA licencu (Chartered Financial Analyst).

PODACI O POLITICI NAGRADJIVANJA

U skladu sa članom 31. Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, Društvo za upravljanje je usvojilo i sprovodi politiku nagrađivanja primerenu veličini, unutrašnjoj organizaciji, kao i vrsti, obimu i složenosti poslova koje Društvo za upravljanje obavlja.
Politika nagrađivanja definisana je na nivou lokalne grupe koju kontroliše Raiffeisen banka a. d. Beograd, u skladu sa politikom nagrađivanja RBI Grupe.
Nadzorni odbor Društva za upravljanje doneo je odluku o shodnoj primeni "Lokalne Politike zarada - Sveobuhvatno nagrađivanje u RBRS" Raiffeisen banke a.d. Beograd.
Politika i praksa nagrađivanja uključuju fiksne i varijabilne komponente zarada i primenjuju se na sledeće kategorije zaposlenih u Društvu za upravljanje:

- članove uprave i rukovodioce organizacionih delova,
- lica koja preuzimaju rizik,
- lica koja vrše poslove kontrole,
- ostala zaposlena lica i lica koje preuzimaju rizik, čije poslovne delatnosti imaju značajan uticaj na profil rizičnosti Društva za upravljanje i/ili UCITS fonda kojima upravlja.

Politika nagrađivanja ne mora se primenjivati na treća lica na koja je Društvo za upravljanje delegiralo poslove u skladu sa članom 26. Zakona, ukoliko su treća lica podvrgnuta jednako efikasnim regulatornim zahtevima u odnosu na politike nagrađivanja.

Podaci o najvažnijim elementima pomenute Politike dostupni su na internet stranici Društva za upravljanje (www.raiffeiseninvest.rs), a svaki ulagač može na svoj zahtev besplatno dobiti primerak tog dokumenta.

SPISAK DELEGIRANIH POSLOVA I LICA NA KOJA SU POSLOVI DELEGIRANI

- Konsalting usluge - Raiffeisen Kapitalanlage GmbH
- Štampa potvrda o sticanju/otudjenu i izveštaja o stanju inv. jedinica članova – Unifiedpost d.o.o.
- Informatičke usluge - IN2 doo, Raiffeisen Informatik Consulting, Raiffeisen Banka a.d. Beograd
- Izrada Studije o TC – KPMG doo
- Obračun zarade – BDO doo
- Poslovno tehničke usluge koje obuhvataju sledeće usluge: u vezi poslova ljudskih resursa, marketinga i odnosa sa javnošću, opšte i IT bezbednosti, pravnih poslova, opštih poslova (održavanje službenih vozila, arhiviranje dokumentacije, ekspedicija pošte, nabavka kancelarijskog i potrošnog materijala), organizacije, upravljanja procesima i projektima, investicionog bankarstva, kontrole uskladjenosti poslovanja, za upravljanje tržišnim i operativnim rizicima - Raiffeisen Banka a.d. Beograd
- Poslovi dnevnog obračuna vrednosti pod rizikom (VaR) - Raiffeisen Kapitalanlage GmbH

VREME I MESTO GDE SE MOŽE IZVRŠITI UVID U OPŠTE AKTE I FINANSIJSKE IZVEŠTAJE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Finansijski izveštaji Društva za upravljanje i odgovarajuća mišljenja revizora na finansijske izveštaje Društva za upravljanje, dostupni su svim licima na zvaničnoj internet stranici Društva za upravljanje www.raiffeiseninvest.rs.

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u opšta akta Društva za upravljanje u prostorijama Društva petkom u terminu 10 – 12 časova.

PODACI O DEPOZITARU

Poslovno ime i sedište depozitara

Depozitar Raiffeisen WORLD pratećeg UCITS fonda je:
UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd
MB 17324918
Sedište: Rajićeva br.27-29, 11000 Beograd, Republika Srbija.

Datum i broj rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju dozvole za obavljanje poslova depozitara
Depozitar UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd, Rajićeva br. 27-29, 11000 Beograd, upisan je u Registar depozitara na osnovu rešenja Komisije za hartije od vrednosti br. 2/6-103-1731/5-2 od 03.09.2020. godine.

Datum i broj zaključenja ugovora sa depozitarom
Ugovor o obavljanju poslova depozitara zaključen je u Beogradu, dana 13.10.2020. godine, pod brojem 344/20 de-u, a Aneks br. 1 zaključen je u Beogradu dana 04.03.2024. godine pod brojem 110/24 de-u.

Podaci o poslovima depozitara koje vrši na osnovu ugovora sa Društvom za upravljanje i opis potencijalnih sukoba interesa koji iz toga mogu proizaći

Individualni račun člana fonda vodi Društvo za upravljanje, dok se novčani račun Fonda vodi kod depozitara sa kojom Društvo za upravljanje ima zaključen ugovor o obavljanju poslova depozitara za UCITS Fond.

Uplate se vrše na devizni novčani račun Fonda **IBAN: RS35170000000010632378** koji se vodi kod Unicredit Bank Srbija a.d. Beograd kao depozitara.

Depozitar obavlja sledeće poslove:
- kontrolne poslove
- praćenje toka novca UCITS fonda za račun UCITS fonda ili u ime Depozitara za račun UCITS fonda
- poslove čuvanja imovine UCITS fonda
- ostale delatnosti u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima.

Imovina Fonda vodi se na posebnom računu kod depozitara i može se koristiti samo za izvršenje naloga datih od strane Društva za upravljanje.

U izvršavanju svojih poslova i obaveza, depozitar i Društvo za upravljanje postupaju sa pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu sa načelom savesnosti i poštenja, nezavisno i isključivo u interesu Fonda i članova Fonda.

Depozitar ne sme u odnosu na Fond obavljati druge poslove koji mogu dovesti do sukoba interesa između Fonda, članova Fonda ili Društva za upravljanje i depozitara, ukoliko nije funkcionalno i hijerarhijski sprovedeno odvajanje poslova depozitara od ostalih poslova koji bi mogli dovesti do sukoba interesa i ukoliko potencijalne sukobe interesa primereno ne prepoznaje, istima upravlja, prati i objavljuje članovima Fonda.

Lice koje rukovodi poslovima depozitara, zaposlena lica i ostala lica angažovana na drugi način kod depozitara ne smeju biti angažovana na bilo koji način u društvu za upravljanje. Članovi uprave, zaposlena lica i ostala lica angažovana na drugi način u društvu za upravljanje ne smeju biti zaposleni ili na bilo koji drugi način angažovani kod depozitara.

Imovinu Fonda depozitar čuva i vodi tako da se u svakom trenutku može jasno napraviti razlika između imovine koja pripada Fondu od imovine depozitara, odnosno imovine ostalih klijenata depozitara.

Imovina Fonda koju depozitar čuva u ime Fonda ili u ime Društva za upravljanje a za račun Fonda nije vlasništvo depozitara i ne ulazi u imovinu depozitara, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu depozitara, niti se može koristiti za izmirivanje obaveza depozitara prema trećim licima.

PODACI O REVIZORU

Poslovno ime i sedište društva za reviziju koje vrši eksternu reviziju finansijskih izveštaj društva za upravljanje i Fonda

Poslovno ime: DELOITTE DOO BEOGRAD
Sedište: Španskih boraca 3, 11000 Beograd, Republika Srbija

MB: 07770413
PIB: 100048772
Broj registracije (u registru APR): 4290/2005

Datum i broj zaključenja ugovora sa revizorom

Ugovor o obavljanju usluga eksterne revizije finansijskih izveštaja Društva za upravljanje i fondova kojima Društvo za upravljanje upravlja zaključen je u Beogradu dana 12.08.2026. godine pod brojem 363/26 de-u.

ODGOVORNA LICA

Ime i prezime lica odgovornih za sadržaj ovog prospekta

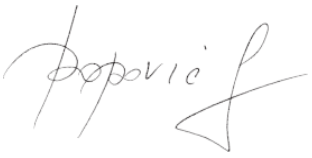
Rade Bjelobaba, Direktor Društva za upravljanje
Gordana Popović, Zastupnik Društva za upravljanje

Izjava lica odgovornih za sadržaj prospekta:

"Izjavljujemo da:
- ovaj prospekt sadrži istinite, tačne, potpune i sve bitne podatke koji su od značaja za donošenje odluke o ulaganju,
- Komisija za hartije od vrednosti ne odgovara za istinitost i potpunost podataka navedenih u Prospektu Fonda."

Mesto i datum:
Beograd, 28.10.2026. godine

Gordana Popović



Rade Bjelobaba

