



# P R E D A J N Ý P R O S P E K T

## fondu Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced

kapitálový investičný fond podľa § 20 zákona o investičných fondoch

spoločnosti

***Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.***

A-1010 Wien, Schwarzenbergplatz 3

Tento predajný prospekt bol vypracovaný v januári 2008 v súlade so všeobecným a osobitným štatútom fondu, ktoré boli prispôbené ustanoveniam Zákona o investičných fondoch <Investmentfondsgesetz> z roku 1993 v znení novely z roku 2006. Je potrebné upozorniť na skutočnosť, že uvedený predajný prospekt nadobudne (predbežne) platnosť dňa 31. marca 2008.

Záujemcom o investovanie sa musí bezplatne poskytnúť aktuálne platný predajný prospekt a všeobecný štatút fondu v spojení s osobitným štatútom fondu. Tento predajný prospekt sa vždy doplní o najnovšiu aktuálnu správu o hospodárení. Ak termín, ku ktorému sa správa o hospodárení zverejnila uplynul pred viac ako ôsmimi mesiacmi, musí sa záujemcovi o investovanie poskytnúť aj polročná správa o hospodárení. Záujemcovi o investovanie sa navyše pred uzatvorením zmluvy, prípadne po jej uzatvorení musí bezplatne ponúknuť, prípadne poskytnúť zjednodušený predajný prospekt v príslušnom platnom znení.

## **ODDIEL I**

### **ÚDAJE O KAPITÁLOVEJ INVESTIČNEJ SPOLOČNOSTI**

#### **1. Raiffeisen Kapitalanlage- Gesellschaft m.b.H., Viedeň**

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft je kapitálová investičná spoločnosť v zmysle spolkového Zákona o investičných fondoch (Investmentfondsgesetz, InvFG). Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft (Raiffeisen kapitálová investičná spoločnosť) bola založená v decembri 1985. Má právnu formu spoločnosti s ručením obmedzením. (s.r.o.) a je zaregistrovaná na Obchodnom súde vo Viedni pod číslom obchodného registra FN 83.517w. Sídlo spoločnosti je A-1010 Viedeň, Schwarzenbergplatz 3.

#### **2. Údaje o všetkých kapitálových investičných fondoch spravovaných spoločnosťou**

Tento zoznam je uvedený v prílohe

#### **3. Predstavenstvo**

Dr. Mathias BAUER, Mag. Gerhard AIGNER, Mag. Andreas ZAKOSTELSKY

#### **4. Dozorná rada**

Bližšie údaje o zložení dozornej rady nájdete v tabuľkovom zozname v prílohe predajného prospektu.

#### **5. Základné imanie**

15 mil. EUR

#### **6. Obchodný rok**

je kalendárny rok.

#### **7. Spoločníci**

RZB Sektorbeteiligung GmbH, Raiffeisenlandesbank Burgenland Waren- und Revisionsverband registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Raiffeisenlandesbank Kärnten – Rechenzentrum und Revisionsverband registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien Aktiengesellschaft, Raiffeisenlandesbank Steiermark registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Raiffeisenlandesbank Vorarlberg Waren- und Revisionsverband registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Raiffeisenverband Salzburg registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, RLB (Tirol) Sektor Beteiligungsverwaltung GmbH, RLB OÖ Sektorbeteiligung GmbH.

## **ODDIEL II**

### **ÚDAJE O KAPITÁLOVOM INVESTIČNOM FONDĚ**

#### **1. Všeobecné údaje**

Kapitálový investičný fond má označenie Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced a bol založený 3. januára 2006.

Informácie uvedené v tomto predajnom prospekte, ako sú zjednodušený predajný prospekt, všeobecný a osobitný štatút fondu, správy o hospodárení a polročné správy možno získať od kapitálovej investičnej spoločnosti. Tá ich na požiadanie bezodplatne doručí investorom. Okrem toho možno tieto podklady získať aj v banke, ktorá je depozitárom fondu, ako aj na predajných miestach uvedených v prílohe.

Investičný podielový fond nie je podľa platných právnych predpisov registrovaný v USA. Podiely tohto investičného podielového fondu teda nie sú určené ani na predaj v USA, ani na predaj občanom USA (alebo osobám, ktoré tam majú trvalý pobyt) okrem prípadu, že by to podľa platných amerických zákonov bolo výnimočne prípustné.

#### **2. Daňová úprava**

##### **2.1. pre daňové prírastky od 1.4.2004**

##### **SÚKROMNÝ MAJETOK**

**Zdanenie v plnej výške (definitívne zdanenie), investor nemá povinnosť uvádzať ich v daňovom priznaní**

Z výnosov kapitáloveho investičného fondu vyplácaných podielnikom, pokiaľ pochádzajú z kapitálových výnosov podliehajúcich dani z kapitálových výnosov a pokiaľ príjemca týchto výnosov podlieha dani z kapitálových výnosov, zraží tuzemské miesto vyplácajúce kupón daň z kapitálových výnosov vo výške, ktorú pre daný výnos stanovuje zákon. Za rovnakých podmienok sa zrazia „vyplácané“ výnosy z rastových fondov ako daň z kapitálových výnosov za výnos zodpovedajúci vyplácanému výnosu, ktorý je obsiahnutý v hodnote podielu (neplatí pre rastové fondy s plným reinvestovaním výnosov).

Súkromný investor si principiálne nemusí všimnúť žiadnu povinnosť daňového priznania. Zrážkou dane z kapitálových výnosov došlo k splneniu všetkých daňových povinností investora. Zrážka dane z kapitálových výnosov sa považuje za úplné definitívne zdanenie aj vzhľadom na daň z príjmu, daň z dedičstva a daň z darovania v prípade úmrtia.

##### **V ý n i m k y z definitívneho zdanenia**

Definitívne zdanenie je vylúčené:

- a) v prípade pohľadávkových cenných papierov obsiahnutých v majetku fondu nepodliehajúcich dani z kapitálových výnosov II, pokiaľ sa neodovzdalo opčné vyhlásenie. Na takéto výnosy sa naďalej vzťahuje povinnosť uvádzať

ich v daňovom priznaní, okrem toho pohľadávkové cenné papiere oslobodené od dane z kapitálových výnosov II, ktoré sú obsiahnuté v hodnote podielu, v prípade dedičstva podliehajú dani z dedičstva.

- b) v prípade cenných papierov zahrnutých do majetku fondu, na zdanenie ktorých nie sú rakúske úrady oprávnené pokiaľ nedôjde k vzdaniu sa výhod vyplývajúcich z Dohody o zamedzení dvojitého zdanenia. Takéto výnosy je potrebné uviesť v daňovom priznaní v stĺpci „Príjmy popri uvedených príjmoch, u ktorých právo zdaňovania na základe dohody o zamedzení dvojitého zdanenia prislúcha inému štátu“. Okrem toho takéto cenné papiere, ktoré sú obsiahnuté v hodnote podielu, v prípade dedičstva podliehajú dani z dedičstva.

V tomto prípade je však možné započítanie dane z kapitálového výnosu zrazenej za týmto účelom, prípadne požadovanie jej vrátenia v súlade s § 240 Spolkového daňového poriadku (BAO).

#### OBCHODNÝ MAJETOK

##### **Zdanenie podielov fyzických osôb na obchodnom majetku**

Pre fyzické osoby, ktoré majú príjmy z kapitálového majetku alebo z podnikania (podnikatelia, spoločníci v.o.s. a k.s.), sa daň z príjmu za výnosy podliehajúce dani z kapitálových výnosov zrážkou dane z kapitálových výnosov považuje za uhradenú (daň z kapitálových výnosov I a II).

Vyplácané výnosy kapitálových ziskov z domácich fondov a výnosy kapitálových ziskov zodpovedajúcich vyplácaným výnosom zo zahraničných fondov sa zdaňujú podľa sadzovníka.

##### **Zrážka dane z kapitálových výnosov II pri podieloch nachádzajúcich sa v obchodnom majetku právnických osôb**

Pokiaľ nie je k dispozícii vyhlásenie o oslobodení v zmysle § 94 bod 5 EstG. (*rak. zák. o dani z príjmov*), je miesto vyplácajúce kupón povinné zraziť daň z kapitálových výnosov aj pri podieloch nachádzajúcich sa v obchodnom majetku, prípadne použiť vyplácané výnosy z rastových fondov ako daň z kapitálových výnosov. Daň z kapitálových výnosov, ktorá bola zrazená a odvedená daňovému úradu sa môže započítať s vymeranou daňou z príjmu právnických osôb.

#### ZDRUŽENIA S PRÍJMAMI Z KAPITÁLOVÉHO MAJETKU

Pri združeníach, ktoré majú príjmy z kapitálového majetku (napríklad spolky) sa daň z príjmu právnických osôb za výnosy z kapitálového majetku podliehajúce dani z kapitálových výnosov II považuje zrážkou dane za vysporiadanú. Súkromné nadácie, pokiaľ ide o výnosy z kapitálového majetku, na ktoré sa vzťahuje daň z kapitálových výnosov, spravidla podliehajú medzidani vo výške 12,5%.

##### Upozornenie pre všetkých daňových poplatníkov:

V správach o hospodárení sa nachádzajú podrobné údaje o zdaňovaní vyplácaných výnosov fondu, prípadne o výnosoch zodpovedajúcich vyplácaným výnosom.

### 3. Účtovný rok

Účtovným rokom fondu je časové obdobie od 1. januára do 31. decembra kalendárneho roka.

### 4. Vyplácanie

Vyplácanie výnosov podľa § 13 3. veta Zákona o investičných fondoch \*) sa uskutočňuje od 15. marca nasledujúceho účtovného roku.

\*) napríklad: pri rastových fondoch (nie pri rastových fondoch s úplnou reinvestíciou výnosov)

### 5. Audítora

Audítorm podľa § 12 (4) Zákona o investičných fondoch je KPMG Austria Gesellschaft m.b.H., Porzellangasse 51, 1090 Viedeň.

### 6. Predpoklady, za ktorých je možné vypovedať správu fondu; vypovedná lehota

Kapitálová investičná spoločnosť je oprávnená ukončiť správu fondu so súhlasom Úrade pre dohľad nad finančným trhom a po zverejnení príslušného oznámenia:

- a) vypoveďou
  - pri dodržaní šesťmesačnej lehoty
  - s okamžitou účinnosťou, ak majetok fondu klesne pod 370 000,- EUR
- b) nasledovnými opatreniami pri dodržaní trojmesačnej oznamovacej lehoty
  - prevodom správy na inú kapitálovú investičnú spoločnosť
  - zlúčením fondov alebo prevodom majetku fondu do iného kapitálového investičného fondu.

### 7. Podielové listy (certifikáty)

Spoluvlastníctvo k majetkovým hodnotám patriacim do fondu je rozdelené na rovnaké spoluvlastnícke podiely. Počet spoluvlastníckych podielov nie je ohraničený. Spoluvlastnícke podiely sú zhmotnené v podielových listoch (certifikátoch) s charakterom cenného papiera znejúcimi na jeden podiel.

Podielové listy majú podobu hromadných podielových listín alebo skutočných kusov (§ 24 Zákona o uložení a správe cenných papierov <Depotgesetz> Spolkovej zbierky zákonov <BGBl.> č. 424/1969 v aktuálnom platnom znení).

Každý nadobúdateľ podielového listu nadobúda vo výške v ňom potvrdených spoluvlastníckych podielov spoluvlastníctvo k majetku fondu. Každý nadobúdateľ podielu na hromadnej podielovej listine nadobúda vo výške svojho podielu na spoluvlastníckych podieloch potvrdených v hromadnej podielovej listine spoluvlastníctvo k celému majetku fondu.

Podielové listy znejú na majiteľa.

Kapitálová investičná spoločnosť môže so súhlasom svojej dozornej rady rozdeliť spoluvlastnícke podiely (štiepenie) a dodatočne vydať podielníkom podielové listy, alebo vymeniť staré podielové listy za nové, ak s ohľadom na výšku vypočítanej hodnoty podielu bude považovať rozdelenie spoluvlastníckych podielov z hľadiska záujmov podielníkov za vhodné.

### **Práva podielnikov najmä pri výpovedi správy zo strany kapitálovej investičnej spoločnosti**

Právo podielnikov na správu majetku fondu kapitálovou investičnou spoločnosťou a na kedykoľvek možné vyplatenie podielov za hodnotu podielov zostáva v platnosti aj po ukončení správy zo strany kapitálovej investičnej spoločnosti. V prípadoch zlúčenia fondov majú podielníci navyše nárok na výmenu podielov v súlade s pomerom výmeny, ako aj na prípadné vyplatenie zostatkov. V prípade ukončenia správy výpoveďou preberá provízorne spravovanie depozitár a v prípade, že správu fondu do šiestich mesiacov neprevedie na inú kapitálovú investičnú spoločnosť, je povinná začať s likvidáciou. So začiatkom likvidácie nastupuje namiesto práva podielnikov na spravovanie právo na riadnu likvidáciu a namiesto práva na kedykoľvek možné spätné odkúpenie hodnoty podielu právo na vyplatenie likvidačného výnosu po ukončení likvidácie.

### **Zlúčenie**

Kapitálové investičné spoločnosti môžu vo forme prenášajúceho prevzatia alebo vytvorením nového fondu zlúčiť majetok nimi spravovaného kapitáloveho investičného fondu so súhlasom dozornej rady a depozitára a po získaní povolenia od Úrade pre dohľad nad finančným trhom a majetok fondu vzniknutý spojením spravovať od do dňa zlúčenia ako kapitálový investičný fond na základe spolkového zákona, pokiaľ bol deň zlúčenia zverejnený pri dodržaní najmenej trojmesačnej oznamovacej lehoty.

### **8. Údaje o burzách alebo trhoch, na ktorých sú podiely kótované alebo na ktorých sa obchodujú**

Vydanie a vyplatenie podielov sa uskutočňujú cez depozitára. Na Viedenskej burze je možné podať žiadosť o uvedenie na burzu.

### **9. Spôsob a podmienky vydania a vyplatenia podielov**

#### **Vydanie podielov**

Počet vydaných podielov a príslušných podielových listov v zásade nie je ohraničený. Podiely je možné nadobudnúť na predajných miestach uvedených v prílohe. Kapitálová investičná spoločnosť si vyhradzuje právo dočasne alebo úplne pozastaviť vydávanie podielov.

#### **Vstupný poplatok**

Pri stanovení predajnej ceny sa k hodnote podielu pripočíta vstupný poplatok za účelom vyrovnania nákladov spojených s vydaním. Vstupný poplatok na vyrovnanie týchto nákladov predstavuje až do 3 % hodnoty podielu.

#### **Rozhodujúci deň zúčtovania**

Platná predajná cena, ktorá sa pri zúčtovaní použije je cena nasledujúceho alebo po ňom nasledujúceho bankového pracovného dňa (prípadne aj Veľký piatok alebo Silvester), tak ako ju zistil depozitár, prípadne ak kapitálový investičný fond v značnom rozsahu investuje do podielov fondov, je to cena zistená depozitárom na druhý alebo tretí po ňom nasledujúci bankový pracovný deň, zakaždým

vrátane vstupného poplatku. Zaťaženie predajnej ceny sa stanovuje dva bankové pracovné dni po dni zúčtovania.

### **10. Spôsob a podmienky vyplatenia podielov a predpoklady, za akých môžu byť pozastavené**

#### **Vyplatenie podielov**

Podielníci môžu kedykoľvek požadovať vyplatenie podielov na základe predloženia podielových listov alebo udelením príkazu na vyplatenie depozitárovi. Kapitálová investičná spoločnosť je povinná vyplatiť podiely na účet fondu za aktuálnu platnú nákupnú cenu.

Vyplatenie nákupnej ceny, ako aj vypočítanie a zverejnenie tejto ceny môže byť pri súčasnom oznámení Úrade pre dohľad nad finančným trhom dočasne pozastavené a môže byť podmienené predajom majetku kapitáloveho investičného fondu, ako aj prijatím výnosu zo zhodnotenia ak nastanú mimoriadne okolnosti, ktoré si to pri zohľadnení oprávnených záujmov podielnikov vyžadujú. Tento prípad nastáva predovšetkým vtedy, keď kapitálový investičný fond investoval 5% alebo viac svojho majetku do majetku, ktorého hodnotiaci kurz na základe politickej a hospodárskej situácie zjavne a nie len v ojedinelom prípade nezodpovedá skutočnej hodnote.

Na výpočet ceny fondu sa zakaždým použijú kurzy cenných papierov predchádzajúceho dňa, prípadne kurzy predchádzajúceho dňa podfondov.

#### **Rozhodujúci deň zúčtovania**

Platná predajná cena, ktorá sa pri zúčtovaní použije, je cena nasledujúceho alebo po ňom nasledujúceho bankového pracovného dňa (prípadne aj Veľký piatok alebo Silvester) tak, ako ju zistil depozitár, prípadne ak kapitálový investičný fond v značnom rozsahu investuje do podielov fondu, je to hodnota zistená depozitárom na druhý alebo tretí po ňom nasledujúci bankový pracovný deň, zakaždým vrátane vstupného poplatku. Dobropis predajnej ceny sa stanovuje dva bankové pracovné dni po dni zúčtovania.

### **11. Opis pravidiel pre zisťovanie a použitie výnosov a opis nárokov podielnikov na výnosy**

#### **Výnosy pri podielových listoch s výplatom výnosov**

Nemožno uplatňovať.

#### **Výnosy pri rastových podielových listoch so zrážkou dane z kapitálových výnosov**

Výnosy získané v priebehu účtovného roka sa po pokrytí nákladov nevyplácajú. Pri podielových listoch rastových fondov sa musí vyplatiť suma stanovená podľa § 13 veta 3 Zákona o investičných fondoch, ktorá sa v prípade potreby musí použiť na krytie povinnosti odvodu dane z príjmu z výnosov kapitáloveho majetku pripadajúcej na výnos podielového listu zodpovedajúci vyplácanému výnosu.

### **Výnosy pri rastových podielových listoch bez zrážky dane z kapitálových výnosov (zahraničná tranža)**

Predaj rastových podielových listov bez zrážky dane z kapitálových výnosov sa uskutočňuje výlučne v zahraničí.

Výnosy získané v priebehu účtovného roka sa po pokrytí nákladov nevyplácajú. Pri tomto druhu rastových podielových listov sa neuskutoční ani vyplácanie podľa § 13 veta 3 Zákona o investičných fondoch.

Kapitálová investičná spoločnosť predloží príslušné dôkazy získané od depozitárov a tým zabezpečí, že podielové listy v dobe vyplácania vlastní len podielníci, ktorí buď nepodliehajú domácej dani z príjmu alebo dani z príjmu právnických osôb, alebo ktorí spĺňajú podmienky pre oslobodenie od dane z kapitálových výnosov podľa § 94 zákona o dani z príjmu.

### **Výnosy pri podielových listoch s reinvestíciou výnosov bez zrážky dane z kapitálových výnosov (domáca tranža)**

Výnosy získané v priebehu účtovného roka sa po pokrytí nákladov nevyplácajú. Pri tomto druhu rastových podielových listov sa podľa § 13 veta 3 zákona o investičných fondoch vyplácanie nevykonáva. Dátum rozhodujúci pre zastavenie vyplácania dane z kapitálových výnosov z ročného výnosu je podľa § 13 veta 3. Zákona o investičných fondoch zakaždým 15. marec nasledujúceho účtovného roka.

Kapitálová investičná spoločnosť predloží príslušné dôkazy získané od depozitárov a tým zabezpečí, že podielové listy v dobe vyplácania vlastní len podielníci, ktorí buď nepodliehajú domácej dani z príjmu alebo dani z príjmu právnických osôb alebo ktorí spĺňajú podmienky pre oslobodenie od dane z príjmu podľa § 94 zákona o dani z príjmu, resp. pre oslobodenie od dane z príjmu právnických osôb.

Ak do okamihu vyplácania nedôjde k splneniu týchto podmienok, musí byť obnos stanovený v súlade s § 13 veta 3 zákona o investičných fondoch vyplatený prostredníctvom dobropisu príslušného finančného inštitútu, ktorý vedie depozit.

## **12. Investičné ciele a investičná politika**

Investičným cieľom fondu Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced je dosahovanie pravidelných výnosov v spojení s miernym rastom kapitálu. Za tým účelom bude v závislosti od odhadu ekonomickej situácie a situácie na kapitálovom trhu, ako aj vyhládok na burze v rámci svojej investičnej politiky nadobúdať a predávať majetok fondu (cenné papiere, nástroje peňažného trhu, bežné vklady, podiely fondov a finančné nástroje) prípustný podľa Zákona o investičných fondoch a štatútov investičného fondu.

Kapitálová investičná spoločnosť smie pre fond Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced ako časť investičnej stratégie uskutočňovať obchody s derivátmi. Tým sa môže riziko straty vzťahujúce sa na majetok nachádzajúci sa vo fonde aspoň dočasne zvýšiť.

Kapitálový investičný fond investuje prevažne do akciových a dlhopisových fondov.

Pre kapitálový investičný fond je možné nadobudnúť aj nástroje peňažného trhu; tie však v rámci investičných princípov zohrávajú podriadenú úlohu.

Kapitálový investičný fond investuje prevažne do fondov medzinárodných akcií a fondov dlhopisov. Globálne akciové fondy je možné nadobúdať až do výšky najviac 70 % majetku fondu.

V kapitálovom investičnom fonde sa môžu bežné vklady alebo vypovedateľné vklady s výpovednou lehotou splatnosti maximálne 12 mesiacov držať až do 100% majetku fondu. Povinnosť minimálneho bankového vkladu neexistuje.

Deriváty sa v rámci investovania používajú podľa uváženia kapitálovej investičnej spoločnosti tak na zabezpečenie, ako aj ako aktívny nástroj investovania (na zaistenie, prípadne zvýšenie výnosu, ako náhrada za cenné papiere, na riadenie rizikového profilu kapitálového investičného fondu, prípadne na syntetické riadenie likvidity). Celkové riziko derivátov, ktoré neslúžia na zabezpečenie musí byť ohraničené na 100% celkovej čistej hodnoty majetku fondu.

Pri výbere investičných hodnôt fondu stoja v popredí úvah aspekty rastu a výnosu.

Kapitálová investičná spoločnosť smie nadobúdať cenné papiere, ktoré sa obchodujú na burze alebo na organizovanom trhu Európskeho hospodárskeho priestoru alebo na jednej z búrz či jednom z organizovaných trhov uvedených v prílohe. Pritom sa dbá najmä na rozloženie rizika. Presné investičné limity sú predmetom § 20 a 21 zákona o investičných fondoch.

**Pritom je potrebné vziať do úvahy skutočnosť, že cenné papiere v sebe popri šanciach na nárast kurzu skrývajú aj riziká. Riziká, ktoré sú zvyčajne spojené s kapitálovým investičným fondom, prípadne investovaním do derivátov sú bližšie opísané v bodoch 13 a 14.**

### **Čerpanie úverov**

Povolené je krátkodobé čerpanie úverov do výšky 10% majetku fondu.

### **Vysporiadanie transakcií**

Investičná spoločnosť upozorňuje na to, že môže transakcie pre investičný fond vysporiadať prostredníctvom spoločnosti, s ktorou je úzko prepojená, čiže ide o kapitálovo prepojenú spoločnosť v zmysle § 2 vety 28 zákona o bankovníctve.

## **13. Riziká, ktoré sú zvyčajne spojené s investíciami uskutočňovanými pre kapitálový investičný fond**

### **Všeobecné údaje**

Kurzy cenných papierov kapitálového investičného fondu môžu oproti nadobúdacej cene stúpať alebo klesať. Ak investor predá svoje podiely kapitálového investičného fondu v okamihu, keď kurzy cenných papierov nachádzajúcich sa vo fonde v porovnaní s okamihom ich nákupu klesli, má to za následok, že

investor nedostane v plnej miere naspäť peniaze, ktoré do osobitného majetku investoval.

Pri kapitálovom investičnom fonde, ktorý prevažne investuje do obligácií sa môžu objaviť predovšetkým riziká vyplývajúce zo zmeny úrokov a kurzové riziká. Popritom môžu však nastať aj iné riziká ako menové riziko, a to riziko emitenta alebo iné trhové riziká.

Pri kapitálovom investičnom fonde, ktorý prevažne investuje do akcií môžu mať na hodnotu podielu vplyv predovšetkým kurzové riziko a riziko bonity. Popritom sa môžu objaviť aj iné riziká ako menové riziko, a to riziko likvidity alebo iné trhové riziká.

#### **Podstatné riziká**

##### **(a) riziko, že sa bude negatívne vyvíjať celkový trh v jednej triede aktív a že to negatívne ovplyvní ceny a hodnotu týchto investícií (trhové riziko)**

Vývoj kurzov cenných papierov závisí najmä od vývoja na kapitálových trhoch, ktoré zasa ovplyvňuje všeobecný stav svetového hospodárstva, ako aj hospodárske a politické rámcové podmienky v príslušných krajinách.

Špecifickou formou trhového rizika je riziko vyplývajúce zo zmeny úrokov. Toto riziko označuje možnosť, že sa úroveň úrokov na trhu, ktorá platí v čase vydania pevne úročeného cenného papiera môže zmeniť. Zmeny úrovne úrokov na trhu môžu okrem iného vyplývať aj zo zmien ekonomickej situácie a následnej reakcie príslušnej centrálnej banky. Ak dôjde k vzostupu úrokov na trhu, dochádza spravidla k poklesu kurzov pevne úročených cenných papierov. Ak úroveň úrokov na trhu klesá, nastáva pri pevne úročených cenných papieroch opačný kurzový vývoj. V oboch prípadoch vedie kurzový vývoj k tomu, že výnos cenného papiera približne zodpovedá úrokom na trhu. Kurzové výkyvy sa však odlišujú podľa splatnosti pevne úročeného cenného papiera. Pevne úročené cenné papiere s kratšou dobou splatnosti sú spojené s menšími kurzovými rizikami než cenné papiere s dlhšou splatnosťou. Pevne úročené cenné papiere s kratšou dobou splatnosti majú však oproti pevne úročeným cenným papierom s dlhšou dobou splatnosti spravidla nižšie výnosy.

##### **(b) riziko, že niektorý emitent alebo niektorý partner nebude môcť splniť svoje záväzky (úverové riziko)**

Okrem všeobecných tendencií na kapitálových trhoch vplyva na kurz cenného papiera aj osobitný vývoj príslušných emitentov. Aj pri najstarostlivejšom výbere cenných papierov nie je napríklad možné vylúčiť, že dôjde k stratám v dôsledku úbytku majetku u emitenta.

##### **(c) riziko, že sa niektorá transakcia v rámci niektorého systému transferov nezrealizuje podľa očakávania, pretože niektorá partnerská strana nezaplatí alebo nedodá v rámci dohodnutej lehoty alebo podľa očakávania (riziko plnenia)**

Do tejto kategórie sa zahŕňa riziko, že sa niektorá pozícia v niektorom systéme transferov nezrealizuje podľa očakávania, pretože partnerská strana nezaplatí alebo nedodá podľa očakávania

alebo zaplatí či dodá oneskorene. Riziko pozície spočíva v tom, že sa pri uskutočnení určitého obchodu po vynaloženom plnení nepodarí získať primerané protiplnenie.

##### **(d) riziko, že niektorú pozíciu nebude možné zlikvidovať včas za primeranú cenu (riziko likvidity)**

Pri zohľadnení šanci a rizik investície do akcií a dôchodkov nadobúda kapitálová investičná spoločnosť pre kapitálový investičný fond najmä cenné papiere úradne pripustené na obchodovanie na burze doma i v zahraničí alebo cenné papiere obchodované na organizovaných trhoch, ktoré sú uznávané a otvorené pre verejnosť a ktoré riadne fungujú.

Rovnako sa pri jednotlivých cenných papieroch v určitých fázach alebo v určitých burzových segmentoch môže vyskytnúť problém predať ich v želanom časovom okamihu. Okrem toho existuje riziko, že tituly, ktoré sa obchodujú skôr v užšom trhovom segmente podliehajú značnej cenovej volatilitate.

Popritom sa nadobúdajú cenné papiere z nových emisií, ktorých podmienky emisie obsahujú záväzok požiadať o úradné kótovanie na burze alebo na organizovanom trhu, pokiaľ dôjde k ich pripusteniu najneskôr pred uplynutím jedného roka od emisie.

Kapitálová investičná spoločnosť smie nadobúdať cenné papiere, ktoré sa obchodujú na burze alebo registrovanom trhu v krajinách EHP alebo na niektorej burze alebo registrovanom trhu, ktoré sa nachádzajú v prílohe.

##### **(e) riziko, že hodnota investícií bude ovplyvnená pohybom menových kurzov (kurzové a menové riziko)**

Ďalší variant trhového rizika predstavuje menové riziko. Ak nie je inak určené, môže byť majetok investičného fondu investovaný aj v iných menách než v príslušnej mene fondu. Výnosy, vrátene čiastky a výnosy z týchto investícií fond prijíma v menách, v ktorých investoval. Hodnota týchto mien môže oproti mene fondu klesať. Preto existuje menové riziko, ktoré ohrozuje hodnotu podielov tým, že investičný fond investuje do iných mien než do meny fondu.

##### **(f) riziko, ktoré vyplýva zo zamerania sa na určité investície alebo trhy (riziko koncentrácie)**

Ďalšie riziká môžu vzniknúť tým, že sa vyskytne zameranie investovania do určitých majetkových objektov alebo trhov.

##### **(g) riziko výkonnosti, ako aj informácií o tom, či sú záruky tretích strán platné a či majú takéto záruky nejaké obmedzenia (riziko výkonnosti)**

Majetkové objekty, ktoré kapitálový investičný fond nadobudol, môžu zaznamenať iný vývoj hodnoty, ako sa v okamihu ich nadobudnutia dalo očakávať. Nemožno tak schváliť pozitívny vývoj hodnoty, okrem prípadu poskytnutia záruky prostredníctvom tretej strany.

**(h) informácia o solventnosti možných poskytovateľov záruky**

Riziko investície sa zvyšuje alebo znižuje v závislosti od solventnosti možných poskytovateľov záruky.

**(i) riziko neflexibility, podmienené tak samým produktom, ako aj obmedzeniami pri prechode do iného investičného fondu (riziko neflexibility)**

Riziko neflexibility môže byť podmienené tak samým produktom, ako aj obmedzeniami pri prechode do iného investičného fondu.

**(j) riziko inflácie (inflačné riziko)**

Výnos niektorej investície môže negatívne ovplyvniť vývoj inflácie. Investované prostriedky môžu na jednej strane kvôli znehodnoteniu peňazí podliehať strate kúpyschopnosti, na druhej strane môže mať inflačný vývoj priamy (nepriaznivý) vplyv na vývoj kurzov majetkových predmetov.

**(k) riziko, ktoré sa vzťahuje na kapitál investičného fondu (kapitálové riziko)**

Riziko, ktoré sa vzťahuje na kapitál investičného fondu môže vzniknúť predovšetkým tak, že by mohlo prísť k lacnejšiemu predaju ako nákupu majetkových hodnôt. To zahŕňa aj riziko vyčerpania prostriedkov fondu pri odkupovaní podielov a nadmernom vyplácaní výnosov.

**(l) riziko zmeny iných rámcových podmienok, ako napríklad daňových predpisov**

Hodnota majetkových predmetov kapitálového investičného fondu môže byť negatívne ovplyvnená neistotou v krajinách, kde sa investícia uskutočnila, ako napríklad medzinárodným politickým vývojom, zmenami politiky vlády, zdanenia, obmedzení pre zahraničných investorov, výkyvmi menových kurzov a iným vývojom v legislatíve alebo oblasti regulácie zo strany štátnych orgánov. Okrem toho sa môže obchodovať na burzách, ktoré nepodliehajú takému prísnemu dohľadu, ako burzy v USA alebo krajinách EÚ.

**Fond pokladá za dôležité poukázať na to, že v prípade údajov a vyjadrení podľa bodu 13 ide iba o krátky popis rizika, ktorý nemôže nahrádzať osobné odborné investičné poradenstvo.**

**14. Riziko pri finančných derivátoch v zmysle § 21 zákona o investičných fondoch.**

S ohľadom na riadnu správu smie kapitálový investičný fond v súlade s § 21 zákona o investičných fondoch nakupovať za určitých predpokladov a obmedzení finančné deriváty, pokiaľ ustanovenia štatútu fondu tieto obchody výslovne predpokladajú.

**Je potrebné poukázať na skutočnosť, že s derivátmi môžu byť spojené riziká, a to nasledovné:**

**a) Nadobudnuté časovo ohraničené práva môžu prepadnúť, alebo sa ich hodnota môže znížiť.**

**b) Riziko straty sa nemusí dať určiť a môže prekračovať aj prípadné poskytnuté zábezpeky.**

**c) Obchody, pomocou ktorých sa majú odstrániť či znížiť riziká sa možno nebudú dať uzavrieť, alebo sa budú dať uzavrieť len za trhovú cenu prinášajúcu stratu.**

**d) Riziko straty sa môže zvýšiť ak záväzok z takýchto obchodov alebo z nich nárokovateľná odplata znie na zahraničnú menu.**

**Pri obchodoch s derivátmi OTC (Over-The-Counter – mimo organizovaných búrz) sa môžu vyskytnúť nasledovné dodatočné riziká:**

**a) Problémy pri predaji finančných nástrojov získaných na trhu OTC tretím osobám, keďže v prípade týchto nástrojov chýba organizovaný trh; vyrovnanie podstupených záväzkov môže byť kvôli individuálnym dohodám spojené s ťažkosťami alebo značnými nákladmi (riziko likvidity);**

**b) Hospodársky úspech obchodu OTC môže byť ohrozený zlyhaním zmluvnej strany (riziko zmluvnej strany);**

**15. Techniky a nástroje investičnej politiky**

**Vklady na bežných účtoch a vypovedateľné vklady**

Bankové vklady vo forme vkladov na bežných účtoch alebo vypovedateľných vkladov s výpovednou lehotou maximálne 12 mesiacov je možné nakupovať len pri splnení nasledujúcich podmienok:

1. V jednej banke je povolené mať uložené vklady na bežných účtoch alebo vypovedateľné vklady s výpovednou lehotou maximálne 12 mesiacov, ktorých výška nepresiahla 20% majetku fondu, pokiaľ príslušná banka

- > má svoje sídlo v členskom štáte alebo
- > sa nachádza v treťom štáte a podlieha ustanoveniam o dohľade, ktoré sú podľa Úradu pre dohľad nad finančným trhom rovnocenné s ustanoveniami *acquis communautaires*.

2. Bez ohľadu na všetky jednotlivé horné limity smie jeden kapitálový investičný fond investovať v jednej banke maximálne 20% z výšky majetku fondu v kombinácii pozostávajúcej z cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných touto bankou a/alebo vkladov uložených v tomto úverovom ústave a/alebo derivátov OTC nadobudnutých touto bankou.

Povinnosť minimálneho bankového vkladu neexistuje.

**Nástroje peňažného trhu**

Pre kapitálový investičný fond je povolené nakupovať nástroje peňažného trhu, ktoré

1. sú úradne pripustené na obchodovanie na jednej z domácich alebo zahraničných búrz uvedených v prílohe alebo sú obchodovateľné na jednom z regulovaných trhov uvedených v prílohe, ktoré sú uznávané a otvorené pre verejnosť a ktoré riadne fungujú.

2. sú zvyčajne obchodovateľné na peňažnom trhu, sú likvidné a ktorých hodnotu je možno kedykoľvek presne stanoviť, aj keď nie sú obchodovateľné na regulovaných trhoch, pokiaľ emisia alebo emitent týchto nástrojov už podlieha predpisom ochrany vkladov a investorov, za predpokladu, že

- a) ich predáva alebo za ne ručí centrálné štátne, regionálne alebo lokálne združenie alebo národná banka členského štátu, Európska centrálna banka, Európska únia alebo Európska investičná banka, tretí štát alebo, pokiaľ ide o spolkový štát, členský štát, federácia alebo medzinárodné zriadenie verejno-právneho charakteru, ku ktorému patrí minimálne jeden členský štát alebo
- b) ich predávajú spoločnosti, ktorých cenné papiere sú úradne pripustené na obchodovanie na jednej z domácich alebo zahraničných búrz uvedených v prílohe alebo sú obchodované na jednom z regulovaných trhoch uvedených v prílohe alebo
- c) ich predáva alebo za ne ručí ústav, ktorý podľa kritérií stanovených v *acquis communautaires* podlieha doзору alebo ich predáva alebo za ne ručí banka, ktorá podlieha ustanoveniam o dohlade, ktoré sú podľa chápania Úradu pre dohľad nad finančným trhom minimálne také prísne ako ustanovenia *acquis communautaires* a tieto ustanovenia aj dodržiava alebo
- d) ich predávajú iní emitenti, ktorí patria do kategórie schválenej Dozorom nad finančným trhom, pokiaľ sa na investície do týchto nástrojov vzťahujú predpisy ochrany investorov, ktoré sú rovnocenné s predpismi uvedenými v písmenách a až c, pokiaľ je emitentom buď spoločnosť s vlastným kapitálom vo výške minimálne 10 mil. EUR, ktorá vypracováva a zverejňuje svoju ročnú uzávierku podľa predpisov smernice č. 78/660 EHP alebo právny subjekt, ktorý je v rámci skupiny spoločností, zahŕňajúcej jednu alebo viaceré spoločnosti kótované na burze zodpovedný za financovanie tejto skupiny alebo právny subjekt, ktorý má krytie záväzkov (v cenných papieroch) financovať prostredníctvom využitia úverového rámca poskytnutého bankou.

Nástroje peňažného trhu, ktoré nespĺňajú tieto predpoklady a ani nie sú obchodované na regulovanom trhu je možné nakupovať len do výšky 10% majetku fondu.

### **Cenné papiere**

Kapitálová investičná spoločnosť nadobúda cenné papiere úradne pripustené na jednej z búrz uvedených v prílohe, nachádzajúcej sa doma a v zahraničí, alebo obchodované na regulovaných, pre verejnosť otvorených a riadne fungujúcich trhoch. Okrem toho nadobúda cenné papiere z nových emisií, ktorých emisné podmienky obsahujú povinnosť požiadať o pripustenie k úradnému kótovaniu na burze alebo k obchodovaniu na regulovanom trhu, pokiaľ pripustenie bude udelené najneskôr pred uplynutím jedného roka od emisie.

### **Nekótované cenné papiere a iné listinné práva**

Celkovo až 10% hodnoty majetku fondu sa smie investovať do cenných papierov, ktoré nie sú úradne pripustené na jednu z búrz uvedených v prílohe alebo sa neobchodujú na jednom z regulovaných trhov uvedených v prílohe.

### **Podiely na kapitálových investičných fondoch**

Kapitálová investičná spoločnosť smie nadobúdať podiely na jednom a tom istom kapitálovom investičnom fonde alebo tých istých investičných spoločnostiach až do výšky 20% majetku fondu, pokiaľ spĺňajú ustanovenia smernice č. 85/611/EHS (fondy OGA) a pokiaľ samy neinvestujú viac ako 10% majetku fondu do podielov iných kapitálových investičných fondov.

Ďalej smie kapitálová investičná spoločnosť nadobúdať maximálne až do 20% majetku fondu podiely na tom istom subjekte kolektívneho investovania (fondy OGA), ktorý vo všetkých bodoch nespĺňa požiadavky smernice 85/611/EHS, pokiaľ

- a) samy neinvestujú viac ako 10% majetku fondu do podielov iných kapitálových investičných fondov a
- b) bol fond pripustený v súlade s právnymi predpismi, ktoré ho podrobujú doзору, ktorý je podľa chápania Úradu pre dohľad nad finančným trhom rovnocenný s dozorom podľa *acquis communautaires* a pokiaľ existuje dostatočná záruka pre spoluprácu medzi príslušnými úradmi,
- c) je úroveň ochrany podielnikov rovnocenná s úrovňou ochrany podielnikov investičných kapitálových fondov alebo investičných kapitálových spoločností, ktoré spĺňajú ustanovenia smernice č.85/611/EHS (fondy OGAW) a najmä pokiaľ sú predpisy pre oddelené uschovávanie osobitného majetku fondu, prijímanie úverov, poskytovanie úverov a pre nekryté predaje cenných papierov a nástrojov peňažného trhu rovnocenné s požiadavkami smernice č. 85/611/EHS,
- d) je obchodná činnosť predmetom polročných a výročných správ, ktoré umožňujú vytvoriť si názor na majetok a záväzky, výnosy a transakcie v príslušnom výkazovom období a
- e) je ich výlučným účelom investovať financie, získané od verejnosti prostredníctvom spoločného účtu na základe rozloženia rizika do cenných papierov a iných likvidných finančných položiek a odkúpiť alebo vyplatiť ich podiely na ich žiadosť investorov, a to priamo alebo sprostredkované na ťarchu majetku investičného podielového fondu.

Podiely na takýchto fondoch OGA však nesmú prekročiť celkovo 30% majetku fondu.

### **Finančné deriváty**

#### **a) Kótované a nekótované finančné nástroje**

Pre účely kapitálového investičného fondu je možné používať odvodené finančné nástroje (deriváty), vrátane rovnocenných v hotovosti účtovaných nástrojov, ktoré sú úradne pripustené na niektorej z búrz uvedených v prílohe alebo na niektorom z regulovaných trhov uvedených v prílohe, alebo odvodené finančné nástroje, ktoré nie sú úradne

pripustené na burze alebo obchodované na regulovanom trhu (deriváty OTC), ak

1. pri základných hodnotách ide o nástroje v zmysle § 20 alebo o finančné indexy, úrokové sadzby, výmenné kurzy alebo meny, do ktorých investičný kapitálový fond môže investovať podľa investičných cieľov uvedených v ustanoveniach štatútu fondu,
2. druhou stranou pri obchodoch s derivátmi OTC je inštitúcia podliehajúca dohľadu a patriaca do kategórie, ktorá je Úradom pre dohľad nad finančným trhom prostredníctvom nariadenia povolená,
3. deriváty OTC podliehajú na dennej báze spoľahlivému a kontrolovateľnému hodnoteniu a ak môžu byť na základe iniciatívy kapitálovej investičnej spoločnosti predané, zlikvidované alebo vyrovnané protiobchodom v primeranej časovej hodnote.

#### b) Účel použitia

Derivatívne nástroje sa vo fonde Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced v rámci investovania používajú podľa uváženia kapitálovej investičnej spoločnosti tak na zabezpečenie, ako aj ako aktívny nástroj investovania (na zaistenie, prípadne zvýšenie výnosu, ako náhrada za cenné papiere, na riadenie rizikového profilu kapitáloveho investičného fondu, prípadne na syntetické riadenie likvidity).

#### c) Riadenie rizika

Kapitálová investičná spoločnosť musí uplatňovať postup riadenia rizika, ktorý jej umožňuje kedykoľvek kontrolovať a merať riziko spojené s investičnými položkami ako aj podiel na celkovom rizikovom profile majetku fondu. Ďalej musí používať postup, ktorý umožňuje presné a nezávislé hodnotenie príslušnej hodnoty derivátov OTC. Kapitálová investičná spoločnosť musí na základe dohody s depozitárom a Úradom pre dohľad nad finančným trhom podľa postupu, stanoveného týmito stranami oznámiť za každý spravovaný fond druhy derivátov v majetku fondu, riziká spojené s príslušným majetkom, investičné limity a metódy používané na meranie rizík spojených s derivatívnymi obchodmi.

Pri fonde Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced sa finančné deriváty v rámci hraníc stanovených v ustanoveniach štatútu fondu nepoužívajú len na zabezpečenie majetkových predmetov kapitáloveho investičného fondu, ale aj ako aktívny investičný nástroj, čím sa môže zvýšiť riziko straty spojené s kapitálovým investičným fondom.

Celkové riziko spojené s derivátmi podľa ustanovení Zákona o investičných fondoch nesmie presiahnuť celkovú čistú hodnotu majetku fondu. Pri výpočte rizika sa zohľadňuje trhovú hodnotu základných hodnôt, riziko zlyhania, budúce výkyvy na trhu a lehota na likvidáciu položiek. Kapitálový investičný fond môže ako súčasť svojej investičnej stratégie v rámci špecifických investičných limitov platných pre „underlying“ podľa ustanovení štatútu fondu a ustanovení Zákona o investičných fondoch investovať do derivátov, ak celkové riziko základných hodnôt nepresiahne tieto špecifické investičné limity.

Riziko zlyhania pri obchodovaní kapitáloveho investičného fondu s derivátmi OTC nesmie presahovať nasledovné sadzby:

1. ak je druhou stranou úverová inštitúcia v zmysle smernice 2002/12/ES 10% majetku fondu,
2. v ostatných prípadoch 5% majetku fondu.

Investície investičného kapitáloveho fondu do derivátov založených na indexoch sa s ohľadom na špecifické investičné hranice nezohľadňujú. Ak je derivát vnorený do cenného papiera alebo nástroja peňažného trhu, musí byť zohľadnený vo vzťahu k dodržaniu vyššie uvedených predpisov.

#### d) Celkové riziko

Suma započítateľných hodnôt finančných derivátov, ktoré neslúžia na zabezpečenie podľa ustanovení Zákona o investičných fondoch nesmie presiahnuť hodnotu majetku fondu.

Započítateľná hodnota pre

- finančné termínované kontrakty sa určuje podľa hodnoty kontraktu, ktorá sa vynásobí cenou termínu zisťovanou v každý burzový deň;
- opčné právo sa určuje podľa hodnoty cenných papierov alebo finančných nástrojov, ktoré sú predmetom opčného práva (Underlying)

#### e) Leverage

Kapitálová investičná spoločnosť môže nasadením derivátov zvýšiť investičný stupeň tohto kapitáloveho investičného fondu (Leverage).

**Pre fond Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced smie spoločnosť zvýšiť investičný stupeň nasadením derivátov až do 200 percent hodnoty kapitáloveho investičného fondu.**

#### Prístup Value at Risk

Nemožno uplatňovať.

#### Úrokové swapy

Kapitálová investičná spoločnosť je oprávnená vymeniť v rámci investičných limitov stanovených Zákonom o investičných fondoch variabilné úrokové nároky za pevne úročené úrokové nároky alebo pevne úročené úrokové nároky za variabilné úrokové nároky, pokiaľ oproti výplátam úrokov, ktoré sa majú splniť, stoja úrokové nároky rovnakého druhu z majetku fondu.

Na základe odhadu vývoja úrokov môže kapitálová investičná spoločnosť – bez predaja majetku – eliminovať riziko zmeny úroku a vylúčiť tak kurzové straty. Tak sa môže napríklad v očakávaní rastúcich úrokov vymeniť pevne úročená časť portfólia za variabilné úrokové nároky alebo naopak, v očakávaní klesajúcich úrokov vymeniť variabilnú časť za pevne úročené úrokové nároky.

#### Devízové swapy

Kapitálová investičná spoločnosť je oprávnená vymeniť majetok fondu za majetok znejúci na inú menu.

Takáto výmena sa uskutočňuje vtedy, ak kapitálová investičná spoločnosť očakáva napríklad devalváciu jednej z mien nachádzajúcich sa v jej portfóliu.

### **Penzijné obchody**

Kapitálová investičná spoločnosť je oprávnená nakupovať na účet kapitálového investičného fondu v rámci investičných limitov stanovených zákonom o investičných fondoch do majetku fondu majetok so záväzkom predávajúceho, že tento majetok odkúpi späť k určitému vopred stanovenému termínu a za určitú vopred stanovenú cenu.

To znamená, že výbava majetku „prijatého do renty“ relevantná pre fond sa môže odlišovať od príslušného základného vybavenia. Tak sa napríklad úročenie, splatnosť, kurz nákupu a predaja môžu výrazne odlišovať od základného majetku. Trhové riziko sa tým eliminuje.

### **Vypožičiavanie cenných papierov**

Kapitálová investičná spoločnosť je oprávnená v rámci investičných limitov stanovených zákonom o investičných fondoch previesť vlastníctvo k cenným papierom tvoriacim do 30% majetku fondu v rámci uznávaného systému vypožičiavania cenných papierov na tretie osoby na obmedzenú dobu s tou podmienkou, že táto tretia osoba bude zaviazaná previesť vlastníctvo k týmto cenným papierom po uplynutí vopred dohodnutej doby vypožičania znovu naspäť.

Prémie, ktorá sa za to získajú, sú ďalšími zložkami výnosov.

## **16. Zásady oceňovania**

Hodnota podielu vyplýva z vydelenia celkovej hodnoty kapitálového investičného fondu vrátane výnosov počtom podielov. Celkovú hodnotu kapitálového investičného fondu zistí depozitár na základe príslušných kurzových hodnôt cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a predkupných práv patriacich fondu vrátane hodnoty finančných vkladov, peňažných súm, aktív, pohľadávok a ostatných práv patriacich fondu mínus záväzky. Pri zisťovaní kurzových hodnôt sa vychádza z posledne známych burzových kurzov, prípadne stanovených cien.

Cenné papiere, nástroje peňažného trhu a iné likvidné finančné vklady, ktoré nie sú kótované na burzách, ani sa neobchodujú na iných organizovaných trhoch sa ohodnotia na aktuálnu trhovú hodnotu, ktorá je pri starostlivom hodnotení primeraná so zohľadnením celkových okolností.

Opcie, pre ktoré nie je k dispozícii burzová či trhová cena sa oceňujú cenou, ktorá sa ekonomicky rozumným spôsobom čo najviac približuje trhovej cene pri zohľadnení všetkých zistiteľných šancí a rizík.

## **17. Predajná cena a nákupná cena podielov**

### **Predajná cena**

Pri stanovení vstupného poplatku sa za účelom vysporiadania nákladov spojených s vydaním pripočíta vstupný poplatok. Vstupný poplatok na vysporiadanie nákladov spojených s vydaním predstavuje až do 3% hodnoty podielu. Tento vstupný poplatok môže pri krátkom trvaní investície znížiť či dokonca úplne pohltiť nárast hodnoty. Z tohto dôvodu sa pri nadobúdaní podielových listov investičných fondov odporúča dlhšie obdobie investovania.

### **Zverejňovanie predajnej ceny a nákupnej ceny**

Hodnotu podielu, predajnú cenu a nákupnú cenu zisťuje depozitár v každý burzový deň a zverejňuje ju v "Investmentfondsbeilage zum Kursblatt der Wiener Börse" (Príloha o investičných fondoch k Úradnému kurzovému listu Viedenskej burzy).

### **Náklady pri vydaní a vyplatení podielov**

Vydanie a vyplatenie podielov zo strany depozitára alebo nákup podielov na jednom z predajných miest uvedených v prílohe sa realizuje bez účtovania dodatočných nákladov s výnimkou účtovania vstupného poplatku pri vydaní podielových listov. Pri predložení podielových listov na vyplatenie nie je potrebné platiť poplatok za vyplatenie.

Ak sa podielové listy spätne nakupujú prostredníctvom tretích osôb, môžu sa vyskytnúť náklady na odkup podielových listov.

Pri podielových listoch predávaných v zahraničí sa môže k vypočítanej hodnote na krytie nákladov spojených s vydaním namiesto vstupného poplatku pripočítať poplatok za vyplatenie až do 3% alebo kombinácia vstupného poplatku a poplatku za vyplatenie, ktorá nesmie prekročiť 3%. Nákupná cena vyplýva z hodnoty podielu.

Do akej miery sa pri jednotlivom investorovi za nákup a vyplatenie podielových listov účtujú dodatočné poplatky závisí od individuálnych dohôd investora s príslušným depozitným úverovým inštitútom a preto nepodlieha vplyvu kapitálovej investičnej spoločnosti.

## **18. Údaje o metóde, výške a výpočte odplát idúcich na ťarchu kapitálového investičného fondu v prospech kapitálovej investičnej spoločnosti, depozitára alebo tretích osôb a na krytie výdavkov kapitálovej investičnej spoločnosti, depozitára alebo tretích osôb zo strany kapitálového investičného fondu**

### **Náklady na správu**

Kapitálová investičná spoločnosť dostane za správu majetku fondu ročnú odplatu až do výšky 1,50 % majetku fondu, ktorá sa vypočíta na základe hodnôt na konci mesiaca.

**Táto odplata sa redukuje o takú sumu (maximálne 1,5 % p.a.), ktorú kapitálová investičná spoločnosť získala za také časti fondu, ktoré investovala do podielov ňou spravovaného kapitálového investičného fondu, ako správcovský poplatok v danom kapitálovom investičnom fonde.**

### **Ostatné náklady**

Okrem úhrad, ktoré prislúchajú kapitálovej investičnej spoločnosti idú na ťarchu kapitálového investičného fondu nasledovné náklady:

#### **a) Transakčné náklady**

Znamenajú náklady, ktoré vznikajú v súvislosti s nadobúdaním a predajom majetkových predmetov kapitálového investičného fondu, pokiaľ neboli už zohľadnené v rámci zúčtovania majetkových predmetov.

#### **b) Náklady na audítora**

Výška odplaty pre audítora sa riadi na jednej strane objemom fondu a na druhej strane zásadami investovania.

#### **c) Náklady na publikovania**

Zahŕňajú náklady, ktoré vznikajú v súvislosti s vypracovávaním a zverejňovaním zákonom stanovených informácií určených pre podielnikov doma a v zahraničí. Na ťarchu investičného fondu môžu ďalej ísť náklady zverejnenia ceny v dostatočne rozšírenom denníku, ako aj všetky náklady zúčtované dozornými úradmi v prípade zmien (najmä ustanovení štatútu fondu, predajného prospektu), ktoré sú potrebné, lebo došlo k zmene ustanovení zákona.

#### **d) Náklady na účty a depozity kapitálového investičného fondu**

##### **(poplatky za depozit cenných papierov)**

Depozitár účtuje na ťarchu kapitálového investičného fondu obvyklé bankové poplatky za depozit, náklady za inkasovanie kupónov, prípadne vrátane obvyklých bankových nákladov na správu zahraničných cenných papierov v zahraničí.

#### **e) Poplatok depozitárovi**

Depozitár dostane za vedenie účtovníctva fondu, každodenné ohodnocovanie kapitálového investičného fondu a zverejňovanie jeho ceny mesačnú finančnú náhradu.

#### **f) Náklady za služby externých poradenských firiem alebo investičných poradcov**

Ak sa pre investičný fond použijú služby externých poradcov alebo investičných poradcov, naakumulované náklady sa zhrnú pod touto položkou a pripíšu sa na ťarchu investičného fondu.

V aktuálnej správe o hospodárení nájdete v kapitole "Kalkulácia výnosov a vývoj fondu majetku" pod výsledkom fondu položku „ostatné správne náklady“, ktoré pozostávajú z vyššie - pod písmenami b až f - uvedených položiek.

#### **g) Iné peňažné výhody**

Investičná spoločnosť poukazuje na to, že z dôvodu svojej správcovskej činnosti bude inkasovať iné peňažné výhody (napríklad za brokerov, výskumy, finančné analýzy, trhové a kurzové informačné systémy) výlučne iba vtedy, ak sa použijú v záujme majiteľov podielov.

### **19. Doterajšie výsledky kapitálového investičného fondu**

pozri prílohu „Zjednodušený predajný prospekt“.

### **20. Profil typického investora, pre ktorého je kapitálový investičný fond koncipovaný**

Pozri prílohu „Zjednodušený predajný prospekt“.

### **21. Prípadné náklady alebo poplatky s výnimkou nákladov uvedených v bode 17, rozdelené na tie, ktoré uhradí podielnik a tie, ktoré treba zaplatiť zo zvláštneho majetku kapitálového investičného fondu.**

Pozri prílohu „Zjednodušený predajný prospekt“.

## **ODDIEL III**

### **ÚDAJE O DEPOZITÁROVI**

**Depozitárom je Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň**

Depozitár prevzal v súlade s rozhodnutím zo dňa 22.12.2005 GZ: FMA-IF25 9045/0001-INV/2005 Úradu pre dohľad nad finančným trhom funkciu depozitára. Jeho úlohou je vydávanie a vyplácanie podielov, ako aj vedenie účtov a depozitov fondu v súlade so Zákonom o investičných fondoch. Odplatu, ktorá kapitálovej investičnej spoločnosti prináleží v súlade s ustanoveniami štatútu fondu za správu a náhradu nákladov spojených so správou hradí depozitár banka na ťarchu účtov vedených pre fond.

Depozitár je oprávnený pripísať na ťarchu fondu odplatu, ktorá jej prináleží za úschovu cenných papierov fondu a za vedenie účtov. Pri týchto opatreniach smie depozitár konať len na základe príkazu kapitálovej investičnej spoločnosti.

Depozitár je banka podľa rakúskeho práva. Jeho hlavná činnosť spočíva vo vedení bežných účtov, prijímaní vkladov a poskytovaní úverov, ako aj v obchodovaní s cennými papiermi.

Menovanie a zmena depozitára si vyžadujú súhlas Úradu pre dohľad nad finančným trhom. Ten je možné udeliť len vtedy, ak možno predpokladať, že peňažný ústav zabezpečí plnenie úloh depozitára. Menovanie a zmena depozitára sa musia zverejniť; vo zverejnení sa musí uviesť rozhodnutie o súhlase.

Dr. Heinz Macher  
prokurista

Mag. Friedrich Schiller  
prokurista

**ODDIEL IV**  
**ZJEDNODUŠENÝ PREDAJNÝ PROSPEKT**

# Zjednodušený predajný prospekt fondu Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced

Spoluvlastnícky fond podľa § 20 zákona o investičných fondoch

ISIN podielových listov s reinvestíciou výnosov:	AT0000501150
ISIN podielových listov s reinvestíciou výnosov sporiacich:	AT0000A05568

d'alšie ISINy:

ISIN podielových listov s úplnou reinvestíciou výnosov (zahraničie):	AT0000500897
--	--------------

Schválený Dohľadom nad finančným trhom (FMA) v súlade s ustanoveniami rakúskeho Zákona o investičných fondoch.

**platný od 31. marca 2008**

## 1. Krátke predstavenie kapitálového investičného fondu

Dátum založenia fondu:	3. január 2006
Účtovný rok:	1.1.-31.12.
Deň vyplácania výnosov/výplaty/reinvestície:	15.3.
Dátum zverejnenia aktuálneho predajného prospektu	28. marec 2008
Kapitálová investičná spoločnosť	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H., Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Viedeň
Manažment fondu	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H., Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Wien
Depozitár:	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň
Audítor:	KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, A-1090 Viedeň
Finančné skupiny ponúkajúca kapitálový investičný fond:	Raiffeisen Landeszentralen Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Kathrein & Co. Privatgeschäftsbank AG ako aj ďalšie predajné miesta v zahraničí

Pokiaľ ide o obmedzenia predaja fondu štátnym občanom USA, príslušné pokyny získate v časti II, bod 1 predajného prospektu fondu v plnom znení.

## 2. Informácie o investícii

### 2.1. Investičný cieľ

Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced je zmiešaný fond a jeho investičným cieľom je dosahovanie pravidelných výnosov v spojení s miernym rastom kapitálu.

### 2.2. Investičná stratégia

Kapitálový investičný fond investuje prevažne do akciových a dlhopisových fondov.

Pre kapitálový investičný fond je možné nakupovať aj nástroje peňažného trhu; tie však v rámci investičných princípov zohrávajú podriadenú úlohu.

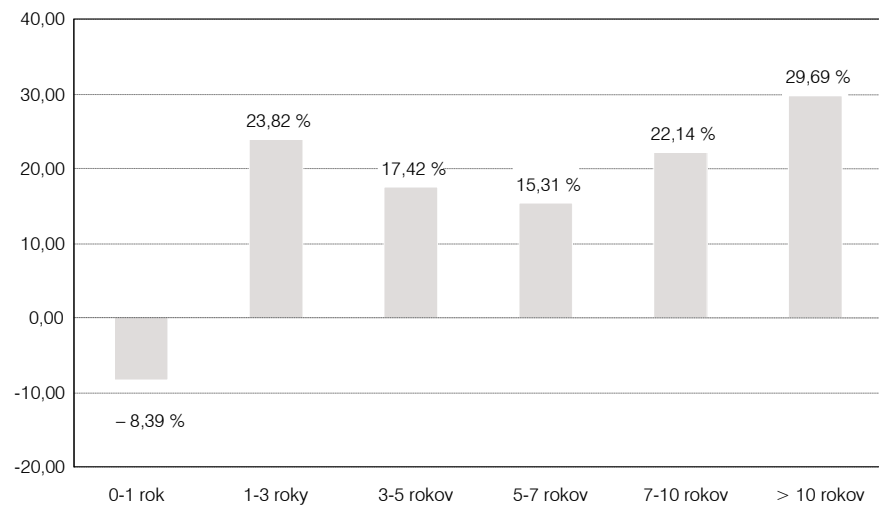
Kapitálový investičný fond investuje prevažne do fondov medzinárodných akcií a fondov dlhopisov. Globálne akciové fondy je možné nadobúdať až do výšky najviac 70 % majetku fondu.

V kapitálovom investičnom fonde je možné držať v zásade až do 100% majetku fondu vklady na bežných účtoch a vypovedateľné vklady s vypovednou lehotou maximálne 12 mesiacov. V Povinnosť minimálneho bankového vkladu neexistuje.

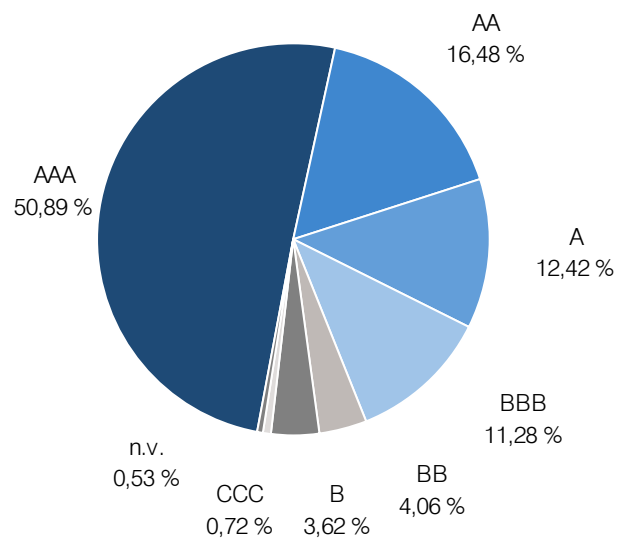
Deriváty je v rámci investovania možné použiť podľa uváženia kapitálovej investičnej spoločnosti tak na zabezpečenie, ako aj ako aktívny nástroj investovania (na zaistenie, prípadne zvýšenie výnosov, ako náhradu cenných papierov, na riadenie rizikového profilu kapitálového investičného fondu, prípadne na syntetické riadenie likvidity). Celkové riziko derivatívnych nástrojov, ktoré neslúžia na zabezpečenie, je obmedzené na 100 % celkovej čistej hodnoty majetku fondu.

Kapitálový investičný fond sa riadi aktívnou stratégiou manažmentu, pričom sa berie ohľad aj vyvážené rozloženie rizika.

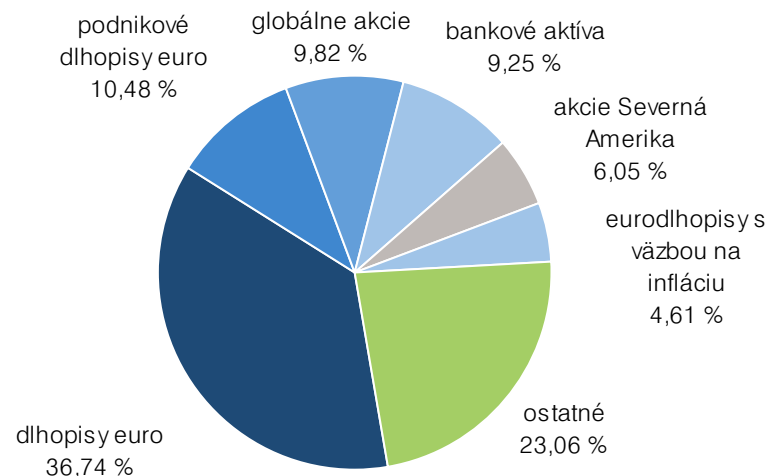
### Štruktúra fondu podľa splatnosti k 28.12.2007 <sup>1)</sup>:



Štruktúra cenných papierov podľa ratingu k 28.12.2007 <sup>1)</sup>:



Štruktúra cenných papierov podľa tried aktív k 28.12.2007 <sup>1)</sup>:



1) Použitý softvér počíta s presnosťou na pätnásť desatinných miest a nie s dvoma desatinnými miestami, ako je znázornené v grafe. Pri ďalších výpočtoch s použitím výsledkov, prezentovaných v grafe nemožno vylúčiť odchýlky.

### 2.3. Posúdenie rizikového profilu

Vývoj hodnoty podielových listov závisí od investičnej politiky, ako aj od trhového vývoja jednotlivých majetkových súčastí fondu a nie je možné stanoviť ho vopred. Hodnota podielových listov fondu môže oproti predajnej cene rásť alebo klesať. Uvedené má za následok, že investor za istých okolností dostane pri predaji podielových listov naspäť menej peňazí ako investoval. Keďže kapitálový investičný fond investuje prevažne do akcií a dlhopisov, môžu mať na hodnotu podielu vplyv hlavne riziká zmeny úrokov, kurzové riziká a riziká bonity. Okrem toho sa môžu vyskytnúť aj iné riziká ako menové riziko, riziko likvidity a iné trhové riziká. **Pri tomto kapitálovom investičnom fonde sa finančné deriváty používajú v rámci obmedzení stanovených ustanoveniami štatútu fondu nielen na zabezpečenie majetku kapitálového investičného fondu, ale aj ako aktívny nástroj investovania, čím sa môže zvýšiť riziko straty spojené s kapitálovým investičným fondom.** Podrobný popis jednotlivých rizík spojených s investovaním do kapitálového investičného fondu je uvedený v úplnom predajnom prospekte.

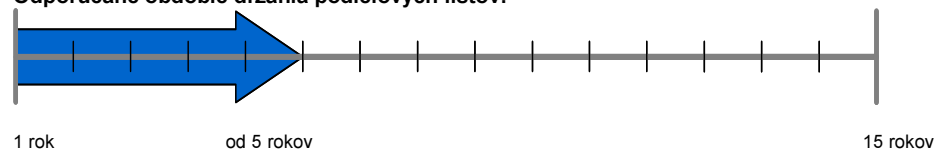
Podstatný rizikový profil:	
<b>Trhové riziko:</b>	Trhovým rizikom je prípadná strata z dôvodu nepriaznivých zmien trhových cien alebo parametrov, ktoré pôsobia na ceny (napríklad riziká zmeny akciových kurzov, zmeny úrokových mier alebo menové riziká).
<b>Riziko výmenných kurzov a menové riziko:</b>	Na základe cudzích mien v držbe kapitálového investičného fondu tento fond podlieha riziku výkyvu výmenných kurzov a menovému riziku.

#### 2.4. Doterajší vývoj hodnoty podielového investičného fondu

Podľa smernice EÚ MiFID nie je dovolené zverejňovať údaje o vývoji hodnoty podielových fondov za obdobie kratšie ako jeden rok. Ďakujeme vám za porozumenie.

#### 2.5. Profil typického investora:

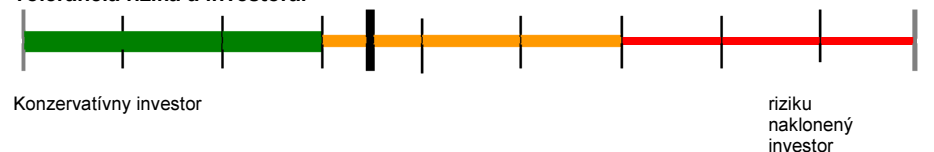
##### Odporúčané obdobie držania podielových listov:



##### Skúsenosť investora:



##### Tolerancia rizika u investora:



- = Istota: stály rast hodnoty, nízke kurzové výkyvy
- = Výnos: dobrý vývoj výnosu, vyššie kurzové výkyvy
- = Rast: vysoké kurzové šance, možné vysoké kurzové výkyvy

### 3. Ekonomické informácie

#### 3.1. Platné daňové predpisy

**Rakúsko:** Fond ako taký nepodlieha daňovej povinnosti dane z majetku a výnosu. Od 1. apríla 2004 nadobudnuté vyplatené výnosy a výnosy zodpovedajúce vyplateniu (riadne výnosy, 20% kapitálových ziskov z akcií) podliehajú pri súkromných investorov 25%-nej dani z kapitálových výnosov a považujú sa z hľadiska dane z príjmov a dane z dedičstva za definitívne zdanené. Daňová úprava kapitálového investičného fondu pre podnikových investorov je popísaná v úplnom predajnom prospekte.

**Zahraničie/Daňoví cudzinci:** Daňové vysporiadanie výnosov fondu pri predaji v zahraničí, prípadne pri daňových cudzincoch sa riadi príslušným národným daňovým zákonodarstvom. Odporúčame konzultáciu s daňovým odborníkom.

#### 3.2. Náklady, ktorými sa zaťažuje priamo majiteľ podielu

(Rozhodujúcim dňom pre výpočet je koniec účtovného roka fondu)

Predajný poplatok	3,00 %
Náklady, ktoré sa vo výške <b>percentuálne sadzby</b> vypočítajú z majetku fondu (poplatok za uloženie cenných papierov <sup>1)</sup> , poplatok pre depozitára <sup>2)</sup> , správny poplatok <sup>2)</sup> ):	1,26 %
Náklady, ktoré sa zúčtujú na ťarchu majetku fondu <b>jednorazovo</b> (náklady na audit, ostatné poplatky) <sup>3)</sup> :	0,05 %
Maximálny poplatok za správu, ktorý sa smie účtovať v subfondoch <sup>4)</sup> :	2,00 %

Poplatok za správu pokrýva popri poplatku za riadenie fondu aj prípadné distribučné náklady a služby riadiacich pracovníkov mimo spoločnosti.

Poplatok za správu sa znižuje o čiastku, ktorú kapitálová investičná spoločnosť získala ako poplatok za správu v ňou spravovaných kapitálových investičných fondoch.

<sup>1)</sup> Počíta sa z hodnoty majetku v cenných papieroch.

<sup>2)</sup> Počíta sa z hodnoty majetku fondu. Aplikuje sa minimálny bankový poplatok za správu depozitu vo výške 2500 eur, ktorý sa tiež zúčtuje na ťarchu majetku fondu.

<sup>3)</sup> Ako základ pre výpočet sa po zaokrúhlení použili jednorazové reálne náklady poslednej auditovanej správy o hospodárení.

<sup>4)</sup> S výnimkou prípadného poplatku závislého na úspešnosti investície.

#### Total Expense Ratio (TER) - celkový nákladový koeficient/Portfolio Turnover Ratio (PTR) - koeficient obratu cenných papierov:

TER	1,23 %
PTR	237,16 %

**TER podfondov:**

Dura11_1	0,09 %
Dura11_2	0,09 %
Raiffeisen 301 – Euro Government Bonds (T)	0,03 %
Raiffeisen 303 – Non-Euro Bonds (T)	0,04 %
Raiffeisen 314 – Euro Inflation Linked (T)	0,31 %
Raiffeisen Short Term Strategy (A)	0,31 %
Raiffeisen-Dynamic-Bonds (T)	0,69 %
Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien (T)	2,23 %
Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent (T)	1,38 %
Raiffeisen-Euro-Corporates (T)	0,81 %
Raiffeisen-Europa-Aktien (T)	1,63 %
Raiffeisen-Europa-HighYield (T)	1,04 %
Raiffeisen-Global-Aktien (T)	1,62 %
Raiffeisen-Osteuropa-Aktien (T)	2,17 %
Raiffeisen-OsteuropaPlus-Rent (T)	1,09 %
Raiffeisen-Pazifik-Aktien (T)	1,64 %
Raiffeisen-TopDividende-Aktien (T)	1,65 %
Raiffeisen-US-Aktien (T)	1,64 %

**TER:** Total Expense Ratio obsahuje všetky náklady, ktoré pripadajú na ťarchu kapitálového investičného fondu, s výnimkou transakčných nákladov a s nimi porovnateľných nákladov a vypočíta sa na základe údajov poslednej auditovanej správy o hospodárení. Total Expense Ratio možno vypočítať až po ukončení účtovného roka. Informáciu o aktuálnej hodnote TER nájdete na internetovej stránke [www.rcm.at](http://www.rcm.at).

**PTR:** Portfolio Turnover Ratio udáva, koľko sa v majetku fondu uskutočnilo transakcií na báze ročného zúčtovania. Čím je takto zistený ukazovateľ bližšie k nule, o to priamejšie súvisia uskutočnené transakcie s predajom a spätným odkúpením podielových listov. Transakcie s derivátmi sa do výpočtu PTR nezapočítavajú. Informáciu o aktuálnej hodnote PTR nájdete na internetovej stránke [www.rcm.at](http://www.rcm.at).

## 4. Informácie týkajúce sa obchodu

### 4.1. Druh a spôsob nadobudnutia podielov

Počet vydávaných podielov a príslušných podielových listov nie je v zásade obmedzený. Podiely možno získať u pod bodom 1 uvedených finančných skupín. Kapitálová investičná spoločnosť si vyhradzuje, prechodne alebo úplne zastaviť vydávanie podielov.

Fond Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced môže byť v zásade tiež súčasťou plánu pravidelného šetrenia založeného na investovaní do fondu.

### 4.2. Druh a spôsob predaja podielov

Majitelia podielov môžu kedykoľvek požadovať vyplatenie podielov prostredníctvom predloženia podielových listov alebo udelením príkazu na vyplatenie u depozitára. Kapitálová investičná spoločnosť je povinná odkúpiť podiely na účet fondu za platnú nákupnú cenu, ktorá zodpovedá hodnote jedného podielu.

### 4.3. Periodicita a miesto, ako aj spôsob zverejnenia, prípadne doručenia cien podielov

Predajná cena a nákupná cena sa zisťuje počas burzového dňa zo strany depozitára a zverejňuje sa v prílohe ku kurzovému lístku Viedenskej burzy - Investičné fondy („Investmentfondsbeilage zum Kursblatt der Wiener Börse“).

## 5. Dodatočné informácie

### 5.1. Informácia o tom, že na vyžiadanie možno poskytnúť úplný prospekt, správu o hospodárení a polročnú správu pred aj po uzatvorení zmluvy.

Zjednodušený predajný prospekt obsahuje najdôležitejšie informácie o kapitálovom investičnom fonde v zhrnutej forme. Bližšie informácie obsahuje úplný predajný prospekt. Zúčastnení o investovanie je potrebné ponúknuť ešte pred uzatvorením zmluvy bezplatne zjednodušený predajný prospekt v platnom znení, prípadne dať mu ho k dispozícii po uzatvorení zmluvy.

Okrem toho sa zúčastnení o investovanie pred a po uzatvorení zmluvy bezplatne poskytnú aktuálne platný predajný prospekt (stav k 31. marcu 2008) a všeobecné štatúty fondu v spojení s osobitným štatútom fondu. Úplný predajný prospekt sa doplní o poslednú správu o hospodárení. Ak od rozhodujúceho dňa pre správu o hospodárení uplynulo viac ako osem mesiacov, investorovi ktorý má záujem sa bezplatne poskytnú aj polročná správa.

### 5.2. Príslušný dozorný úrad

Finanzmarktaufsicht (Úrad pre dohľad nad finančným trhom),  
Praterstraße 23, A-1020 Viedeň

### 5.3. Kontaktné miesto pre ďalšie informácie

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.,  
Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Viedeň  
Tel.: +43/1/71170-0  
E-Mail: [info@rcm.at](mailto:info@rcm.at)  
[www.rcm.at](http://www.rcm.at)

# PRÍLOHA

## 1) Štatúty fondu

### Všeobecný štatút fondu

upravujúci právne vzťahy medzi podielníkmi a spoločnosťou Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien (ďalej len „kapitálová investičná spoločnosť“) týkajúce sa kapitálového investičného fondu spravovaného kapitálovou investičnou spoločnosťou, ktoré platia len v spojitosti s osobitným štatútom fondu stanovenými pre príslušný kapitálový investičný fond:

#### § 1 Úvodné ustanovenia

Kapitálová investičná spoločnosť podlieha ustanoveniam rakúskeho Zákona o investičných fondoch z roku 1993 (*Investmentfondsgesetz 1993*) v aktuálnom platnom znení.

#### § 2 Spoluvlastnícke podiely

1. Spoluvlastníctvo majetkových hodnôt patriacich kapitálovému investičnému fondu je rozložené na rovnaké spoluvlastnícke podiely. Počet spoluvlastníckych podielov nie je obmedzený.
2. Spoluvlastnícke podiely sú zhmotnené v podielových listoch (certifikátoch) s charakterom cenného papiera. V závislosti od osobitného štatútu fondu môžu byť podielové listy vydávané v rôznych formách. Podielové listy majú podobu hromadných podielových listov (§ 24 zákona o úschove a správe cenných papierov (*Depotgesetz*) v aktuálnom platnom znení) alebo jednotlivých kusov v listinnej podobe.
3. Každý nadobúdateľ podielu na hromadnom podielovom liste nadobúda vo výške svojho podielu na spoluvlastníckych podieloch potvrdených na hromadnom podielovom liste spoluvlastníctvo na všetkých majetkových hodnotách kapitálového investičného fondu. Každý nadobúdateľ podielového listu nadobúda spoluvlastníctvo na všetkých majetkových hodnotách kapitálového investičného fondu, zodpovedajúce výške jeho spoluvlastníckych podielov uvedených na podielovom liste.
4. Kapitálová investičná spoločnosť môže so súhlasom svojej dozornej rady rozdeliť spoluvlastnícke podiely (štiepenie) a vydať majiteľom podielov dodatočné podielové listy, alebo vymeniť staré podielové listy za nové, ak spoločnosť s ohľadom na výšku vypočítanej hodnoty podielu (§ 6) bude považovať rozdelenie spoluvlastníckych podielov z hľadiska záujmov podielníkov za vhodné.

#### § 3 Podielové listy a hromadné podielové listy

1. Podielové listy znejú na majiteľa.
2. Hromadné podielové listy sú opatrené vlastnoručným originálnym podpisom predsedu predstavenstva, prípadne na to povereným pracovníkom depozitára, ako aj vlastnoručným originálnym alebo rozmnoženým podpisom dvoch členov predstavenstva kapitálovej investičnej spoločnosti.
3. Skutočné kusy sú opatrené vlastnoručným originálnym alebo rozmnoženým podpisom predsedu predstavenstva, prípadne na to povereným pracovníkom depozitára, ako aj dvoch členov predstavenstva kapitálovej investičnej spoločnosti (§ 5).

#### § 4 Správa kapitálového investičného fondu

1. Kapitálová investičná spoločnosť je oprávnená disponovať majetkom kapitálového investičného fondu a vykonávať práva vyplývajúce z tohto majetku. Pritom koná vo vlastnom mene na účet podielníkov. Pritom je povinná hájiť záujmy podielníkov, chrániť integritu trhu, aplikovať starostlivosť riadneho a svedomitého výkonného správcu v zmysle § 84 ods. 1 AktG. (*zákona o akciových spoločnostiach*) a dodržiavať ustanovenia rakúskeho Zákona o investičných fondoch, ako aj štatúty fondu.

Kapitálová investičná spoločnosť môže pri správe kapitálového investičného fondu využívať tretie osoby a prenechať im právo disponovať majetkovými hodnotami v mene kapitálovej investičnej spoločnosti alebo vo vlastnom mene na účet podielníkov.

2. Kapitálová investičná spoločnosť nesmie poskytovať peňažné pôžičky na účet kapitálového investičného fondu, ani preberať záväzky zo zmlúv o ručení alebo zárukách.
3. Majetok kapitálového investičného fondu sa s výnimkou prípadov uvedených v osobitnom štatúte fondu nesmie založiť ani inak zaťažiť a nesmie sa uskutočniť ani zabezpečovací prevod alebo odstúpenie jeho vlastníctva.
4. Kapitálová investičná spoločnosť nesmie na účet kapitálového investičného fondu podľa § 20 a 21 Zákona o investičných fondoch predávať cenné papiere, nástroje peňažného trhu alebo iné finančné vklady, ktoré v čase uzatvorenia takéhoto obchodu nepatria do majetku fondu.

## § 5 Depozitár

Banka poverená v zmysle § 23 Zákona o investičných fondoch výkonom funkcie depozitára (§ 13) vedie depozity a účty kapitálového investičného fondu a vykonáva všetky ostatné funkcie, ktoré do jej pôsobnosti zveruje Zákon o investičných fondoch, ako aj ustanovenia štatútu fondu.

## § 6 Predaj a hodnota podielu

1. Depozitár je povinný vypočítať hodnotu podielu pre každý druh podielového listu a zverejniť predajnú cenu a nákupnú cenu (§ 7) vždy vtedy, keď dôjde k vydaniu alebo vyplateniu podielov, najmenej však dvakrát do mesiaca.

Hodnota podielu sa vypočíta vydelením celkovej hodnoty kapitálového investičného fondu vrátane výnosov počtom podielov. Celkovú hodnotu kapitálového investičného fondu vypočíta depozitár na základe príslušných kurzových hodnôt cenných papierov a predkupných práv patriacich fondu s pripočítaním hodnoty nástrojov peňažného trhu a finančných vkladov, peňažných súm, aktív, pohľadávok a ostatných práv patriacich kapitálovému investičnému fondu a odpočítaním záväzkov.

Pri zisťovaní kurzových hodnôt sa podľa § 7 (1) InvFG (zákon o investičných fondoch) vychádza z posledne známych kurzov na burze, prípadne stanovených cien.

2. Predajná cena sa vypočíta z hodnoty podielu a prirážky ku každému podielu na krytie nákladov spoločnosti spojených s vydaním podielového listu. Vypočítaná cena sa zaokrúhľuje smerom nahor. Výška tejto prirážky, prípadne zaokrúhlenej hodnoty sa uvádza v osobitnom štatúte fondu (§ 25).
3. Predajná cena a nákupná cena sa pre každý druh podielových listov zverejňujú v „Prílohe o investičných fondoch k Úradnému kurzovému listu Viedenskej burzy“ (*Investmentfondsbeilage zum Amtlichen Kursblatt der Wiener Börse*).

## § 7 Vyplatenie podielov

1. Na žiadosť majiteľa podielu sa mu musí vyplatiť jeho podiel na kapitálovom investičnom fonde za aktuálnu nákupnú cenu a to prípadne proti vráteniu podielového listu, ešte nesplatených výnosových kupónov a obnovovacieho kupónu.
2. Nákupná cena sa skladá z hodnoty podielu a odpočtu zrážky a/alebo zaokrúhlenia smerom nadol, pokiaľ je tak uvedené v osobitnom štatúte fondu (§ 25). Vyplatenie ceny za vyplatené podiely, ako aj výpočet a zverejnenie ceny, za ktorú sa podiely vyplácajú podľa § 6 môže byť za súčasného oznámenia Úradu pre dohľad nad finančným trhom dočasne pozastavené a môže byť podmienené predajom majetku kapitálového investičného fondu, ako aj prijatím výnosu zo zhodnotenia, ak existujú mimoriadne okolnosti, ktoré si to vyžadujú pri zohľadnení oprávnených záujmov podielnikov.

Ide najmä o prípad, keď kapitálový investičný fond investoval 5% alebo viac svojho majetku do cenných papierov, ktorých hodnotiace kurzy z dôvodu politickej alebo hospodárskej situácie celkom zjavne a nie len v jednotlivom prípade nezodpovedajú skutočným hodnotám.

## § 8 Účtovníctvo

1. Do 4 mesiacov po uplynutí účtovného roka kapitálového investičného fondu kapitálová investičná spoločnosť zverejní správu o hospodárení zostavenú v súlade s § 12 Zákona o investičných fondoch.
2. Do dvoch mesiacov po uplynutí prvých šiestich mesiacov účtovného roka kapitálového investičného fondu zverejní kapitálová investičná spoločnosť polročnú správu zostavenú v súlade s § 12 Zákona o investičných fondoch.
3. Správa o hospodárení a polročná správa sa vystavia k nahliadnutiu v kapitálovej investičnej spoločnosti a u depozitára a budú k dispozícii aj na internetovej stránke kapitálovej investičnej spoločnosti ([www.raiffeisencapitalmanagement.at](http://www.raiffeisencapitalmanagement.at)).

## § 9 Lehota na prevzatie podielov na výnosoch

Nárok podielnikov na vyplatenie podielov na výnosoch sa premlčí po uplynutí piatich rokov. Takéto podiely na výnosoch treba po uplynutí lehoty považovať za výnosy kapitálového investičného fondu.

## § 10 Oznámenia

Na všetky oznámenia týkajúce sa podielových listov – s výnimkou oznámenia hodnôt zistených podľa § 6 – sa uplatňuje § 10 Zákona o kapitálovom trhu <Kapitalmarktgesetz>. Oznámenie sa uskutoční buď zverejnením celého znenia v „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“, alebo tým, že sa bezplatne poskytne dostatočný počet výťažkov tohto oznámenia v sídle kapitálovej investičnej spoločnosti a na výplatných miestach, a že sa zároveň v „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“ oznámi dátum vydania a miesto, kde si možno oznámenie prevziať.

## § 11 Zmena štatútov fondu

Kapitálová investičná spoločnosť môže so súhlasom dozornej rady a pri schválení depozitárom meniť štatúty fondu. Zmena si okrem toho vyžaduje schválenie Úradu pre dohľad nad finančným trhom. Zmena sa musí zverejniť. Platnosť nadobúda v deň, ktorý je uvedený v oznámení, najskôr však tri mesiace po zverejnení oznámenia.

## § 12 Výpoveď a vysporiadanie

1. Kapitálová investičná spoločnosť môže vypovedať správu kapitálového investičného fondu po získaní súhlasu od Úradu pre dohľad nad finančným trhom a pri dodržaní výpovednej lehoty najmenej šesť mesiacov, prípadne pokiaľ majetok fondu nedosahuje 370 000,- EUR, aj bez dodržania výpovednej lehoty prostredníctvom verejného oznámenia (§ 10).
2. Ak sa skončí právo kapitálovej investičnej spoločnosti na správu tohto kapitálového investičného fondu, správa a vysporiadanie sa potom budú riadiť príslušnými ustanoveniami Zákona o investičných fondoch.

## § 12a Zlúčenie alebo prevod majetku fondu

Kapitálová investičná spoločnosť môže pri dodržaní § 3 ods. 2, prípadne § 14 ods. 4 zákona o investičných fondoch zlúčiť majetok fondu kapitálového investičného fondu s majetkom fondu iných kapitálových investičných fondov, alebo previesť majetok fondu kapitálového investičného fondu na majetok fondu iných kapitálových investičných fondov, prípadne prevziať majetok fondu iných kapitálových investičných fondov do majetku fondu kapitálového investičného fondu.

## Osobitný štatút fondu

pre fond Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced, podielový fond podľa § 20 zákona o investičných fondoch (ďalej len „kapitálový investičný fond“).

Kapitálový investičný fond zodpovedá smernici č. 85/611/EHS.

### § 13 Depozitár

Depozitárom je Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Viedeň (sídlo).

### § 14 Obchodné miesta, podielové listy

1. Obchodným miestom pre vydávanie i vyplatenie podielových listov a výnosových kupónov sú Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft Viedeň, centrály Raiffeisen Bank v jednotlivých spolkových krajinách a Kathrein & Co Privatgeschäftsbank Aktiengesellschaft Viedeň.
2. Pre kapitálový investičný fond sa vydávajú podielové listy s reinvestíciou výnosov so zrážkou dane z kapitálových výnosov a podielové listy s reinvestíciou výnosov bez zrážky dane z kapitálových výnosov. Podielové listy majú podobu hromadných podielových listov a podľa uváženia kapitálovej investičnej sú v listinnej podobe. Z dôvodov technických problémov, ktoré vzniknú pri tlačení sa môže ich vydanie oneskoriť.
3. Pokiaľ majú podielové listy podobu hromadných podielových listov, realizuje sa dobropis vyplácaných výnosov podľa § 28, prípadne výplaty podľa § 29 prostredníctvom príslušného úverového ústavu, ktorý pre podielníka vedie depozit.

### § 15 Investičné nástroje a investičné princípy

1. Pre kapitálový investičný fond sa podľa ustanovení §§ 4, 20 a 21 zákona o investičných fondoch a § 16 a nasl. ustanovení tohto štatútu môžu nakupovať všetky druhy cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a iných likvidných finančných vkladov, pokiaľ tým bude splnený princíp rozloženia rizika a pokiaľ nedôjde k porušeniu oprávnených záujmov podielníkov.
2. Pre investičný fond sa vyberajú rôzne majetkové hodnoty podľa nasledovných investičných princíпов:
  - > **Cenné papiere** (vrátane cenných papierov s vnorenými derivátmi)  
Kapitálový investičný fond investuje prevažne do akciových a dlhopisových fondov.
  - > **Nástroje peňažného trhu**  
Pre kapitálový investičný fond je možné nakupovať aj nástroje peňažného trhu; tie však v rámci investičných princíпов zohrávajú podriadenú úlohu.
  - > **Podiely na kapitálových investičných fondoch**  
Kapitálový investičný fond investuje prevažne do fondov medzinárodných akcií a fondov dlhopisov. Globálne akciové fondy možno nadobúdať až do výšky najvyšš 70% majetku fondu.
  - > **Vklady na bežných účtoch a vypovedateľné vklady**  
V kapitálovom investičnom fonde je možné v zásade až do 100% majetku fondu držať vklady na bežných účtoch a vypovedateľné vklady s vypovednou lehotou maximálne 12 mesiacov. Povinnosť minimálneho bankového vkladu neexistuje.
  - > **Deriváty** (vrátane derivátov OTC)  
Deriváty je v rámci investovania možné použiť podľa uváženia kapitálovej investičnej spoločnosti tak na zabezpečenie, ako aj ako aktívny nástroj investovania (na zaistenie, prípadne zvýšenie výnosov, ako náhradu cenných papierov, na riadenie rizikového profilu kapitáloveho investičného fondu, prípadne na syntetické riadenie likvidity). Celkové riziko derivátov, ktoré neslúžia na zabezpečenie, je obmedzené na 100 % celkovej čistej hodnoty majetku fondu.
3. Ak sa pre kapitálový investičný fond nadobúdajú cenné papiere a nástroje peňažného trhu, do ktorých je vnorený derivát, musí kapitálová investičná spoločnosť zohľadniť túto skutočnosť pokiaľ ide o dodržanie § 19 a 19a. Investície kapitáloveho investičného fondu do derivátov založených na indexoch sa v rámci investičných limitov stanovených v § 20 ods. 3 body 5, 6, 7 a 8d Zákona o investičných fondoch nezohľadňujú.
4. Nákup akcií, ktoré nie sú úplne splatené alebo nástrojov peňažného trhu a získavanie kúpnych práv na takéto nástroje alebo na iné nie úplne splatené finančné nástroje je prípustné realizovať do výšky 10% majetku fondu.
5. Cenné papiere alebo nástroje peňažného trhu, ktoré sú vydávané alebo garantované členskými štátmi vrátane jeho územných celkov, tretím štátom alebo medzinárodnými organizáciami verejno-právneho charakteru, do ktorých patrí jeden alebo viaceré členské štáty, je možné nakupovať až do výšky viac ako 35% majetku fondu, pokiaľ sa investovanie majetku fondu realizuje v rámci minimálne šiestich rôznych emisií a investovanie do jednej emisie neprekročí výšku 30% majetku fondu.

## § 16 Burzy a organizované trhy

1. Cenné papiere a nástroje peňažného trhu je možné nadobúdať, ak
  - > sú úradne kótované alebo obchodované na regulovanom trhu podľa § 2 riadku 37 BWG alebo
  - > sú obchodované na inom uznávanom, regulovanom, verejnosti otvorenom a riadne fungujúcom trhu cenných papierov členského štátu alebo
  - > ak sú úradne kótované na jednej z búrz tretích štátov uvedených v prílohe alebo
  - > ak sú obchodované na jednom z iných uznávaných, regulovaných, verejnosti otvorených a riadne fungujúcich trhov s cennými papiermi tretích štátov uvedených v prílohe alebo
  - > ak podmienky emisie obsahujú záväzok, že bude podaná žiadosť o pripustenie k úradnému kótovaniu alebo obchodovaniu na jednej z vyššie uvedených búrz alebo k obchodovaniu na jednom z vyššie uvedených trhov a povolenie bude vydané najneskôr v priebehu jedného roka od začiatku emisie cenných papierov.
2. Nástroje peňažného trhu neobchodované na regulovanom trhu, ktoré sa obvykle obchodujú na peňažnom trhu, sú likvidné a ich hodnotu je možné kedykoľvek presne určiť, je možné nakupovať pre kapitálový investičný fond, pokiaľ emisia alebo emitent ako taký podlieha predpisom o ochrane vkladov a investorov alebo
  - > ich vydáva alebo za ne ručí centrálné, regionálne alebo lokálne združenie alebo národná banka členského štátu, Európska centrálna banka, Európska únia alebo Európska investičná banka, tretí štát alebo pokiaľ ide o spolkový štát, členský štát federácie alebo medzinárodné zriadenie verejno-právneho charakteru, ku ktorému patrí minimálne jeden členský štát alebo
  - > ich vydávajú podniky, ktorých cenné papiere sú obchodované na regulovaných trhoch uvedených v bode 1 – okrem nových emisií alebo
  - > ich vydáva alebo za ne ručí inštitúcia, ktorá podľa kritérií stanovených v *acquis communautaires* podlieha dozoru alebo ich vydáva alebo za ne ručí inštitúcia, ktorá podlieha ustanoveniam o dohľade, ktoré sú podľa chápania Úradu pre dohľad nad finančným trhom minimálne také prísne ako ustanovenia *acquis communautaires* a tieto ustanovenia aj dodržiava alebo
  - > ich vydávajú iní emitenti, ktorí patria do kategórie schválenej Úradom pre dohľad nad finančným trhom, pokiaľ sa na investície do týchto nástrojov vzťahujú predpisy ochrany investorov, ktoré sú rovnocenné a pokiaľ je emitentom buď spoločnosť s vlastným kapitálom vo výške minimálne 10 mil. EUR, ktorá vypracováva a zverejňuje svoju ročnú uzávierku podľa predpisov smernice č. 78/660 EHS alebo právny subjekt, ktorý je v rámci skupiny spoločností, zahŕňajúcej jednu alebo viaceré spoločnosti kótované na burze zodpovedný za financovanie tejto skupiny alebo právny subjekt, ktorý ma krytie záväzkov v cenných papieroch financovať prostredníctvom využívania úverového rámca poskytnutého bankou.
3. Do cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, ktoré nespĺňajú predpoklady uvedené v bode 1 a 2, je celkovo možné investovať do 10% majetku fondu.

## § 17 Podiely na kapitálových investičných fondoch

1. Podiely na kapitálových investičných fondoch (= kapitálových investičných fondoch a investičných spoločnostiach otvoreného typu), ktoré spĺňajú ustanovenia smernice č. 85/611/EHS (OGAW), sa smú nadobúdať pokiaľ tieto samy neinvestujú viac ako 10% majetku fondu do podielov iných kapitálových investičných fondov.
2. Podiely na kapitálových investičných fondoch, ktoré nespĺňajú ustanovenia smernice č. 85/611/EHS (OGA) a ktorých výlučným cieľom je
  - > investovať peniaze získane od investorov na spoločný účet podľa princípu rozloženia rizika do cenných papierov a iných likvidných finančných vkladov a
  - > ktorých podiely sa na žiadosť podielnikov bezprostredne alebo sprostredkované nakupujú späť alebo vyplácajú na ťarchu majetku kapitálového investičného fondu, sa smú celkovo nakupovať do 30% majetku fondu, pokiaľ
    - a) neinvestujú viac ako 10% majetku fondu do podielov iných kapitálových investičných fondov a
    - b) boli povolené v súlade s právnymi predpismi, ktoré ich podrobujú dozoru, ktorý je podľa chápania Úradu pre dohľad nad finančným trhom rovnocenný s dozorom podľa *acquis communautaires* a pokiaľ existuje dostatočná záruka pre spoluprácu medzi príslušnými úradmi a
    - c) úroveň ochrany podielnikov je rovnocenná s úrovňou ochrany podielnikov kapitálových investičných fondov, ktoré spĺňajú ustanovenia smernice č. 85/611/EHS (OGAW) a najmä pokiaľ sú predpisy pre oddelené uschovávanie osobitného majetku fondu, prijímanie úverov, poskytovanie úverov a pre nekryté predaje cenných papierov a nástrojov peňažného trhu rovnocenné s požiadavkami smernice č. 85/611/EHS a
    - d) obchodná činnosť je predmetom polročných a výročných správ, ktoré umožňujú vytvoriť si názor na majetok a záväzky, výnosy a transakcie v príslušnom výkazovom období.
3. Pre kapitálový investičný fond je možné nakupovať aj podiely kapitálových investičných fondov, ktoré priamo alebo sprostredkované spravuje rovnaká kapitálová investičná spoločnosť alebo spoločnosť, s ktorou je kapitálová investičná spoločnosť spojená spoločnou správou alebo ovládaním alebo podstatnou priamou alebo nepriamou účasťou.
4. Podiely na tom istom kapitálovom investičnom fonde sa môžu nadobúdať do 20% majetku fondu.

## § 18 Vklady na bežných účtoch a vypovedateľné vklady

Pre investičný kapitálový fond je povolené držať bankové vklady vo forme vkladov na bežných účtoch alebo vypovedateľných vkladov s vypovednou lehotou maximálne 12 mesiacov. Povinnosť minimálneho bankového vkladu neexistuje. Bankový vklad je obmedzený do výšky 100% majetku fondu.

## § 19 Deriváty

1. Pre účely kapitálového investičného fondu je možné nadobúdať odvodené finančné nástroje (deriváty) vrátane rovnocenných v hotovosti účtovaných nástrojov, ktoré sa obchodujú na niektorom z regulovaných trhov uvedených v § 16, pokiaľ pri podkladových nástrojoch ide o cenné papiere, nástroje peňažného trhu a iné likvidné finančné vklady v zmysle § 15 alebo o finančné indexy, úrokové sadzby, výmenné kurzy alebo meny, do ktorých smie kapitálový investičný fond investovať podľa svojich investičných princípov (§ 15). Celkové riziko derivatívnych nástrojov, ktoré neslúžia na zabezpečenie, je obmedzené na 100% celkovej čistej hodnoty majetku fondu.
2. Celkové riziko spojené s derivátmi nesmie presiahnuť celkovú čistú hodnotu majetku fondu. Pri výpočte rizika sa zohľadňuje tržová hodnota podkladových nástrojov, riziko zlyhania, budúce výkyvy na trhu a miera likvidity jednotlivých pozícií.
3. Kapitálový investičný fond smie ako časť svojej investičnej stratégie nakupovať deriváty v rámci hraníc stanovených v § 20 ods. 3 bod. 5, 6, 7, 8a a 8d Zákona o investičných fondoch, pokiaľ celkové riziko základných hodnôt neprekročí tieto investičné limity.

## § 19a Deriváty OTC

1. Pre kapitálový investičný fond sa môžu nakupovať odvodené finančné nástroje, ktoré sa neobchodujú na burze (deriváty OTC), ak
  - a) pri podkladových nástrojoch ide o nástroje v zmysle § 19 bod 1,
  - b) sú obchodným partnerom inštitúcie, ktoré podliehajú dohľadu a patria do kategórie, ktorá je prostredníctvom nariadenia povolená Úradom pre dohľad nad finančným trhom,
  - c) deriváty OTC podliehajú na dennej báze spoľahlivému a overiteľnému hodnoteniu a ak sa môžu na základe iniciatívy kapitálovej investičnej spoločnosti za primeranú časovú hodnotu predať, zlikvidovať alebo vyrovnať protiobchodom
  - d) sa investujú v rámci hraníc stanovených v § 20 ods. 3 bod. 5, 6, 7, 8a a 8d Zákona o investičných fondoch, pokiaľ celkové riziko podkladových nástrojov neprekročí tieto investičné limity.
2. Riziko zlyhania pri obchodovaní kapitálového investičného fondu s derivátmi OTC nesmie presahovať nasledovné úrovne:
  - a) ak je druhou stranou úverová inštitúcia – hodnotu 10% majetku fondu,
  - b) v ostatných prípadoch hodnotu 5% majetku fondu.

## § 19b Value at Risk

Nemožno uplatňovať.

## § 20 Prijímanie úverov

Kapitálová investičná spoločnosť môže na účet kapitálového investičného fondu prijímať krátkodobé úvery až do výšky 10% majetku fondu.

## § 21 Penzijné obchody

Kapitálová investičná spoločnosť je oprávnená na účet kapitálového investičného fondu v rámci investičných limitov stanovených zákonom o investičných fondoch nakupovať do majetku fondu majetok so záväzkom predávajúceho, ktorý spočíva v spätnom prevzatí tohto majetku vo vopred stanovenom termíne a za vopred stanovenú cenu.

## § 22 Úrokové swapy

Kapitálová investičná spoločnosť je oprávnená v rámci investičných limitov stanovených zákonom o investičných fondoch na zabezpečenie majetkových predmetov majetku fondu vymeniť variabilné úrokové nároky za pevne úročené úrokové nároky alebo naopak - pevne úročené úrokové nároky za variabilné úrokové nároky, pokiaľ proti výplatám úrokov, ktoré sa majú splniť, primerane k podielovým právam na fonde držaných v majetku fondu, stoja úrokové nároky rovnakého druhu z majetku fondu.

### **§ 23 Devízové swapy**

Kapitálová investičná spoločnosť je oprávnená v rámci investičných limitov stanovených Zákonom o investičných fondoch vymeniť majetok fondu za majetok fondu, ktorý zni na inú menu.

### **§ 24 Zapožičiavanie cenných papierov**

Kapitálová investičná spoločnosť je oprávnená v rámci investičných limitov stanovených Zákonom o investičných fondoch previesť v rámci uznávaného systému zapožičiavania vlastníctvo k cenným papierom tvoriacim do 30% majetku fondu cenných papierov na tretie osoby na dobu určitú s tou podmienkou, že táto tretia osoba bude zaviazaná previesť vlastníctvo k týmto cenným papierom po uplynutí vopred dohodnutej doby vypožičania znovu naspäť.

### **§ 25 Možnosti predaja a nákupu podielov**

Výpočet hodnoty podielu sa uskutočňuje podľa § 6 v EUR.

Vstupný poplatok na krytie nákladov spojených s vydaním podielových listov spoločnosti predstavuje najviac 3%. Nákupná cena sa vypočíta z hodnoty podielu.

Vydávanie podielov v zásade nie je obmedzené, kapitálová investičná spoločnosť si však vyhradzuje právo dočasne alebo úplne zastaviť vydávanie podielových listov.

### **§ 26 Účtovný rok**

Účtovným rokom kapitálového investičného fondu je časové obdobie od 1. januára do 31. decembra kalendárneho roka.

### **§ 27 Správny poplatok, náhrada nákladov**

Kapitálová investičná spoločnosť dostane za svoju správcovskú činnosť ročnú odplatu až do výšky 1,5% majetku fondu, ktorá sa vypočíta na základe jeho hodnoty koncom mesiaca. Táto odplata sa redukuje o takú sumu (maximálne 1,5% p.a.), ktorú kapitálová investičná spoločnosť získala za také časti fondu, ktoré investovala do podielov ňou spravovaného kapitálového investičného fondu, ako správcovský poplatok v danom kapitálovom investičnom fonde.

Kapitálová investičná spoločnosť má ďalej nárok na náhradu všetkých nákladov vzniknutých správou, ako sú najmä náklady na poplatky depozitárovi, náklady na transakcie, povinné publikácie, poplatky za depozit, náklady na audit, poradenstvo a účtovnú uzávierku.

### **§ 28 Použitie výnosov pri podielových listoch s výplatom výnosov**

Nemožno uplatňovať.

### **§ 29 Použitie výnosov pri rastových podielových listoch so zrážkou dane z kapitálových výnosov (s čiastočnou reinvestíciou výnosov)**

Výnosy získané v priebehu účtovného roka sa po pokrytí nákladov nevyplácajú. Pri rastových podielových listoch sa musí od 15. marca vyplatiť suma zistená podľa § 13 veta 3 Zákona o investičných fondoch, ktorá sa v prípade potreby musí použiť na krytie povinnosti odvodu dane z kapitálových výnosov pripadajúcej na výnos podielového listu zodpovedajúci vyplácanému výnosu.

### **§ 29a Použitie výnosov pri rastových podielových listoch bez zrážky dane z kapitálových výnosov (zahraničná tranža s úplnou reinvestíciou výnosov)**

Výnosy získané v priebehu účtovného roka sa po pokrytí nákladov nevyplácajú. Neuskutoční sa ani vyplácanie podľa § 13 veta 3 Zákona o investičných fondoch.

Kapitálová investičná spoločnosť predloží príslušné dôkazy získané od depozitárov a tým zabezpečí, že podielové listy môžu v dobe vyplácania vlastníť len podielníci, ktorí buď nepodliehajú domácej dani z príjmu alebo domácej dani z príjmu právnických osôb alebo ktorí spĺňajú podmienky pre oslobodenie od dane podľa § 94 Zákona o dani, prípadne pre oslobodenie od dane z príjmu právnických osôb.

### **§ 29b Použitie výnosov pri podielových listoch s reinvestíciou výnosov bez zrážky dane z kapitálových výnosov (domáca tranža s úplnou reinvestíciou výnosov)**

Výnosy získané v priebehu účtovného roka sa po pokrytí nákladov nevyplácajú. Pri tomto druhu rastových podielových listov sa podľa § 13 veta 3 zákona o investičných fondoch vyplácanie nevykonáva. Dátum rozhodujúci pre zastavenie vyplácania dane z kapitálových výnosov z ročného výnosu je podľa § 13 veta 3. Zákona o investičných fondoch zakaždým 15. marca nasledujúceho účtovného roka.

Kapitálová investičná spoločnosť predloží príslušné dôkazy získané od depozitárov a tým zabezpečí, že podielové listy v dobe vyplácania vlastní len podielníci, ktorí buď nepodliehajú domácej dani z príjmu alebo dani z príjmu právnických osôb alebo ktorí spĺňajú podmienky pre oslobodenie od dani z príjmu podľa § 94 zákona o dani z príjmu, prípadne pre oslobodenie od dani z príjmu právnických osôb.

Ak do doby vyplácania nedôjde k splneniu týchto podmienok, musí byť suma stanovená v súlade s § 13 veta 3 zákona o investičných fondoch vyplatená prostredníctvom dobropisu príslušného finančného inštitútu, ktorý je depozitárom.

### **§ 30 Vysporiadanie**

Z čistého výnosu z vysporiadania získa depozitár odmenu vo výške 0,5% majetku fondu.

## **Príloha k § 16**

Zoznam búrz s úradným obchodovaním a organizovaných trhov

### **1. Burzy s úradným obchodovaním a organizovanými trhmi v krajinách Európskeho hospodárskeho priestoru**

Podľa článku 16 smernice č. 93/22/EHS (Smernica o poskytovaní služieb v oblasti cenných papierov) musí každý členský štát viesť aktuálny zoznam trhov, ktoré povolil. Tento zoznam musí byť doručený ostatným členským štátom a Komisii.

Komisia je v súlade s týmto ustanovením povinná zverejniť raz do roka zoznam organizovaných trhov, ktoré jej boli oznámené.

V dôsledku zníženia prístupových prekážok a špecializácie obchodných segmentov podlieha zoznam „regulovaných trhov“ väčším zmenám. Komisia preto popri každoročnom zverejnení zoznamu v Úradnom vestníku Európskych spoločenstiev zverejní aktualizované znenie na svojej oficiálnej internetovej stránke. Aktuálne platný zoznam regulovaných trhov nájdete na adrese:

[http://www.fma.gv.at/cms/site/attachments/2/0/2/CH0230/CMS1140105592256/1\\_listeger.pdf](http://www.fma.gv.at/cms/site/attachments/2/0/2/CH0230/CMS1140105592256/1_listeger.pdf)

v „Zozname regulovaných trhov (pdf)“.

### **2. Burzy v európskych krajinách mimo členských štátov Európskeho hospodárskeho priestoru**

2.1	BOSNA A HERCEGOVINA	Sarajevo
2.2	REPUBLIKA SRBSKÁ, BIH <sup>1</sup>	Banja Luka
2.3	CHORVÁTSKO	Záhreb, Varaždin
2.4	ŠVAJČIARSKO	SWX Swiss-Exchange
2.5	SRBSKO A ČIERNÁ HORA	Belehrad
2.6	TURECKO	Istanbul (Stock Market len "National Market")
2.7	RUSKO	RTS Stock Exchange

### **3. Burzy v mimoeurópskych krajinách**

3.1	AUSTRÁLIA	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2	ARGENTÍNA	Buenos Aires
3.3	BRAZÍLIA	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4	ČILE	Santiago
3.5	ČÍNA	Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange
3.6	HONGKONG	Hongkong Stock Exchange
3.7	INDIA	Bombay
3.8	INDONÉZIA	Jakarta
3.9.	IZRAEL	Tel Aviv
3.10	JAPONSKO	Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima
3.11	KANADA	Toronto, Vancouver, Montreal
3.12	KÓREA	Seoul
3.13	MALAJZIA	Kuala Lumpur
3.14	MEXIKO	Mexiko City
3.15	NOVÝ ZÉLAND	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.16	FILIPÍNY	Manila
3.17	SINGAPUR	Singapur Stock Exchange
3.18	JUŽNÁ AFRIKA	Johannesburg
3.19	TAIWAN	Taipei
3.20	THAJSKO	Bangkok
3.21	USA	New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati
3.22	Venezuela	Caracas

<sup>1</sup> „BiH“ je oficiálna skratka „Bosna i Hercegovina“.

#### 4. Organizované trhy v krajinách mimo členských krajín Európskeho spoločenstva

4.1	JAPONSKO	Over the Counter Market
4.2	KANADA	Over the Counter Market
4.3	KÓREA	Over the Counter Market
4.4	ŠVAJČIARSKO	SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange; Over the Counter Market der Mitglieder der International Securities Market Association (ISMA), Zürich
4.5	USA	Over the Counter Market im NASDAQ-System, Over the Counter Market (markets organised by NASD such as Over-the-Counter Equity Market, Municipal Bond Market, Government Securities Market, Corporate Bonds and Public Direct Participation Programs) Over-the-Counter-Market for Agency Mortgage-Backed Securities

#### 5. Burzy s trhmi Futures a Options

5.1	ARGENTÍNA	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2	AUSTRÁLIA	Australian Options Market, Sydney Futures Exchange Limited
5.3	BRAZÍLIA	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4	HONGKONG	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.5	JAPONSKO	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.6	KANADA	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.7	JUŽNÁ KÓREA	Korea Futures Exchange
5.8	MEXIKO	Mercado Mexicano de Derivados
5.9	NOVÝ ZÉLAND	New Zealand Futures & Options Exchange
5.10	FILIPÍNY	Manila International Futures Exchange
5.11	SINGAPUR	Singapore International Monetary Exchange
5.12	SLOVENSKO	RM System Slovakia
5.13	JUŽNÁ AFRIKA	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange(SAFEX)
5.14	ŠVAJČIARSKO	EUREX
5.15	TURECKO	TurkDEX
5.16	USA	American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago, Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, New York Futures Exchange, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)

## 2) Zmeny od zostavenia predajného prospektu

Dátum zmeny	Druh zmeny
23.6.2006	zmena v odseku IV a v prílohe
30.3.2007	zmena v odseku I, II a IV a v prílohe
10.4.2007	odsek II, IV a príloha (tranža)
25.4.2007	odsek IV (ID tranže)
01.6.2007	odsek I, II, IV a príloha
29.2.2008	zmena štatútov fondu, odsek I, II a príloha
31.3.2008	odsek IV a príloha

## 3) Dozorná rada

Dir. Dr. Gerhard GRUND, predseda, VDir. Betr. oec. Wilfried HOPFNER, zástupca predsedu, GDir. Stv. Leopold BUCHMAYER, zástupca predsedu, Dir. Mag. Georg MESSNER, Prok. Mag. Regina REITTER, Dir. Mag. Johann SCHINWALD, VDir. Dr. Georg STARZER, Dir. Mag. Gobert STERNBACH, Dir. Mag. Anton TACKNER, Mag. Manfred BAYER, MMag. Stefan GRÜNWALD, Martin HAGER, Sylvia KUBICEK, Prok. Mag. Friedrich SCHILLER

## 4) Predajné miesta

Raiffeisenlandesbank Niederösterreich - Wien AG, Viedeň

Raiffeisenlandesbank Burgenland a revízny zväz, reg.Gen.m.b.H., Eisenstadt

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG Linz

Raiffeisenverband Salzburg reg. Gen.m.b.H., Salzburg

Raiffeisen-Landesbank Tirol AG, Innsbruck

Raiffeisenlandesbank Vorarlberg tovarový a revízny zväz, reg. Gen.m.b.H., Bregenz

Raiffeisenlandesbank Kärnten – výpočtové stredisko a revízny zväz, reg. Gen.m.b.H., Klagenfurt

Raiffeisenlandesbank Steiermark AG Graz

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Viedeň

Kathrein & Co Privatgeschäftsbank Aktiengesellschaft, Viedeň

## 5) Údaje kapitálových investičných fondov, ktoré sú spravované Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (Stav: 17.12.2007 - originálne názvy v nemčine)

Raiffeisen-Österreich-Aktien<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Global-Aktien<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Euro-Liquid<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Konvergenz-Rent<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Eurovision-Rent<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-EuroPlus-Rent<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen Europa-Aktien, Raiffeisen-§14-Rent<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Dollar-Rent<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Euro-Rent<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Österreich-Rent<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Global-Mix<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Global-Rent<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Osteuropa-Aktien<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Dollar-Liquid, Raiffeisen-Dachfonds Sicherheit, Raiffeisen-Dachfonds Ertrag, Raiffeisen-Dachfonds Wachstum, Raiffeisen-§14 Mix, Raiffeisen-§14-MixLight<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-OK Spezial Rent<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Europa-HighYield<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Active-Aktien<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien, Raiffeisen-HealthCare-Aktien<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Energie-Aktien<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Technologie-Aktien<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-US-Aktien<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Pazifik-Aktien<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-OK-Rent<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Europa-SmallCap<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Eurasien-Aktien<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-Ethik-Aktien<sub>Fonds</sub>, VBV-RAG Pensionsfonds, GLOBAL & STABIL – World Megastocks, Q.I.K. SF1, Q.I.K. SF12, Q.I.K. SF13, Kathrein SF14, Kathrein SF15, Kathrein SF19, Kathrein SF23, Kathrein SF26, Kathrein SF27, Q.I.K. SF28, Q.I.K. SF29, Q.I.K. SF30, Kathrein SF31, Kathrein Safe (EUR), Kathrein Safe (USD), Kathrein Q.I.K. 100,

Kathrein World Bond, Kathrein Q.I.K. 25, Kathrein Q.I.K. 50, Kathrein Q.I.K. 70, Kathrein Euro Bond, Kathrein Corporate Bond, Kathrein Global Bond, Kathrein European Equity, Kathrein US-Equity, Kathrein SF21 (vormals Q.I.K. Rückdeckung International), Kathrein Multi 100, Kathrein Multi Manager, Raiffeisen Omega Fonds, Raiffeisen Pension Equity D1, Raiffeisen Pension Equity F1, Raiffeisen Pension Income D1, R 5-Fonds, R 6-Fonds, R 8-Fonds, R 9-Fonds, R 12-Fonds, R 14-Fonds, R 15-Fonds, R 16-Fonds, R 17-Fonds, R 18-Fonds, R 19-Fonds, R 20-Fonds, R 24-Fonds, R 26-Fonds, Raiffeisen 301 – Euro Gov. Bonds, Raiffeisen 302 – Euro Gov. Bonds Plus, Raiffeisen 303 – Non-Euro Bonds, Raiffeisen 304 – Euro Corporates, Raiffeisen 305 – Non-Euro Equities, Raiffeisen 308 – Euro Equities, Raiffeisen 310 – CEE Bonds, Raiffeisen 311 – Euro MM Plus, Raiffeisen 313 – Euro Trend Follower, Raiffeisen 314 – Euro Inflation Linked, Raiffeisen 315 – Euro Enhanced MM, Raiffeisen 316 – Hedge FoF Balanced, Raiffeisen 317 – Absolute Return 1, Raiffeisen 318 – Global Diversified, R 320-Fonds, UNIQA Structured Credit Fund (vormals R 31-Fonds), R 32-Fonds, APK Renten, R 36-Fonds, R 42-Fonds, R 45-Fonds, R 46-Fonds, R 51-Fonds, R 53-Fonds, R 55-Fonds, R 63-Fonds, R 71-Fonds, R 73-Fonds, R 77-Fonds, R 78-Fonds, R 79-Fonds, R 81-Fonds, R 85-Fonds, R 86-Fonds, R 87-Fonds, R 88-Fonds, R 91-Fonds, R 92-Fonds, R 94-Fonds, R 95-Fonds, R 96-Fonds, , R 98-Fonds, R 99-Fonds, R 105-Fonds, R 106-Fonds, R 107-Fonds, R 110-Fonds, R 112-Fonds, R 113-Fonds, R 114-Fonds, R 118-Fonds, R 119-Fonds, R 121-Fonds, R 126-Fonds, R 1210-Fonds, R 123-Fonds, R 127-Fonds, R 130-Fonds, R 131-Fonds, R 135-Fonds, R 136-Fonds, R 138-Fonds, R 139-Fonds, R 140-Fonds, R 142-Fonds, R 143-Fonds, R 146-Fonds, R 157-Fonds, R 423-Fonds, R 424-Fonds, R 429N-Fonds, R 438-Fonds, R 474-Fonds, R 475-Fonds, R 482-Fonds, RV 1-Fonds, R 770-Fonds, , R 888-Fonds, R 32033-Fonds, R 32073-Fonds, R 32092-Fonds, R 32195-Fonds, R 32322-Fonds, R 32413-Fonds, R 32585-Fonds, R 32651-Fonds, R 32800-Fonds, R 32865-Fonds, R 32904-Fonds, R 32937-Fonds, R 32939-Fonds, ORS-DUO, WSTW II-Fonds, UNIQA Asia Selection (vorm. U1-Fonds), RPIE Fonds, RPIW-Fonds, Prosperity Fonds progressiv, Raiffeisen-Euro-Corporates, Dachfonds Südtirol, VorsorgeInvest-Fonds, Global Protected, Raiffeisen-ProfitInvest-Ertrag, Raiffeisen-ProfitInvest-Sicherheit, Raiffeisen-ProfitInvest-Wachstum, Aberdeen Sovereign High Yield Bond Fund, Raiffeisen Tschechischer Anleihen Fonds, Raiffeisen-Pensionsfonds-Österreich 2003, Raiffeisen-Dynamic-Bond, Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent, Raiffeisen-EU-Spezial-Rent<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-ProfitInvest-Spezial-Ertrag, Raiffeisen-ProfitInvest-Spezial-Sicherheit, Raiffeisen-Pensionsfonds-Österreich 2004, Absolute Plus Global Alternative II Fund, Raiffeisen-ProfitInvest-Anleihen-Plus, Kathrein Risk Optimizer (EUR), Kathrein Max Return (EUR), Raiffeisen-Inflationsschutz-Fonds, Raiffeisen-Dynamic-Mix, Raiffeisen-Hedge-Dachfonds, Pension-Income C1, ZKV-Index, ZKV-Aktiv, DURA11\_1, DURA11\_2, Raiffeisen-Pensionsfonds-Österreich 2005, R-2012 Spezial, R 158-Fonds (vorm. A 99), R 321 – Hedge FoF Dynamic, WALSER Euro Cash AT, Kathrein European Bond Fund, Kathrein SF35, R 32025-Fonds, DURA7\_1, Raiffeisen-Osteuropa-Garantiefonds, R 350-Fonds, Raiffeisen Short Term Strategy<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen Short Term Strategy Plus<sub>Fonds</sub>, Raiffeisen-TopDividende-Aktien<sub>Fonds</sub>, R 37000-Fonds, R 160-Fonds, R2 Eurocash Plus, R2 Eurobond 1-3, R2 Eurobond 3-5, R2 Eurobond 5-7, R2 Eurobond 7-10, R2 Eurobond All, R2 Euro Corporates, R2 CEE Bond EUR, WALSER Rent Global AT, WALSER Rent EURO AT, R 32951-Fonds, OP Bond EURO hedged, R 164-Fonds, Kathrein SF50, R 165-Fonds, R 32395-Fonds, CEE Fixed Income Fund, Raiffeisen-Eurasien-Garantiefonds, R 166-Fonds, R 32250-Fonds, Raiffeisen-Pensionsfonds-Österreich 2006, R 168-Fonds, Raiffeisen-A.R.-Global Balanced, R 312 – Euro MM, R 169-Fonds, Kathrein SF 36, Prosperity Special Opportunities, R 449-Fonds, Pension Equity D 2, WALSER Valor AT, WALSER Aktien Europa AT, R 32001-Fonds, R 170-Fonds, R 171-Fonds, R 172-Fonds, R 180-Fonds, UNIQA Emerging Markets Debt Fund, Kathrein SF37, R 32003-Fonds, R 32880-Fonds, UNIQA Global ABS, R2 Total Return Portfolio, R2 Private Portfolio, R 322 - Euro Alpha Duration, LK 100-Fonds, R-VIP 2, R-VIP 2 Spezial, R-VIP 3, R-VIP 3 Spezial, R-VIP 4, R-VIP 24, R-VIP 1, R-VIP 1 Spezial, R-VIP Classic Aktien, Kathrein SF38, Raiffeisen-Energie-Garantiefonds, R 402-Fonds, R 175-Fonds, R 32118-Fonds, Raiffeisen-A.R.-Emerging-Markets, R 174-Fonds, Raiffeisen-A.R.-Global-Bonds, Raiffeisen-Global-Fundamental-Aktien, Kathrein Q.I.K. 15 (USD), Raiffeisen-Stabilitätsfonds, MVK B.E.S.T. – MVK Bond Ethic Steady Tendency, Raiffeisen 324 – USD MM

Plus, R 177-Fonds, R 178-Fonds, R 461-Fonds, Pallas I, R 179-Fonds, Raiffeisen-TopSelection-Garantiefonds, R 181-Fonds, Raiffeisen 325 – Euro Enhanced MM Plus, VBV RCM Euro Bond, Raiffeisen-Pensionsfonds-Österreich 2007, R 183-Fonds, Raiffeisen 326 – Asset Allocation Alpha, R 32667-Fonds, R-VIP 12A, R-VIP 24A, Kathrein SF39, R 184-Fonds, Raiffeisen 319 – Absolute Return Balanced, Tirol Duration Fonds 5, DURA3\_1, Raiffeisen 327 – Fixed Income Absolute Return, R 185-Fonds, Raiffeisen 900 – Treasury Zero, Raiffeisen 901 – Treasury, R 32300-Fonds, Raiffeisen-HealthCare-Garantiefonds, Raiffeisen-Emerging-Europ-SmallCap, Kathrein SF40, Kathrein Geldmarkt +, R 435-Fonds, ZKV-Europa, Raiffeisen-Global-Equity-Strategies, Pensions Portfolio Fonds 1, Kathrein SF42, R 188-Fonds, UNIQA Vermögensaufbaufonds, Kathrein SF41, UNIQA World Selection, Raiffeisen 328 – Hedge FoF Balanced II, R 187-Fonds, Raiffeisen 902 – Treasury Zero II, Raiffeisen 331 – Euro MM Plus II, Raiffeisen-Wachstumsländer-Garantiefonds, Raiffeisenfonds-Anleihen, Raiffeisen 329 – Euro Macro L/S, Raiffeisen-CZK-Balanced-Fonds, Raiffeisen-CZK-Aktien-Fonds, Raiffeisen-CZK-Liquid-Fonds, Pension Equity Global 1, R 189-Fonds, Raiffeisen-Pensionsfonds-Österreich 2008, Raiffeisen 336 – GTAA Overlay

## **Dodatočné informácie pre investorov v Taliansku**

### **Nákup podielových listov**

Pre investorov so sídlom v Taliansku sa môže nákup podielových listov uskutočniť prostredníctvom jednorazovej minimálnej platby vo výške 1 000,- EUR alebo platbou v splátkach (Pani di Accumolo bzw. „PAC“).

PAC pozostáva z periodických platieb v piaty deň mesiaca vo výške minimálne 30,- EUR mesačne.

Pokiaľ ide o predaj podielových listov fondu Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced za hranicami Rakúska, môže byť potrebné ustanoviť platobné miesto alebo ďalšie právnické osoby, čo môže investorovi spôsobiť náklady, spojené s funkciami, ktoré bude platobné miesto vykonávať.

## DODATOK K PREDAJNÉMU PROSPEKTU PRE INVESTOROV V SLOVINSKEJ REPUBLIKE

Kapitálová investičná spoločnosť: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. (Raiffeisen KAG), Schwarzenbergplatz 3, 1010 Viedeň, zaregistrovaná v obchodnom registri Obchodného súdu vo Viedni pod číslom obchodného registra FN 83517w.

Názov kapitálového investičného fondu: Raiffeisen A.R.-Global Balanced

**Kód ISIN:** AT0000501150 (reinv.), AT0000A05568 (reinv. zahr.), AT0000500897 (úpln. reinv.)

Začiatok predaja a vydávania podielových listov kapitálového investičného fondu v Slovenskej republike: september 2006

Názov a adresa výplatného a predajného miesta v Slovenskej republike, kde je možné realizovať platby a prijímať výplatu nákupnej ceny podielov a prostredníctvom ktorého sa realizujú iné platby podielnikom kapitálového investičného fondu („paying agent“).

**SÍDLO:**  
RAIFFEISEN KREKOVA BANKA d.d.  
Slomškov trg 18,  
2000 Maribor  
Tel.: 02 229 31 00  
Fax: 02 252 35 02

Poslovalnica Ljubljana II (Pobočka Ljubljana II)  
Linhartova cesta 9,  
1000 Ljubljana  
Tel.: 01 230 13 07  
Fax: 01 433 94 62

RAIFFEISEN NALOŽBENI CENTER  
Slovenska 17  
2000 Maribor  
Tel.: 02 229 31 31

Finančni center Tivoli  
Tivolska cesta 30,  
1000 Ljubljana  
Tel.: 01/47 57 800  
Fax: 01/47 57 820

Poslovalnica Celje (Pobočka Celje)  
Prešernova ulica 23,  
3000 Celje  
Tel.: 03 425 88 68  
Fax: 03 425 88 71

Poslovalnica Maribor (Pobočka Maribor)  
Slomškov trg 18,  
2000 Maribor  
Tel.: 02 229 31 00  
Fax: 02 252 35 02

Poslovalnica Koper (Pobočka Koper)  
Cesta Zore Perello Godina 2,  
6000 Koper  
Tel.: 05 662 16 80  
Fax: 05 662 16 87

Poslovalnica Ptuj (Pobočka Ptuj)  
Potrčeva cesta 4a,  
2250 Ptuj  
Tel.: 02 748 01 20  
Fax: 02 748 01 33

Poslovalnica Kranj (Pobočka Kranj)  
Zoisova ulica 1,  
4000 Kranj  
Tel.: 04 280 70 12  
Fax: 04 280 70 25

Poslovalnica Murska Sobota (Pobočka Murska Sobota)  
Slomškova ulica 1,  
9000 Murska Sobota  
Tel.: 02 530 00 20  
Fax: 02 530 00 23

Poslovalnica Ljubljana I (Pobočka Ljubljana I)  
Pogačarjev trg 2,  
1000 Ljubljana  
Tel.: 01 234 98 12  
Fax: 01 234 98 19  
Fax: 02 252 55 18

Poslovalnica Nova Gorica (Pobočka Nova Gorica)  
Delpinova ulica 20,

5000 Nova Gorica  
Tel.: 05 335 75 12  
Fax: 05 302 66 58

Poslovalnica Novo mesto (Pobočka  
Novo mesto)  
Prešernov trg 1,  
8000 Novo mesto  
Tel.: 07 371 98 70  
Fax: 07 332 40 44

Poslovalnica Šoštanj (Pobočka  
Šoštanj)  
Cesta Lole Ribarja 2,  
3325 Šoštanj  
Tel.: 03 898 68 90  
Fax: 03 898 68 89

## **Popis úloh a kompetencií medzi výplatným a predajným miestom v Slovinskej republike a depozitárom, prípadne kapitálovou investičnou spoločnosťou:**

Majitelia podielov;

Podielové listy znejú na majiteľa. Podielové listy majú podobu hromadných podielových listín (podľa § 24 rakúskeho zákona o uložení a správe cenných papierov (*Depotgesetz*), BGBl. č. 424/1969). V tomto prípade nedochádza k vydávaniu podielových listov zákazníkom v podobe skutočných kusov. Podľa uváženia kapitálovej investičnej spoločnosti je ale možné aj vydávanie v podobe skutočných kusov.

Vedenie registra majiteľov podielov;

Podľa zmluvy medzi Raiffeisen Krekova banka d.d. (RKB) a zákazníkom má RKB postavenie uschovávateľa. RKB uchováva podielové listy svojich zákazníkov prostredníctvom depozitu v Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft. RKB vedie pre svojich zákazníkov register majiteľov podielov. To znamená, že zákazník nie je depozitárovi známy, aj keď je majiteľom podielu.

Právne následky pre investorov v prípade, že dôjde k ukončeniu zmluvy medzi výplatným a predajným miestom v Slovinskej republike a kapitálovou investičnou spoločnosťou;

Pokiaľ dôjde k ukončeniu zmluvy medzi výplatným a predajným miestom v Slovinskej republike a kapitálovou investičnou spoločnosťou, je kapitálová investičná spoločnosť povinná chrániť práva všetkých investorov kapitálového investičného fondu. Kapitálová investičná spoločnosť preberá v tomto prípade všetky obchody výplatného a predajného miesta, prípadne je povinná nadviazať obchodné spojenie s novým výplatným a predajným miestom v Slovinskej republike a bezodkladne oznámiť investorom primeraným spôsobom všetky dôležité informácie.

### **Vydávanie a vyplácanie podielov v Slovinskej republike:**

Všetky príkazy na vydanie a vyplatenie podielov, ktoré prídu do 11:30 sa vykonajú podľa hodnoty podielu nasledujúceho pracovného dňa (T+1). Ak sa príkaz zadá po 11:30, budú všetky príkazy na vydanie a vyplatenie podielov uskutočnené podľa hodnoty podielu na to nasledujúceho pracovného dňa (T+2).

Sumy v mene slovinský toliar budú prevedené na konto v Raiffeisen Krekova banka d.d.:  
01000 – 0002400057 s referenčným číslom 00 293070.

Zahraničné meny budú prevedené na účet v Raiffeisen Krekova banka d.d.:  
01000 – 0002400057 s referenčným číslom 00 293170.

Vydávanie podielových listov sa uskutočňuje výlučne v eurách. V prípade platby v mene slovinský toliar sa pred samotným prevodom uskutoční na predchádzajúcom účte nákup a predaj devíz. Podľa toho, či ide o hotovostnú alebo bezhotovostnú platbu, uskutoční sa nákup a predaj devíz podľa výmenného kurzu alebo devízového kurzu. Skutočný nákup a predaj devíz sa uskutoční podľa aktuálnych kurzov banky v deň udelenia príkazu.

Výpočet vstupného poplatku nasleduje po platbe zákazníka a uskutočňuje sa v mene slovinský toliar.

Pri vyplatení podielov fondu sa prostriedky prevedú v deň platby na transakčný účet zákazníka.

## **Informácie pre investorov:**

Hodnota podielu sa denne oznamuje v denníku Finance a na internetovej stránke Raiffeisen Krekova banka d.d. Predajný prospekt, zjednodušený predajný prospekt a posledná správa o hospodárení, prípadne neskoršia polročná správa o kapitálovom investičnom fonde sú pre investorov k dispozícii na výplatnom a predajnom mieste.

Informácie pre investorov o právne dôležitých obchodných udalostiach, ktoré súvisia s obchodnou činnosťou kapitálovej investičnej spoločnosti alebo kapitáloveho investičného fondu, ako aj informácie o zmenách v ustanoveniach štatútu fondu alebo o možnom prevode správy kapitáloveho investičného fondu alebo o začatí likvidácie kapitáloveho investičného fondu sa zverejňujú v denníku Finance.

## **Informovanie investorov o ich podieloch:**

Investori dostanú po každom vydaní, prípadne vyplatení podielov potvrdenie. Raz ročne, pravdepodobne na začiatku kalendárneho roka dostanú výpis z účtu, ktorý obsahuje hodnotu ich podielov.

## **Krátky popis zdaňovania investorov pre Slovinskú republiku:**

### a.) zdaňovanie súkromných osôb:

Podľa slovinského Zákona o dani z príjmu sa podielové listy investičného fondu považujú za kapitál.

Za predaj kapitálu podliehajúceho dani sa považuje aj vyplatenie investičných kupónov investičného fondu. Vymeriavací základ dane z výnosu sa meria podľa rozdielu medzi kapitálovou hodnotou pri predaji a kapitálovou hodnotou pri nadobudnutí.

Z dane z výnosu sa počíta daň z príjmu podľa daňovej sadzby 20%, platí sa z vymeriavacieho základu a považuje sa za konečnú daň.

Sadzba dane z príjmu z kapitáloveho výnosu sa znižuje každých päť rokov vlastníctva kapitálu a predstavuje do:

1. piatich rokov vlastníctva kapitálu: 15%,
2. desiatich rokov vlastníctva kapitálu: 10%,
3. pätnástich rokov vlastníctva kapitálu: 5%,
4. dvadsiatich rokov alebo viac vlastníctva kapitálu: 0%.

### b.) zdaňovanie právnických osôb:

Podľa slovinského Zákona o dani z výnosu pre právnické osoby (GewStG-1, Uradni list RS, č. 40-1663/2004) vyplýva daňová povinnosť (aj podľa zahraničného práva) právnických osôb zo sídla alebo miesta skutočnej správy spoločnosti. Spoločnosť podliehajúca dani v Slovinsku je povinná platiť daň z príjmu na všetky výnosy, ktoré majú svoj pôvod v alebo mimo Slovinskej republiky.

Daň sa počíta podľa všeobecnej sadzby dane 25% z vymeriavacieho základu.

# Dodatok k predajnému prospektu pre fond Raiffeisen A.R.-Global-Balanced

## pre investorov v Maďarskej republike

Podielové listy znejú na majiteľa. Podielové listy majú podobu hromadných podielových listín (podľa § 24 rakúskeho zákona o uložení a správe cenných papierov (*Depotgesetz*), BGBl. č. 424/1969). K vydávaniu v podobe skutočných (papierových) kusov nedochádza.

V súlade so zmluvou medzi Raiffeisen Bank Részvénytársaság ("**RB Ungarn**") a zákazníkom má RB Maďarsko postavenie depozitára (v rámci komisionálneho obchodu medzi týmito zmluvnými stranami). RB Maďarsko uchováva podielové listy svojich zákazníkov prostredníctvom depozitu u depozitára (Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft) a vystupuje voči depozitárovi ako osoba oprávnená disponovať týmto depozitom. To znamená, že zákazník nie je depozitárovi známy, aj keď je majiteľom podielov.

Oznámenie maďarskému Úradu pre dohľad nad finančným trhom ohľadom predaja podielových listov v Maďarskej republike bolo uskutočnené podľa § 288 (1) zákona CXX z 2001 o kapitálovom trhu.

### Druh a miesto informácií pre maďarských investorov, ako aj informácie o riziku investovania:

Nasledovné informácie sú investorom k dispozícii v obchodných priestoroch výplatného miesta:

- štatút fondu;
- predajný prospekt a zjednodušený predajný prospekt;
- správa o hospodárení a polročná správa, riadne a mimoriadne správy (pokiaľ existujú);
- predajné a nákupné ceny podielov (vypočítaná hodnota podielových listov); a
- iné predajné podklady a brožúry

### Pravidelné a mimoriadne informácie pre maďarských investorov:

Vypočítané hodnoty sa poskytujú denne, polročná správa polročne a správa o hospodárení ročne.

### Výplatné miesto:

Raiffeisen Bank Részvénytársaság (1054 Budapešť Akadémia u. 6.)

Pobočky výplatného miesta:

Pobočka	Adresa	Otváracie hodiny						
Ajka	8400 Szabadság tér 4.	Pondelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtok	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00	
Baja	6500 Dózsa György út 12.	Pondelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtok	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00	
Balassagyarmat	2660 Rákóczi út 17.	Pondelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtok	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00	
Berettyóújfalú	4100 Dózsa György u.21	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30	
Békéscsaba	5600 Andrásy út 19.	Pondelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00	
Békéscsaba II.	5600 Szabadság tér 1-3.	Pondelok-Utorok, Štvrtok	8:00 - 16:30	Streda	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00	
Bicske	2060 Kossuth tér 8.	Pondelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00	
Budaörs	2040 Templom tér 22.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30	
Budapest I. kerület	1011 Batthyány tér 5-6.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30	
Budapest I. kerület	1015 Széna tér 1/a	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30	
Budapest III. kerület	1039 Heltai Jenő tér 1-3. (Békásmegyér)	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30	
Budapest III. kerület	1037 Szépvölgyi út 41.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30	
Budapest III. kerület	1037 Vörösvári út 131.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30	
Budapest IV. kerület	1042 Árpád út 88.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30	
Budapest IV. kerület	1045 Árpád út 183-185.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30	
Budapest V. kerület	1053 Ferenciek tere 2.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30	
Budapest V. kerület	1053 Kecskeméti utca 14.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30	
Budapest V. kerület	1052 Petőfi Sándor u. 3.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30	
Budapest V. kerület	1054 Akadémia utca 6.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30	
Budapest VI. kerület	1061 Andrásy út 1.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30	

Budapest VI. kerület	1066	Teréz krt. 12.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest VI. kerület	1066	Teréz körút 62.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest VII. kerület	1077	Baross G. tér 17.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest VIII. kerület	1085	Üllői út 36.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest VIII. kerület	1088	Rákóczi út 1-3. (Eas-West Business Center)	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest VIII. kerület	1087	Hungária krt 40-44 (Aréna Corner)	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest VIII. kerület	1087	Kerepesi út 9. (Aréna Pllaza)	Pondelok- Piatok	9:00 - 18:00				
Budapest IX. kerület	1093	Boráros tér 6.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest X. kerület	1102	Kőrösi Csoma Sándor út 6.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest XI. kerület	1114	Bocskai út 1.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest XI. kerület	1117	Hunyadi János út 19. (Savoya Park)	Pondelok- Piatok	9:00 - 18:00				
Budapest XI. kerület	1114	Bartók Béla út 41.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest XII. kerület	1126	Királyhágó tér 8-9.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest XII. kerület	1123	Alkotás u. 1/a.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest XIII. kerület	1139	Váci út 81.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest XIII. kerület	1138	Váci út 135-139. (BSR Center)	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest XIV. kerület	1148	Órs vezér tere 24. (Sugár üzletközpont)	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest XV. kerület	1152	Szentmihályi út 137.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest XVII. kerület	1174	Ferihegyi út 74.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest XVIII. kerület	1181	Üllői út 417.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest XIX. kerület	1191	Üllői út 259.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest XX. kerület	1203	Kossuth Lajos u. 21-29.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest XXI. kerület	1211	Kossuth Lajos u. 85.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Budapest XXIII. kerület	1230	Hősök tere 14.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Cegléd	2700	Kossuth tér 10/a.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Celldömök	9500	Koptik Odó u. 1/a.	Pondelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Csorna	9300	Soproni út 81.	Pondelok- Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Debrecen Plaza	4026	Péterfia utca 18 - Debrecen Plaza	Pondelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Debrecen - vállalati fiók	4024	Vár utca 10.	Pondelok, Streda-Štvrtek	8:00 - 16:30	Utorok	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Debrecen III.	4024	Piac u. 18.	Pondelok- Denstag, Štvrtek	8:00 - 16:30	Streda	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Dombóvár	7200	Kossuth u. 65-67.	Pondelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Dunaújváros	2400	Vasmú út 39.	Pondelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Dunaújváros II.	2400	Dózsa György út 4/d.	Pondelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Edelény	3780	Borsodi út 2.	Pondelok- Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Eger	3300	Jókai utca 5-7.	Pondelok- Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Eger II.	3300	Dr. Sándor Imre u. 4.	Pondelok- Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Esztergom	2500	Széchenyi tér 15.	Pondelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Érd	2030	Budai út 22.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Fertőd	9431	Fő u. 12.	Pondelok- Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Gödöllő	2100	Gábor Áron u. 5.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Gyöngyös	3200	Fő tér 12.	Pondelok- Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Győr	9021	Arany János utca 28-32.	Pondelok- Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Győr 2.	9021	Baross G. út 33.	Pondelok- Utorok	8:00 - 16:30	Streda-Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Győr 4.	9024	Vasvári P. út 1/a	Pondelok- Piatok	9:00 - 18:00				
Gyula	5700	Városház utca 23.	Pondelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Hajdúböszörmény	4220	Kossuth L. u. 5.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Hajdúnánás	4080	Bocskai út 2-4	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Hajdúszoboszló	4200	Szilfákajla u. 40.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Hatvan	3000	Kossuth tér 16.	Pondelok- Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Hódmezővásárhely	6800	Andrássy út 5-7.	Pondelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Jászberény	5100	Lehel vezér tér 32- 33.	Pondelok- Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Kalocsa	6300	Szent István király u. 37.	Pondelok- Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Kaposvár	7400	Berzsenyi D. u. 1-3. (Kaposvár Plaza)	Pondelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Kaposvár Fő u.	7400	Fő u. 18.	Pondelok, Streda-Štvrtek	8:00 - 16:30	Utorok	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Karcag	5300	Kossuth tér 5.	Pondelok- Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00

			Streda					
Kazincbarcika	3700	Egressy B. u. 19.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Kecskemét	6000	Kisfaludy u. 5.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Kecskemét II.	6000	Kossuth tér 6-7.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Keszthely	8360	Széchenyi utca 1-3.	Ponelok, Streda-Štvrtek	8:00 - 16:45	Utorok	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 15:15
Kiskőrös	6200	Petőfi Sándor tér 8.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Kiskunfélegyháza	6100	Mártírok u. 2.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Kiskunhalas	6400	Bethlen Gábor tér 5.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Kisvárd	4600	Mártírok útja 3.	Ponelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Komárom	2900	Mártírok útja 14.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Komló	7300	Városház tér 18.	Ponelok, Štvrtek	8:00 - 17:00	Kedd-Szerda	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Körmend	9900	Bástya u. 1.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:45	Piatok	8:00 - 15:15
Kőszeg	9730	Fő tér 2.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Makó	6900	Széchenyi tér 9-11.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Mátészalka	4700	Kölcsey u. 10.	Ponelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Miskolc	3527	Bajcsy Zs. u. 2-4. - Szinvapark	Ponelok-Piatok	8:00 - 17:00				
Miskolc 2.	3525	Erzsébet tér 2.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Miskolc 3.	3528	Széchenyi u. 28.	Ponelok-Piatok	8:00 - 17:00				
Mohács	7700	Széchenyi tér 1.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Mosonmagyaróvár	9200	Szent István király u. 117.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Mór	8060	Deák F. u. 2.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Nagykanizsa	8800	Deák tér 11-12.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Nyírbátor	4300	Szabadság tér 5.	Ponelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Nyíregyháza	4400	Kossuth tér 7.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Nyíregyháza Plaza	4400	Szegfű u. 75.	Ponelok-Utorok, Štvrtek	8:00 - 16:30	Streda	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Nyíregyháza IV.	4400	Korányi Frigyes u. 5.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Oroszáza	5900	Könd u. 33.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Oroszlány	2840	Rákóczi út 26.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Ózd	3600	Sárlai u. 4.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Pápa	8500	Fő tér 15.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Pécs	7621	Irgalmasok utcája 5.						
Pécs 2. fiók	7622	Bajcsy-Zsilinszky utca 11.	Ponelok-Streda	8:30 - 17:00	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Pécs - 4. fiók	7624	Rókus u. 1.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Pilisvörösvár	2085	Fő út 77.	Ponelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Salgótarján	3100	Bem út 2-3.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Sárvár	9600	Batthyány u. 12.	Ponelok-Utorok, Štvrtek	8:00 - 16:30	Streda	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Sátoraljaújhely	3980	Kossuth tér 6.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Siófok	8600	Szabadság tér 4.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Sopron	9400	Széchenyi tér 14-15.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Szarvas	5540	Rákóczi u. 2.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Szeged - 1. fiók	6722	Kossuth Lajos sugárút 9-13.	Ponelok-Utorok, Štvrtek	8:00 - 16:30	Streda	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Szeged - 2. fiók	6720	Széchenyi tér 15.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Szekszárd	7100	Széchenyi utca 37-39.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Szentendre	2000	Városház tér 4.	Ponelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Szentes	6600	Kossuth L. u. 13.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Székesfehérvár - lakossági fiók	8000	Palotai út 1. - Alba Plaza	Ponelok-Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00		
Székesfehérvár	8000	Táviráda u. 1.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Szigetszentmiklós	2310	Vak Bottyán u. 18.	Ponelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Szolnok	5000	Szapáry út 22.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Szombathely	9700	Fő tér 36.	Ponelok, Streda-Štvrtek	8:00 - 16:30	Utorok	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Szombathely II.	9700	Fő tér 15.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Tapolca	8300	Fő tér 4-8.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Tata	2890	Ady Endre u. 25.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Tatabánya	2800	Győri út 25.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Tatabánya II.	2800	Fő tér 20.	Ponelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtek	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00
Tiszaújváros	3580	Bethlen Gábor út 17.	Ponelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtek	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00

Vác	2600	Széchenyi utca 28-32.	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Várpalota	8100	Szabadság tér 5.	Pondelok-Streda	8:00 - 16:30	Štvrtok	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Vecsés	2220	Fő út 244 (Ferihegy Market Central)	Pondelok	8:00 - 17:30	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 15:30
Veszprém	8200	Kossuth u. 11.	Pondelok-Streda	8:00 - 17:00	Štvrtok	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Veszprém II	8200	Budapest út 4.	Pondelok, Štvrtok	8:00 - 16:30	Utorok-Streda	8:00 - 17:00	Piatok	8:00 - 16:00
Zalaegerszeg	8900	Kossuth Lajos u. 21-23.	Pondelok	8:00 - 17:00	Utorok-Štvrtok	8:00 - 16:30	Piatok	8:00 - 16:00

### **Druh emisie:**

verejná

### **Daňové a odvodové povinnosti v súvislosti s podielovými listami:**

Príjmy maďarských investorov, pochádzajúce z vlastníctva podielov vo fonde sa môžu zdaňovať v závislosti od sídla, adresy, miesta pobytu, štátnej príslušnosti a ďalších okolností investora v Maďarsku a v iných krajinách.

Pokiaľ ide o zdanenie príjmov, ktoré sa v Maďarsku ukladá v súvislosti s príjmami investorov z vlastníctva podielov vo fonde, odporúčame oboznámiť sa s § 65 Zákona CXVII z roku 1995 o dani z príjmov súkromných osôb, s § 7 Zákona LXXXI z roku 1996 o dani z príjmov právnických osôb a dividendách, ako aj so smernicami č. 2002/80 a 2004/96 maďarského Daňového úradu. Odporúčame tiež, aby sa investori o tom, aké dane sa na nich vzťahujú, poradili s právnikom alebo daňovým poradcom, ktorý vykonáva činnosť v Maďarsku.

### **Aplikovateľné právo:**

Pokiaľ ide o založenie a vedenie investičného fondu, ktorý je predstavený v tomto prospekte, prípadne pokiaľ ide o predaj podielových listov fondu, sú aplikovateľné ustanovenia rakúskeho hmotného práva. Pri predaji podielových listov fondu v Maďarsku sú aplikovateľné jednotlivé ustanovenia zákona CXX z roku 2001 o kapitálovom trhu, zvlášť § 288.

# **Dodatok k predajnému prospektu pre fond Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced**

## **pre investorov v Českej republike**

Podielové listy znejú na majiteľa. Podielové listy majú podobu hromadných podielových listín (podľa § 24 rakúskeho Zákona o uložení a správe cenných papierov (*Depotgesetz*), BGBl. č. 424/1969). V tomto prípade nedochádza k vydávaniu podielových listov zákazníkom v podobe skutočných (papierových) kusov. Podľa uváženia kapitálovej investičnej spoločnosti je ale možné aj vydávanie v podobe skutočných kusov.

V súlade so zmluvou medzi českou Raiffeisenbank a.s. („RB“) a zákazníkom má RB postavenie uschovávateľa (v rámci komisionálneho obchodu medzi týmito zmluvnými stranami), tzv. "Custodian". RB uchováva podielové listy svojich zákazníkov prostredníctvom depozitu u depozitára (Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft) a vystupuje voči depozitárovi ako osoba oprávnená disponovať týmto depozitom. To znamená, že zákazník nie je depozitárovi známy, aj keď je majiteľom podielov.

Zákazník je ale oprávnený udeliť za podmienok dohodnutých s RB (predovšetkým ohľadom náhrady nákladov) príkaz na prevod podielov uchovávaných pre neho v RB na vlastný depozit zákazníka u depozitára alebo inej banke. V tomto prípade je zákazník depozitárovi alebo inej banke známy ako osoba oprávnená disponovať depozitom.

Pokiaľ sa predávajú podielové listy fondu v Českej republike, je potrebné priložiť k tomuto prospektu dodatok k prospektu.

**DODATOK K PREDAJNÉMU PROSPEKTU  
DODATOČNÉ INFORMÁCIE PRE INVEŠTOROV V RUMUNSKU**

Oznámenie rumunskej národnej Komisie pre cenné papiere o verejnom predaji fondu Raiffeisen A.R. Global Balanced, ktorý spravuje Raiffeisen Kapitalanlage-spoločnosť s ručením obmedzeným v Rumunsku sa vykonalo v súlade s platnými rumunskými predpismi.

Potrebné informácie pre investorov ohľadom predaja podielových listov v Rumunsku a postupy realizácie obchodu s podielovými listmi možno získať na obchodnom mieste v Rumunsku.

Obchodné miesto podielov fondu v Rumunsku je Raiffeisen Bank S.A. na adrese Charles de Gaulle Square 15, 1. okres, Bukurešť, Tel. +40 21 306 1000, Fax + 40 21 230 0700, e-mail [centrala@rzb.ro](mailto:centrala@rzb.ro), [www.raiffeisen.ro](http://www.raiffeisen.ro) .

Ako odkupné a predajné miesta sa používajú expozitúry pobočky, pričom kontaktné údaje pre každú expozitúru možno získať na nasledovnej internetovej adrese: [http://www.raiffeisenfonduri.ro/lista\\_unitati.html](http://www.raiffeisenfonduri.ro/lista_unitati.html).

Investori môžu na odkupných a predajných miestach získať nasledovné dokumenty:

1. Prospekt (vrátane štatútov fondu);
2. Výročné a polročné správy o hospodárení;
3. Predajné a odkupné ceny (denná vypočítaná hodnota podielových listov);
4. ďalšie predajné podklady a brožúry, pokiaľ sú k dispozícii.

Oznámenie vypočítanej hodnoty podielových listov sa uskutočňuje na dennej báze, uverejňuje sa v rumunských novinách Bursa a možno ho nájsť aj na internetovej stránke predajnej pobočky, ako aj na odkupných a predajných pobočkách.