

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БЪЛГАРСКИТЕ ИНВЕСТИТОРИ ВЪВ ФОНДОВЕТЕ, ПРЕДЛАГАНИ ОТ “РАЙФАЙЗЕН КАПИТАЛАНЛАГЕ ГЕЗЕЛШАФТ” МБХ В БЪЛГАРИЯ

Този документ е изготвен на 25 октомври 2010 г. от “Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт” мбХ, Управляващото дружество на банкова група “Райфайзен”, във връзка с предлагането в България на следните петнадесет договорни фонда:

1. “РАЙФАЙЗЕН-ГЛОБАЛЕН-ОБЛИГАЦИИ”
(Raiffeisen Global Bonds)
2. “РАЙФАЙЗЕН-ЕВРОПЛУС-ОБЛИГАЦИИ”
(Raiffeisen EuroPlus Bonds)
3. “РАЙФАЙЗЕН-ГЛОБАЛЕН-БАЛАНСИРАН”
(Raiffeisen Global Mix)
4. “РАЙФАЙЗЕН-ГЛОБАЛЕН-АКЦИИ”
(Raiffeisen Global Equities)
5. “РАЙФАЙЗЕН-ИЗТОЧНОЕВРОПЕЙСКИ-АКЦИИ”
(Raiffeisen Eastern European Equities)
6. “РАЙФАЙЗЕН-ЕВРАЗИЯ-АКЦИИ”
(Raiffeisen Eurasia Equities)
7. “РАЙФАЙЗЕН-НОВОВЪЗНИКВАЩИ ПАЗАРИ В-АКЦИИ”
(Raiffeisen Emerging Markets Equities)
8. “РАЙФАЙЗЕН-ЕВРОПЕЙСКИ-SMALL CAP-КОМПАНИИ ”
(Raiffeisen European SmallCap)
9. “РАЙФАЙЗЕН-РУСИЯ-АКЦИИ ”
(Raiffeisen Russia Equities)
10. “РАЙФАЙЗЕН-ГЛОБАЛНИ ОСНОВНИ-АКЦИИ”
(Raiffeisen Global Fundamental Equities)
11. “РАЙФАЙЗЕН-А. Р.-ГЛОБАЛЕН-БАЛАНСИРАН”
(Raiffeisen A.R. Global Balanced)
12. “РАЙФАЙЗЕН-АКТИВНИ-СТОКИ”
(Raiffeisen-Active-Commodities)
13. “РАЙФАЙЗЕН-ЕНЕРГИЙНИ-АКЦИИ”
(Raiffeisen Energy Equities)
14. “РАЙФАЙЗЕН-ЗАЩИТА ОТ ИНФЛАЦИЯ-ФОНД”
(Raiffeisen Inflation Protection Fund)
15. “РАЙФАЙЗЕН-ИНФРАСТРУКТУРНИ-АКЦИИ”
(Raiffeisen Infrastructure Equities)

Този документ влиза в сила в деня, когато договорните фондове № 12 до 15 могат да се предлагат публично в България в съответствие с Раздел III на глава 18 “а” на Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Важно уточнение: Този документ е изготвен с обща информационна цел, за да даде на българските инвеститори – наред с други данни – полезно практическо обяснение за естеството на предлаганите инвестиционни инструменти и за начините на извършване на инвестициите.

Този документ не представлява изменение или допълнение на пълните и кратки проспекти на горепосочените фондове. Тук съдържащата се информация не е заместител на информацията в проспектите (пълни и кратки). **Проспектите (пълни и кратки) съдържат информация, необходима на потенциалните инвеститори, за вземане на инвестиционно решение, включително информация за основните рискове, свързани с горепосочените фондове и тяхната инвестиционна дейност и е в интерес на инвеститорите да се запознаят с проспектите преди да вземат окончателно решение да инвестират.**

Този документ ще бъде предоставян на българските инвеститори заедно с проспектите на фондовете (в техния пълен и кратък вариант) безплатно.

.....
Матиас Бауер
Генерален изпълнителен директор

.....
Герхард Айгнер
Изпълнителен директор

“Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт” мбХ
Виена, 4 ноември 2010 г.

ВАЖНИ БЕЛЕЖКИ!

Българските инвеститори могат да получат безплатно проспектите (в тяхната пълна и кратка версия), този документ и годишните и шестмесечните отчети (включващи финансовите отчети) на петнадесетте Фонда, предлагани публично в България, както и да отправят искания за допълнителна информация за Фондовете в офисите на “Райфайзенбанк (България)” ЕАД, посочени в Приложение 1 към този документ. “Райфайзенбанк (България)” ЕАД е предоставило ползването на тези офиси, за целите на дистрибутирането на Фондовете, на “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД - дистрибутор на Фондовете. С цел яснота тези офиси са наричани по-долу офиси на “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД.

Придобиването и обратното изкупуване на дялове ще бъде извършвано чрез горепосочените офиси. Относно ограниченията във времето за подаване на нареждания за придобиване или обратно изкупуване, моля имайте предвид Част V по-долу.

Възможно е да бъде решено включването на нови офиси в списъка, посочен в Приложение 1. Информация за такива други нови офиси ще бъде давана в ново печатно издание на този документ или в отделен лист, който ще се вмъква като добавка в този документ.

ВАЖНО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ ЗА РИСКА!

Петнадесетте Фонда, предмет на този документ, се предлагат в България в съответствие с раздел 3 на глава 18 “а” на Закона за публично предлагане на ценни книжа. Местният надзорен орган на Фондовете е Комисията за надзор на финансовия пазар, Виена, Австрия. Надзорният орган на приемащата държава е Българската Комисия за финансов надзор (КФН). Българските инвеститори следва да имат предвид между другите аспекти, че КФН не носи отговорност за верността на представената в проспектите информация, както и че Комисията не дава одобрение, неодобрение или препоръка да се инвестира или да не се инвестира във Фондовете.

Инвеститорите изрично се предупреждават, че предишни резултати на Фондовете не гарантират същото представяне и в бъдеще. Стойността на инвестицията и доходът от нея могат да се увеличат или да намалееят и няма гаранция – от “Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт” м.б.Х., “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ или друго трето лице – за възвращаемост на първоначално инвестираните суми. Рискът от възможна пълна или частична загуба на инвестирания капитал не може да бъде елиминиран.

Всеки инвеститор трябва да има предвид, че инвестирането в ценни книжа от някой от петнадесетте Фонда е свързано с различни рискове, описани по-подробно в т.т. 13-15 от Раздел II на всеки от пълните проспекти, както и в т. 2.3. на всеки от кратките проспекти.

СЪДЪРЖАНИЕ:

ВАЖНИ БЕЛЕЖКИ!	2
ВАЖНО ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ ЗА РИСКА!	2
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	4
1. Въведение	4
2. Обща информация за „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт“ и неговата финансова група	4
II. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФОНДОВЕТЕ, УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО, БАНКАТА ДЕПОЗИТАР, ОДИТОРА НА ФОНДОВЕТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ	5
3. Петнадесетте Фонда, предлагани в България	5
3.1. Списък на петнадесетте Фонда с посочване на датите на създаването им	5
3.2. Обща инвестиционна информация за Фондовете. Източници	5
3.3. Дялове във Фондовете, които ще се предлагат в България	6
4. Управляващо дружество на Фондовете – „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт“	6
5. Банка депозитар на Фондовете – “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ	7
6. Одитор на Фондовете – “Кей Пи Ем Джи Австрия” ГмбХ, дружество за одит и данъчни консултации	7
7. Данни за връзка с надзорните органи на изпращащата и приемащата държава	7
III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЛИЦАТА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО НА ФОНДОВЕТЕ В БЪЛГАРИЯ – “РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ)” ЕАД И “РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)” ЕАД	8
8. Българският дистрибутор на Фондовете – “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД и българският агент по плащанията на Фондовете - “Райфайзенбанк (България)” ЕАД	8
8.1. “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД като дистрибутор и “Райфайзенбанк (България)” ЕАД като агент по плащанията на „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт“	8
8.2. Обща информация за Дистрибутора	8
8.3. Обща информация за агента по плащанията	9
8.4. Заместване на Дистрибутора	9
IV. ВАЖНА ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БЪЛГАРСКИТЕ ИНВЕСТИТОРИ	10
9. Данъчни задължения на инвеститорите	10
10. Разноски/такси при придобиване и обратно изкупуване на дялове от Фондовете. Минимален размер на първоначалната инвестиция.	10
10.1. Такси (добавки) при издаване и обратно изкупуване, дължими от всеки инвеститор поотделно	10
10.2. Разходи за сметка на всеки един от Фондовете като цяло	11
10.3. Такси, дължими от инвеститора на Дистрибутора	11
10.4. Минимален размер на първоначалната инвестиция	11
V. ПРИДОБИВАНЕ, ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ И ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ДЯЛОВЕ ВЪВ ФОНДОВЕТЕ ОТ БЪЛГАРСКИ ИНВЕСТИТОРИ И ИЗПЛАЩАНЕ НА ДОХОД НА БЪЛГАРСКИ ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ДОХОДОРАЗПРЕДЕЛЯЩИ ДЯЛОВЕ – КРАТКО ИЗЛОЖЕНИЕ	12
11. Общи положения	12
12. Придобиване на дялове от Фондовете	12
12.1. Нарездане за придобиване до Дистрибутора. Държане от Дистрибутора от негово име, по подсметки за ценни книжа, на закупените от инвеститорите дялове	12
12.2. Емисионна стойност (цена на придобиване) на дяловете стойност на дяловете	13
12.3. Цикъл на придобиването	13
13. Обратно изкупуване на дялове от Фондовете	13
13.1. Нарездане за обратно изкупуване до Дистрибутора	13
13.2. Цена при обратно изкупуване	14
13.3. Цикъл на обратното изкупуване	14
14. Изплащане на доход на българските притежатели на доходоразпределящи дялове	15
15. Прехвърляне на дялове от един инвеститор на друг	15
VI. НАЛИЧИЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БЪЛГАРСКИТЕ ИНВЕСТИТОРИ	16
16. Проспектите, настоящия документ, годишните и шестмесечните отчети на Фондовете	16
17. Информация за стойността на дяловете от Фондовете. Друга информация	16
18. Искания за допълнителна информация	16
Приложение 1 – Офиси на Дистрибутора	17

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

1. Въведение

Настоящият документ е предназначен за българските инвеститори и се отнася до петнадесетте договорни фонда, посочени на заглавната страница на този документ и разгледани подробно в част II по-долу, които се предлагат публично в България (наричани по-нататък “Фондовете”). Този документ не замества пълните и кратките проспекти на Фондовете (наричани по-нататък заедно “Проспектите” или “Пълните Проспекти” и “Кратките Проспекти” според случая) и следва да се чете само заедно с тези Проспекти. Препоръчва се на инвеститорите да се запознаят внимателно с Пълните и Кратките Проспекти, приложените към тях Условия на фондовете, последните годишни и шестмесечни отчети на Фондовете, както и с този документ.¹

Публичното предлагане на петнадесетте Фонда в България се осъществява в съответствие с раздел 3 на глава 18 “а” на Закона за публично предлагане на ценни книжа, която отразява т. нар. правила за „единния паспорт” по Директивата на Съвета на Европейския съюз 85/611/ЕИО от 20 декември 1985 г. за съгласуване на законите, подзаконовите нормативни актове и административните разпоредби, отнасящи се до предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (UCITS).

“Райфайзен Капиталанлаге Гезелшафт” м.б.Х. (управляващото дружество на банковата група “Райфайзен”, наричано на английски език и Raiffeisen Capital Management, а по-долу в българска транслитерация “Райфайзен Кепитъл Мениджмънт”) реши да предлага публично в България дялове само от петнадесетте Фонда, описани в този документ. Възможното предлагане в бъдеще в България на други фондове, управлявани също от „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт”, ще се извършва след одобрението на българската Комисия.

Петнадесетте Фонда, както и „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” и банката депозитар (вижте част II по-долу) са създадени и осъществяват дейността си съобразно законите на Австрия, като подлежат на първичен надзор от страна на австрийската Комисия за надзор на финансовия пазар, Finanzmarktaufsicht (наричана по-долу “КНФП”) като държавен орган на страната, в която са възникнали фондовете.

Всичките петнадесет Фонда са признати понастоящем за предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (UCITS) по смисъла на Директива на Съвета на Европейския съюз от 20 декември 1985 г. за съгласуване на законите, подзаконовите нормативни актове и административните разпоредби, отнасящи се до предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (UCITS), включително с последващите изменения и допълнения на Директивата² (“Директива 85/611/ЕИО”). Предвид горепосоченото, инвестиционното управление и надзорът върху петнадесетте Фонда, както и защитата на инвеститорите във Фондовете, съответстват на най-високите стандарти, законодателно установени в Европейския съюз.

Правата на инвеститорите във Фондовете се уреждат от австрийските закони и в частност от австрийския федерален Закон за инвестиционните фондове (Investmentfondsgesetz) от 1993 г. в действащата му понастоящем редакция.

2. Обща информация за „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” и неговата финансова група

„Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” – управляващото дружество, което извършва инвестиционното управление на Фондовете, е учредено през декември 1985 г. Неговата правно-организационна форма е дружество с ограничена отговорност. „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” е дъщерно дружество на “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ (50%), която е начело на банковата група “Райфайзен”.

„Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” предлага извън Австрия петнадесетте Фонда, за които се отнася настоящият документ, или само някои от тях, както следва: в Германия – от 1999 г., в Италия – от 1999 г., във Франция – от 1998 г., в Чешката Република – от 1999 г., в Словения – от 2004 г., в Унгария – от 2005 г., и в Полша – от 2005 г.

“Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ е централната институция в банковата група Райфайзен. “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ е водеща корпоративна и инвестиционна банка, която счита Централна и Източна Европа за свой регионален местен пазар. Чрез дъщерното си дружество (70%) – “Райфайзен Интернешънъл Банк Холдинг” АГ (наричано по-нататък “Райфайзен Интернешънъл”), “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ управлява водещата банкова мрежа в Централна и Източна Европа.

¹ Настоящият документ е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 211з, ал. 1, т. 5 от българския Закон за публичното предлагане на ценни книжа.

² Включително с Директива 2001/107/ЕО на Европейския Парламент и на Съвета от 21 януари 2002 г. (т. нар. "Директива UCITS III").

II. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФОНДОВЕТЕ, УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО, БАНКАТА ДЕПОЗИТАР, ОДИТОРА НА ФОНДОВЕТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ

3. Петнадесетте Фонда, предлагани в България

3.1. Списък на петнадесетте Фонда с посочване на датите на създаването им

Следва списък на Фондовете, управлявани от „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт“, които се предлагат на българските инвеститори. Списъкът съдържа датите на създаване и на първоначално одобрение на всеки от Фондовете от компетентния тогава австрийски орган за финансов надзор:

- “Райфайзен-Глобален-Облигации” (Raiffeisen-Global-Bonds), възникнал на 20 юни 1988 г. и получил първоначално одобрение от австрийското Министерство на финансите на 29 март 1988 г. под номер GZ 25 4790/1-V/13/88;
- “Райфайзен-Европлюс-Облигации” (Raiffeisen-EuroPlus-Bonds), възникнал на 17 декември 1985 г. и получил първоначално одобрение от австрийското Министерство на финансите на 13 ноември 1985 г. под номер GZ 25 4700/2-V/4/85;
- “Райфайзен-Глобален-Балансиран” (Raiffeisen-Global-Mix), възникнал на 25 август 1986 г. и получил първоначално одобрение от австрийското Министерство на финансите на 27 юни 1986 г. под номер GZ 25 4720/1-V/13/86;
- “Райфайзен-Глобален-Акции” (Raiffeisen-Global-Equities), възникнал на 16 октомври 1986 г. и получил първоначално одобрение от австрийското Министерство на финансите на 8 август 1986 г. под номер GZ 25 4730/1-V/13/86;
- “Райфайзен-Източноевропейски-Акции” (Raiffeisen-Eastern European-Equities), възникнал на 21 февруари 1994 г. и получил първоначално одобрение от австрийското Министерство на финансите на 10 февруари 1994 г. под номер GZ 25 4746/1-V/13/94;
- “Райфайзен-Евразия-Акции” (Raiffeisen-Eurasien-Equities), възникнал на 2 май 2000 г. и получил първоначално одобрение от австрийското Министерство на финансите на 6 април 2000 г. под номер GZ 25 8620/1-V/13/00;
- “Райфайзен-НововъзникващиПазари в-Акции” (Raiffeisen-EmergingMarkets-Equities), възникнал на 12 май 1999 г. и получил първоначално одобрение от австрийското Министерство на финансите на 14 април 1999 г. под номер GZ 25 4467/1-V/13/99;
- “Райфайзен-Европейски-SmallCap-Компании” (Raiffeisen-European-SmallCap), възникнал на 25 юли 2003 г. и получил първоначално одобрение от австрийската Комисия за надзор на финансовия пазар на 28 май 2003 г. под номер GZ 25 8691/1-FMA-I/3/03.
- “Райфайзен-Русия-Акции” (Raiffeisen-Russia-Equities), възникнал на 5 май 2008 г. и получил първоначално одобрение от австрийската Комисия за надзор на финансовия пазар на 6 ноември 2007 г. под номер GZ: FMA-IF25 9112/0001-INV/2007;
- “Райфайзен-ГлобалниОсновни-Акции” (Raiffeisen-Global-Fundamental-Equities), възникнал на 3 юли 2006 г. и получил първоначално одобрение от австрийската Комисия за надзор на финансовия пазар на 19 юни 2006 г. под номер GZ: FMA-IF25 9073/0001-INV/2006;
- “Райфайзен-А. Р.-Глобален-Балансиран” (Raiffeisen-A.R.-Global-Balanced), възникнал на 3 януари 2006 г. и получил първоначално одобрение от австрийската Комисия за надзор на финансовия пазар на 22 декември 2005 г. под номер GZ: FMA-IF25 9045/0001-INV/2005;
- “Райфайзен-Активни-Стоки” (Raiffeisen-Active-Commodities), възникнал на 10 август 2009 г. и получил първоначално одобрение от австрийската Комисия за надзор на финансовия пазар на 6 август 2009 г. под номер GZ: FMA-IF25 9169/0001-INV/2009;
- “Райфайзен-Енергийни-Акции” (Raiffeisen-Energy-Equities), възникнал на 28 февруари 2002 г. и получил първоначално одобрение от австрийската Комисия за надзор на финансовия пазар на 9 януари 2002 г. под номер GZ: 25 8661/1-V/13/01;
- “Райфайзен-ЗащитаОтИнфлация-Фонд” (Raiffeisen-Inflation-Protection-Fund), възникнал на 25 май 2004 г. и получил първоначално одобрение от австрийската Комисия за надзор на финансовия пазар на 19 април 2004 г. под номер GZ: 25 9015/1-FMA-I/3/04;
- “Райфайзен-Инфраструктурни-Акции” (Raiffeisen-Infrastructure-Equities), възникнал на 5 август 2008 г. и получил първоначално одобрение от австрийската Комисия за надзор на финансовия пазар на 19 юни 2008 г. под номер GZ: FMA-IF25 9127/0001-INV/2008.

3.2. Обща инвестиционна информация за Фондовете. Източници

Всеки от Фондовете осигурява възможности за инвестиции, които са специфични във връзка с риска от инвестицията, очаквания доход, географското разположение на пазарите, в които Фондът инвестира и др. Така инвеститори с различни предпочитания могат да изберат Фонд(ове), който(които) в най-висока степен съответства(т) на тези предпочитания. Всеки от Фондовете е предназначен както за индивидуални, така и за

корпоративни инвеститори (включително други фондове).

Общ преглед за всеки Фонд относно инвестиционните му цели, фокус и политика, рисков профил, инвеститори, към които е насочен, обща историческа информация за представянето във времето, препоръчителния период за държане на инвестицията (минимален инвестиционен хоризонт) и друга информация се съдържа в Кратките Проспекти. Подробна информация се съдържа в Пълните Проспекти, както и в последните годишни или шестмесечни финансови отчети.

3.3. Дялове във Фондовете, които ще се предлагат в България

Дяловете, предлагани на българските инвеститори са от класа “реинвестиращи дялове, неподлежащи на облагане с данък върху доходите от инвестиции (изцяло реинвестиращи, за чуждестранни инвеститори)” или накратко “изцяло реинвестиращи дялове” (Vollthesaurierungsanteile/ Vollthésaurierer Auslandstranche)” – при тях се извършва автоматична капитализация, т.е. реинвестиране на текущо натрупания доход от инвестицията; освен това, характерно за този клас дялове е, че при тях не се дължи австрийски данък върху реинвестираните суми (моля вижте т. 8. по-долу, т. 11 от Пълните Проспекти, както и § 29а от Специалните условия на Фондовете, които са приложени към всеки от Проспектите на Фондовете). При интерес българските инвеститори ще имат възможност да купуват и “доходоразпределящи дялове” (Ausschüttungsanteile) – те предвиждат изплащане на доход на инвеститорите, както е обяснено в т. 14. по-долу; австрийски данък няма да се дължи върху сумите, изплатени на българските инвеститори (моля имайте предвид също т. 8 по-долу, т. 4 и т. 11 от Пълните Проспекти, и § 28 от Специалните условия на Фондовете, които са приложени към всеки от Проспектите на Фондовете);

Дяловете, предлагани на българските инвеститори, се издават в безналична (електронна) форма³; всеки притежател на дялове може да получи писмено потвърждение от “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД (моля вижте т. 7.1. от част III по-долу) за направената инвестиция;

Всички притежатели на дялове от един и същи клас имат еднакви права като инвеститори, независимо от гражданството или местоживеенето си⁴.

4. Управляващо дружество на Фондовете – „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт”

„Райфайзен Кепитъл Мениджмънт”, управляващото дружество на банковата група “Райфайзен”, е управляващото дружество, което извършва инвестиционното управление на Фондовете.

Историята на „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” датира от 1985 г.; „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” е създадено за неограничен период от време и е дъщерно дружество на “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ (50%) (за другите съдружници вж. Раздел I от който и да е от Пълните Проспекти). „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” е регистрирано в Търговския съд във Виена, Австрия, под номер FN 83.517 и е със седалище и адрес на управление: Австрия, А-1010 Виена, “Шварценбергплац” № 3.

„Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” извършва дейността си под надзора на австрийската Комисия за надзор на финансовия пазар (КНФП). „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” притежава лиценз за управление на инвестиционни фондове, издаден в съответствие с австрийския федерален Закон за инвестиционните фондове от 1993 г. и австрийския федерален Закон за банковото дело (Bankwesengesetz) от 1993 г.

Основните данни за връзка с „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт”, освен адреса, са следните:

Телефонен номер: +43/1/7171070-0

Номер на факс: +43/1/711707-1092

Адрес на електронната поща: info@rcm.at

Интернет адрес: rcm.at

3 Способът за регистриране на дяловете на петнадесетте Фонда като безналични ценни книжа е чрез издаването на т. нар. “глобални сертификати” (Sammelurkunden) за цялата емисия дялове. Член 5, алинея (5) от австрийския федерален Закон за инвестиционните фондове гласи: “Дяловете могат да бъдат представени чрез глобални сертификати (член 24 от Закона за депозитарните услуги (Depotgesetz)). Разпоредбите на този федерален закон (Закона за инвестиционните фондове), които се отнасят до издаването на сертификати за дялове (налични ценни книжа) ще се прилагат съответно”. Член 24 от Закона за депозитарните услуги гласи: “Разпоредбите относно глобалните сертификати и установяването на права на собственост върху части от глобални сертификати, както и разпоредбите на член 23 от този закон ще се прилагат съответно за ценните книжа: (б) включени в глобални сертификати, чрез които съгласно емисионните условия се регистрират дългови ценни книжа или дялове;”.

4 Единствено процедурата (чрез какви стъпки и лица) и/или начинът (пряко или непряко и т.н.) за извършване на инвестицията, могат да бъдат различни за инвеститорите от различни държави (поради местните закони и други местни разпоредби, действащи в държавите, където са установени инвеститорите, или поради случаи на наложителна практическа необходимост, например необходимост, свързана с географско разположение или с часови зони); преди всичко такъв ограничен кръг различия могат да се открият при едно сравнение между инвеститори от държавата, където са създадени Фондовете (Австрия) и инвеститори от други държави.

5. Банка депозитар на Фондовете – “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ

“Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ е банката депозитар на Фондовете.

“Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ (наричана по-долу още “Банка Депозитар”) е регистрирана в Търговския съд във Виена под номер FN 58882t и е със седалище и адрес на управление: Австрия, А-1030 Виена, “Ам Щадпарк” № 9.

“Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ има разрешение да извършва банкова дейност, издадено съгласно австрийския федерален Закон за банковото дело от 1993 г. и австрийския федерален Закон за инвестиционните фондове от 1993 г.

Основните данни за връзка с “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ, освен адреса, са следните:

Телефонен номер: +43/1/71707-0

Номер на факс: +43/1/71707-1715

Адрес на електронната поща: custody.rzbnotes@rzb.at

Интернет адрес: www.rzb.at

6. Одитор на Фондовете – “Кей Пи Ем Джи Австрия” ГмбХ, дружество за одит и данъчни консултации

Годишните финансови отчети на Фондовете се одитират от “Кей Пи Ем Джи Австрия” ГмбХ, дружество за одит и данъчни консултации, чието седалище и адрес на управление са: А-1090 Виена, “Порцелангасе” № 51.

Основните данни за връзка с “Кей Пи Ем Джи Австрия” ГмбХ, дружество за одит и данъчни консултации, освен адреса, са следните:

Телефонен номер: +43/1/31332-0

Номер на факс: +43/1/31332-5

Адрес на електронната поща: atw@kpmg.at

Интернет адрес: www.kpmg.at

7. Данни за връзка с надзорните органи на изпращащата и приемащата държава

Австрия:

Комисия за надзор на финансовия пазар

Отто-Вагнер-Плац 5

А-1090 Виена

Телефонен номер: +43-1-24959-0

Номер на факс: +43-1-24959-5499

Адрес на електронната поща: fma@fma.gv.at

Интернет адрес: www.fma.gv.at

България:

Комисия за финансов надзор

ул. Шар планина 33,

1303 София, България

Телефонен номер: (02) 94 04 999

Номер на факс: (02) 829 43 24

Адрес на електронната поща: bg_fsc@fsc.bg

Интернет адрес: www.fsc.bg

III. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЛИЦАТА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО НА ФОНДОВЕТЕ В БЪЛГАРИЯ – “РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ)” ЕАД И “РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ)” ЕАД

8. Българският дистрибутор на Фондовете – “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД и българският агент по плащанията на Фондовете - “Райфайзенбанк (България)” ЕАД

Инвеститорите ще могат да инвестират във Фондовете и да отчуждават инвестициите си във Фондовете чрез “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД (наричано по-нататък и “Дистрибутор”). „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” предварително ще направи официално уведомление до Комисията, както и до българските инвеститори (което уведомление ще бъде отбелязано в актуализирана версия на настоящия документ), в случай че и други български дружества бъдат определени за дистрибутори.

Дистрибуторът ще има описаните по-долу функции във връзка с процеса на предлагане на дялове в България и предаване на нарежданията на българските инвеститори за придобиване и обратно изкупуване на дялове.

8.1. “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД като дистрибутор и “Райфайзенбанк (България)” ЕАД като агент по плащанията на „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт”

„Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” е сключило договор с “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД и “Райфайзенбанк (България)” ЕАД съгласно чл. 211л, ал. 3 във връзка с чл. 211з, ал. 1, т. 6 от ЗППЦК, по силата на който на “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД се възлага да действа като дистрибутор, а на “Райфайзенбанк (България)” ЕАД - като агент по плащанията за Фондовете на „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” в България. По силата на този договор “Райфайзенбанк (България)” ЕАД предоставя на “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД ползването на някои от офисите си за дистрибутирането на Фондовете. В качеството си на Дистрибутор “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД ще бъде канал и лице за връзка, чрез което инвеститорите или потенциалните инвеститори ще могат да:

- получават обща информация за Фондовете и за начините да инвестират в тях;
- се свържат лесно с „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” или “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ.

В същото време инвеститорите следва да имат предвид, че Дистрибуторът не е емитент на дяловете от Фондовете, не подписва Проспектите (нито в пълния, нито в краткия им вариант) на Фондовете и не носи отговорност по чл. 187а от ЗППЦК, нито участва в управлението или съхраняването на активите на Фондовете (функции, изпълнявани съответно от управляващото дружество и от банката депозитар) и – най-накрая – не е гарант за изплащане на суми по дяловете на Фондовете.

Българските инвеститори могат да придобиват дялове от Фондовете, като използват услугите на “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД в качеството му на дистрибутор. По нареждане на инвеститора Дистрибуторът ще придобива дялове от свое име, но в полза и за сметка на инвеститора.

Обратното изкупуване на дялове също ще се извършва чрез нареждане до Дистрибутора, направено по същия начин.

“Райфайзенбанк (България)” ЕАД ще оказва свързаните с горното услуги по парични разплащания (например на базата на обслужване на банкови сметки на клиенти).

По-детайлни указания относно процедурата по придобиване и обратно изкупуване на дялове чрез Дистрибутора се съдържат в част V по-долу.

8.2. Обща информация за Дистрибутора

Дистрибуторът е управляващо дружество, лицензирано от КФН в съответствие с действащото българското законодателство и притежава пълен лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество.

“Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД е вписано в търговския регистър към Софийски градски съд по фирмено дело № 14693/2005 и има седалище и адрес на управление на ул. „Николай Гогол” № 18-20, район „Оборище”, 1054 София.

Дистрибуторът е 100% дъщерно дружество на “Райфайзенбанк (България)” ЕАД.

Основните данни за връзка с “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД, освен адреса, са следните:
Телефонен номер: 02 / 91 985 458
Номер на факс: 02 / 943 33 65
Адрес на електронната поща: slavka.georgieva@rbb-sofia.raiffeisen.at
Интернет адрес: <http://www.ram.bg/>

8.3. Обща информация за агента по плащанията

Агентът по плащанията е банка, лицензирана от Българската народна банка в съответствие с действащото българско законодателство и притежаваща универсален банков лиценз. В отношенията си с инвеститори във Фондовете агентът по плащанията ще прилага своите Общи условия и Тарифа за такси и комисионни, които могат да бъдат получени при поискване чрез неговите клонове и офиси.

“Райфайзенбанк (България)” ЕАД е вписано в търговския регистър при Софийски градски съд по фирмено дело № 14195/1994 г. и има седалище и адрес на управление в София 1054, район “Оборище”, ул. “Николай Гогол” № 18-20.

Дистрибуторът принадлежи към корпоративната група на “Райфайзен Интернешънъл Банк-Холдинг” АГ.

Основните данни за връзка с “Райфайзенбанк (България)” ЕАД, освен адреса, са следните:
Телефонен номер: 02/91985101
Номер на факс: 02/9434528
Адрес на електронната поща: investment.banking@rbb-sofia.raiffeisen.at
Интернет адрес: <http://www.rbb.bg/>

8.4. Заместване на Дистрибутора

В случай че „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” вземе решение да замени Дистрибутора с друго лице (включително по причини, свързани с малко вероятното настъпване на невъзможност за Дистрибутора да продължава да предоставя услугите, споменати в 8.1. от част III по-горе), „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” ще:

- определи без отлагане – и дори преди прекратяването на договорните отношения с Дистрибутора (споменати в т. 8.1. от част III по-горе) – друго българско лице за поемащ дистрибутор, за да може обслужването на засегнатите инвеститори да започне без прекъсване или нарушаване на техните права и по-конкретно правата им на обратно изкупуване на дялове от Фондовете; обезпечи прехвърлянето на подметките за ценни книжа на инвеститорите към новия дистрибутор да бъде извършено при възможно най-малко неудобство при упражняването на правата на инвеститорите; и
- извести предварително за промяната Комисията и обществеността чрез съобщение във всекидневника, посочен в т. 17 от част VI по-долу и нареди на Дистрибутора да уведоми съществуващите инвеститори във Фондовете лично; това известие ще съдържа подробно обяснение на стъпките, които инвеститорите ще трябва или е препоръчително да следват, за да се избегне каквото и да е неудобство при упражняване на техните права.

IV. ВАЖНА ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БЪЛГАРСКИТЕ ИНВЕСТИТОРИ

9. Данъчни задължения на инвеститорите

Въз основа на Двустранната Спогодба между Република България и Република Австрия за избягване на двойното облагане с данъци на доходите и имуществата (обнародвана в “Държавен вестник”, брой 6 от 22 януари 1985 г.) (“Спогодба за избягване на двойното данъчно облагане между България и Австрия”) и в частност чл. 15, ал. 4 българските инвеститори не дължат данъци в Австрия във връзка с доходи от техни инвестиции във Фондовете. Това следва и от чл. 13 от австрийския федерален Закон за инвестиционните фондове. Освобождаването от данъци по горесцитираната двустранна спогодба е автоматично и от инвеститорите не се изисква да предприемат никакви действия, като например представяне на документални доказателства пред „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” чрез Дистрибутора или други доказателства, с изключение на доказателство за местоживеене (например лична карта), ако бъде поискано.

Поради тази причина т. 4 от Раздел II (“Данни за договорния фонд”), която започва на страница 2 на всеки от Пълните Проспекти, съответно т. 3.1. от всеки от Кратките Проспекти, както и информацията относно данъчното третиране, съдържаща се в годишните финансови отчети на всеки от Фондовете, не се отнася по принцип за българските инвеститори. Тя е насочена основно към австрийските инвеститори.

Съгласно българския Закон за данъците върху доходите на физическите лица от 2006 г., доходите на българските инвеститори от обратно изкупуване на дялове във Фондовете не подлежат на данъчно облагане. Българските инвеститори трябва да имат предвид, че е възможно да имат задължение да декларират в годишната си данъчна декларация притежаваните дялове във Фондовете.

Съгласно българския Закон за корпоративното подоходно облагане от 2006 г., приходите на корпоративни инвеститори (юридически лица и други лица, които се облагат с данък върху печалбата) от обратно изкупуване на дялове във Фондовете няма да подлежат на данъчно облагане, а загубите от такова обратно изкупуване няма да се признават за данъчни цели.

При нужда от разяснения по българското данъчно законодателство на инвеститорите се препоръчва да се свържат с консултант по българско данъчно облагане. Горната информация е само общо очертание на данъчния режим.

10. Разноски/такси при придобиване и обратно изкупуване на дялове от Фондовете. Минимален размер на първоначалната инвестиция.

10.1. Такси (добавки) при издаване и обратно изкупуване, дължими от всеки инвеститор поотделно

При покупка на дялове от Фондовете се дължи такса (добавка) за издаване. Тя ще се събира от Дистрибутора. Таксата (добавката) е различна за различните Фондове, но няма да надвишава 5 % от стойността на придобиваните дялове от Фондовете (точният размер на общата максимална такса (добавка) за издаване е посочен в т. 9 и 17 от Раздел II на Пълните Проспекти на Фондовете, в т. 3.2. на всеки от Кратките Проспекти, а в таблицата по-долу са посочени приложимите такси за български инвеститори). Предназначението на таксата (добавката) за издаване е да покрие разходите, свързани с издаването на дяловете.

Размерите на приложимите за българските инвеститори такси (добавки) за издаване на дялове от всеки от петнадесетте Фонда са следните:

Фонд	Такса (добавка) за издаване при инвестиране на по-малко от 5 000 евро	Такса (добавка) за издаване при инвестиране на 5 000 евро или повече	Такса (добавка) за издаване при инвестиране на 10 000 евро или повече	Такса (добавка) за издаване при инвестиране на 20 000 евро или повече	Такса (добавка) за издаване при инвестиране на 100 000 евро или повече
“Райфайзен-Глобален-Облигации”	3 %	2.5%	2%	1,5%	0%
“Райфайзен-Европлюс-Облигации”	2.5 %	2%	1,5%	1,25%	0%
“Райфайзен-Глобален-Балансиран”	3 %	2.5%	2%	1,5%	0%
“Райфайзен-Глобален-Акции”	4 %	3.5%	3%	2,5%	0%

Фонд	Такса (добавка) за издаване при инвестиране на по-малко от 5 000 евро	Такса (добавка) за издаване при инвестиране на 5 000 евро или повече	Такса (добавка) за издаване при инвестиране на 10 000 евро или повече	Такса (добавка) за издаване при инвестиране на 20 000 евро или повече	Такса (добавка) за издаване при инвестиране на 100 000 евро или повече
“Райфайзен-Източноевропейски-Акции”	5 %	4.5%	4%	3,5%	0%
“Райфайзен-Евразия-Акции”	5 %	4.5%	4%	3,5%	0%
“Райфайзен-Нововъзникващи Пазари в-Акции”	5%	4,5%	4%	3,5%	0%
“Райфайзен-Европейски-SmallCap-Компании”	5%	4,5%	4%	3,5%	0%
“Райфайзен-Русия-Акции”	5%	4,5%	4%	3,5%	0%
“Райфайзен-ГлобалниОсновни-Акции”	4%	3,5%	3%	2,5%	0%
“Райфайзен-А. Р.-Глобален-Балансиран”	3%	2,5%	2%	1,5%	0%
“Райфайзен-Активни-Стоки”	5%	4,5%	4%	3,5%	0%
“Райфайзен-Енергийни-Акции”	5%	4,5%	4%	3,5%	0%
“Райфайзен-ЗащитаОтИнфлация-Фонд”	3 %	2.5%	2%	1,5%	0%
“Райфайзен-Инфраструктурни-Акции”	4 %	3.5%	3%	2,5%	0%

При обратно изкупуване на дялове не се дължат такси.

10.2. Разходи за сметка на всеки един от Фондовете като цяло

Определени разходи се понасят от всеки от Фондовете като цяло, например възнаграждението на „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” в качеството му на управляващо дружество на всеки от Фондовете, възнаграждението на банката депозитар, както и обичайните банкови такси, дължими при придобиването, съхранението или разпореджането с ценни книжа за сметка на съответния Фонд като цяло.

Тези разходи са разгледани в т. 18 от Раздел II от Пълните Проспекти и са посочени детайлно и хронологически в годишните финансови отчети на Фондовете и в т. 3.2 от Кратките Проспекти на Фондовете.

10.3. Такси, дължими от инвеститора на Дистрибутора

Инвеститорите ще трябва да заплащат определени такси и комисионни (например за съхранение на ценни книжа по сметка, за прехвърляния в съответствие с т. 15. от Част V по-долу) на Дистрибутора. Тези такси и комисионни се определят съгласно Тарифа и информация за тях може да бъде получена при поискване от Дистрибутора в рамките на работното му време. На инвеститорите се препоръчва внимателно да се запознаят с тези такси и комисионни, и със случаите, в които се дължат, още преди да инвестират; за тази цел те ще могат да получат съдействие от служителите на Дистрибутора.

10.4. Минимален размер на първоначалната инвестиция

Минималният размер на първоначалната инвестиция, който се изисква за всеки от петнадесетте Фонда, е 100 евро или тяхната равностойност в щатски долари или български левове, като няма ограничения за размера на последващи инвестиции на същия инвеститор.

V. ПРИДОБИВАНЕ, ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ И ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА ДЯЛОВЕ ВЪВ ФОНДОВЕТЕ ОТ БЪЛГАРСКИ ИНВЕСТИТОРИ И ИЗПЛАЩАНЕ НА ДОХОД НА БЪЛГАРСКИ ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ДОХОДРАЗПРЕДЕЛЯЩИ ДЯЛОВЕ – КРАТКО ИЗЛОЖЕНИЕ

11. Общи положения

Няма ограничения относно лицата, които могат да инвестират във Фондовете, освен че трябва да бъдат местни лица на България.

“Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД за момента е единственият дистрибутор на Фондовете в България; придобиването и обратното изкупуване на дялове може да се извърши в офисите на “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД. Информация за офисите на “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД, които предлагат посочените тук и в т. 8.1. от част III по-горе услуги може да бъде получена в офиса на “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД на адрес: ул. “Николай Гогол“ № 18-20, София 1054, всеки работен ден от 09.00 до 16.00 часа, телефонен номер 02/91985458; номер на факс: 02/9433365 (моля вижте също т. 18. от част VI по-долу);

Списъкът на офисите на Дистрибутора се съдържа в Приложение 1 към този документ и ще се актуализира, както е посочено на гърба на заглавната страница на документа.

Придобитите дялове от съответен Фонд ще бъдат във валутата на този Фонд, която може да бъде евро или щатски долари. Съответно инвеститорите могат да извършват плащания за придобиване на дялове в евро, щатски долари или български левове (които ще бъдат обменени в съответната валута по съответния обменен курс на “Райфайзенбанк (България)” ЕАД за деня на операцията). При обратното изкупуване на дялове банковата сметка на инвеститора ще бъде кредитирана със сума в евро, щатски долари или български левове (които ще бъдат обменени в съответната валута по съответния обменен курс на “Райфайзенбанк (България)” ЕАД за деня на операцията).

При получаването и изпълнението на нареждания за придобиване или обратно изкупуване на дялове във Фондовете Дистрибуторът ще спазва Закона за банките, ЗППЦК, нормативните актове по прилагането им и другите приложими разпоредби на българското право (наричани по-нататък общо “приложимите разпоредби”).

12. Придобиване на дялове от Фондовете

12.1. Нарездане за придобиване до Дистрибутора. Държане от Дистрибутора от негово име, по подсметки за ценни книжа, на закупените от инвеститорите дялове

Инвеститорите трябва да подадат до Дистрибутора нареждане за придобиване на дялове в избрания от тях Фонд. С цел намаляване на т. нар. транзакционни разходи (по сделката за придобиване на дялове), както и на технологичното време за извършване на придобиването, а също и за да се постигне съобразяване с разпоредбите в Пълните Проспекти на Фондовете относно правата на инвеститорите във връзка с придобиването и обратното изкупуване на дялове, е предвидено, че инвеститорите ще извършват инвестиции непряко, т.е. чрез Дистрибутора, който ще действа от свое име, но за сметка на инвеститорите⁵. Нарездането за придобиване на дялове ще бъде попълвано съобразно описаната особеност. Нарездането ще съдържа информацията, изисквана от закона. Нарездането следва да посочва Фонда, в който се прави инвестицията, размера на инвестираните средства, както и друга информация. Към момента на подаване на нареждане за придобиване на дялове инвеститорът ще трябва да осигури и паричните средства, с които ще се платят придобиваните дялове.

⁵ Предвид това, че прякото инвестиране (т.е. когато всеки инвеститор държи дяловете си на свое име и е индивидуално регистриран в регистъра на банката депозитар) е свързано със значително по-високи разходи (напр. разходи за индивидуалното регистриране на всеки отделен инвеститор в регистъра на банката депозитар, разходи за комуникация и обикновени пощенски разходи във връзка с такава регистрация, и други), както и с възможни закъснения при обработване на информацията за инвеститорите, „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт“ реши да не предлага на инвеститорите в България възможността да инвестират пряко. В това отношение българските инвеститори са третираны по същия начин, както други инвеститори във Фондовете (само институционалните инвеститори в Австрия могат да инвестират както пряко, така и непряко; за австрийски и чуждестранни инвеститори на дребно това е неприложимо). Следва да бъде отбелязано, че и в случаите на пряко, и в тези на непряко инвестиране българските и австрийските закони предоставят достатъчна и еднаква защита на инвеститорите. И което е най-важно, въпреки че инвестират непряко, българските инвеститори винаги ще могат да защитят правата си по отношение на „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт“ и/или Банката Депозитар пряко, ако е необходимо; в случай че е необходимо с оглед защитата на правните интереси на инвеститорите, “Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД ще разкрива информацията, съдържаща се в под-регистрите на инвеститори във Фондовете на „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт“, които банката води.

Когато Дистрибуторът получи поръчка за придобиване на дялове от инвеститор, Дистрибуторът ще я прегледа и потвърди точността на информацията, съдържаща се в нея, и впоследствие ще я изпрати на Банката Депозитар на Фондовете – “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ, във Виена. “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ ще регистрира всяка нова инвестиция на името на попечителя, който ще държи инвестицията за сметка на инвеститора. Потвърждаване на регистрацията ще бъде изпратено на Дистрибутора, който – след придобиването за сметка на инвеститора на поръчаните дялове, съобразно процедурата, посочена в т. 12.3. по-долу – ще кредитира подсметката за ценни книжа на инвеститора и ще потвърди писмено изпълнението на нареждането за придобиване, информирайки инвеститора за Фонда(овете), от който(които) са придобити дялове, броя и стойността на дяловете, датата на операцията и др. Това писмено потвърждение ще бъде доказателството за собствеността на инвеститора върху инвестицията, както и ще представлява документът, удостоверяващ правата на инвеститора по отношение на Дистрибутора, съответно правата по отношение на „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” и Банката Депозитар. Предвид това, че индивидуалните инвеститори няма да бъдат записани в регистъра на притежателите на дялове (базиран на съответните глобални сертификати), воден от “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ, а такова записване ще бъде извършено само относно попечителя, който ще държи дяловете за сметка на инвеститорите, последните няма да получават удостоверения от „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” или от “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ.

В рамките на гореописаните процедури ще се спазват времевите лимити, посочени в т. 12.3. и т. 13.3. по-долу.

12.2. Емисионна стойност (цена на придобиване) на дяловете стойност на дяловете

Емисионната стойност (цената на придобиване) на всеки дял се състои от стойността на дела и такса (добавка) за издаване (моля вижте т. 10.1. от част IV по-горе).

Стойността на един дял във всеки Фонд се определя за всеки работен ден на Виенската фондова борса от банката депозитар – “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ. Като основно правило стойността на един дял се равнява на общата нетна стойност на активите на даден Фонд към даден момент, разделена на броя на дяловете, като се извършва и математическо закръгляване.

Информация за емисионната стойност на дяловете във всеки от Фондовете ще бъде публично оповестявана по реда, посочен в т. 17. от част VI по-долу. За целите на текущото оповестяване на емисионната стойност, размерът на таксата (добавката) за издаване (както е посочена в т. 10.1. по-горе) ще се взема предвид.

12.3. Цикъл на придобиването

Когато нареждането на инвеститора за придобиване на дялове бъде получено от Дистрибутора в определен ден (Т) до 15.00 часа българско време, инвеститорът ще придобие дялове според стойността им, определена на следващия работен ден за банките в Австрия (Т+1); подсметката за ценни книжа на инвеститора, поддържана при Дистрибутора, ще бъде кредитирана с придобитите дялове в рамките на следващите три работни дни в Австрия (Т+4)⁶ (като в рамките на периода Т+4 – не по-късно от 1 ден от вписването на Дистрибутора в регистъра на притежателите на дялове, воден от “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ). Накратко описано:

Ден Т	Получаване от Дистрибутора на нареждането на инвеститора за придобиване на дялове;
Ден Т+1	Определяне на емисионната стойност на дяловете (т.е. стойност на дяловете + такса (добавка) за издаване);
Ден Т+4	Най-късен момент за кредитиране на подсметката за ценни книжа на инвеститора, водена от Дистрибутора, с придобитите дялове, последвано от потвърждение до инвеститора за придобиването в съответствие с приложимите разпоредби.

13. Обратен изкупуване на дялове от Фондовете

13.1. Нареждане за обратен изкупуване до Дистрибутора

Всеки инвеститор има право всеки работен ден да поиска обратен изкупуване на придобитите дялове посредством подаване на нареждане чрез Дистрибутора до Банката Депозитар на Фондовете – “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ във Виена. Ограниченията по изключение на това право са посочени в Пълните Проспекти, при съобразяване с приложимото право⁷.

⁶ Като правило, Пълните Проспекти предвиждат съответният период да е Т+3, но поради презграничния характер на предлагането, тук е предвиден един допълнителен ден.

⁷ Моля имайте предвид бележка под линия 6 по-горе.

Нареждането за обратното изкупуване трябва да съдържа информация, обратна по насоченост на информацията по нареждането за придобиване (описано в т. 12.1. по-горе).

По свой избор инвеститорът има право да продаде обратно цялата или част от своята инвестиция.

Процедурите, описани в 12.1., ще бъдат прилагани съответно и с противоположна насоченост. След изпълнение на нареждането за обратно изкупуване Дистрибуторът ще потвърди писмено на инвеститора обратното изкупуване, като го информира за Фонда(овете), дялове от който(които) са били изкупени обратно, за броя на дяловете, цената на обратно изкупуване на дяловете, датата на операцията и др. Банковата сметка на инвеститора при “Райфайзенбанк (България)” ЕАД ще бъде кредитирана с паричните постъпления от обратното изкупуване.

13.2. Цена при обратното изкупуване

Цената на дял при обратно изкупуване е равна на стойността на този дял на датата за определяне на стойност при обратно изкупуване (вижте т. 13.3. по-долу). Инвеститорите не дължат такси при обратното изкупуване.

Може да се наложи инвеститорите да заплатят определени банкови такси на “Райфайзенбанк (България)” ЕАД (напр. такса за поддържане на банкова сметка или такси за теглене на пари на каса, ако има такива).

При обратно изкупуване на дялове на един фонд и инвестиция в дялове на друг фонд по същото време Дистрибуторът, по своя преценка и като се има предвид всеки отделен случай, може да отмени таксата (добавка) за издаване.

За начина на изчисляване на стойността на дяловете, моля вижте т. 12.2. по-горе, а за оповестяването на информация за цената при обратно изкупуване, моля вижте т. 17. от част VI по-долу.

13.3. Цикъл на обратното изкупуване

Цикълът на обратното изкупуване на дялове съответства на цикъла на придобиване на дялове, описан в т. 12.3. по-горе.

Когато нареждането на инвеститора за обратно изкупуване на дялове бъде получено от Дистрибутора на определен ден (Т) до 15.00 часа българско време, цената при обратното изкупуване ще бъде равна на стойността на дяловете, определена на следващия работен ден за банките в Австрия (Т+1); банковата сметка на инвеститора, поддържана при “Райфайзенбанк (България)” ЕАД, ще бъде кредитирана с паричните постъпления от обратното изкупуване (цената при обратно изкупуване) в рамките на следващите три работни дни в Австрия (Т+4)⁸ (като в рамките на периода Т+4 – не по-късно от 1 ден от получаването в България от “Райфайзенбанк (България)” ЕАД на паричните постъпления, преведени от “Райфайзен Централбанк Йостеррайх” АГ). Накратко описано:

Ден Т: Получаване от Дистрибутора на нареждането на инвеститора за обратно изкупуване
Ден Т+1: Определяне на цената при обратно изкупуване (т.е. стойността на дяловете)
Ден Т+4: Най-късен момент за кредитиране на банковата сметка на инвеститора при “Райфайзенбанк (България)” ЕАД с цената при обратното изкупуване, последвано от уведомяване на инвеститора с цел потвърждаване на обратното изкупуване в съответствие с приложимите разпоредби.

⁸ Моля имайте предвид бележка под линия 6 по-горе.

14. Изплащане на доход на българските притежатели на доходоразпределящи дялове

„Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” ще изплаща на българските притежатели на доходоразпределящи дялове доход за счетоводната година не по-рано от два месеца и не по-късно от четири месеца от следващата счетоводна година. Счетоводните години за петнадесетте Фонда са, както следва:

Фонд	Счетоводна година Начална дата/Крайна дата (през следващата календарна година)
“Райфайзен-Глобален-Облигации”	1 февруари – 31 януари
“Райфайзен-Европлюс-Облигации”	16 септември – 15 септември
“Райфайзен-Глобален-Балансиран”	16 октомври – 15 октомври
“Райфайзен-Глобален-Акции”	16 септември – 15 септември
“Райфайзен-Източноевропейски-Акции”	1 февруари – 31 януари
“Райфайзен-Евразия-Акции”	1 февруари – 31 януари
“Райфайзен-НововъзникващиПазари в-Акции”	1 юни – 31 май
“Райфайзен-Европейски-SmallCap-Компании ”	1 август – 31 юли
“Райфайзен-Русия-Акции”	1 юли – 30 юни
“Райфайзен-ГлобалниОсновни-Акции”	1 юли – 30 юни
“Райфайзен-А. Р.-Глобален-Балансиран”	1 януари – 31 декември
“Райфайзен-Активни-Стоки”	1 август – 31 юли
“Райфайзен-Енергийни-Акции”	1 юни – 31 май
“Райфайзен-ЗащитаОтИнфлация-Фонд”	1 май – 30 април
“Райфайзен-Инфраструктурни-Акции”	1 август – 31 юли

Доходът ще бъде превеждан по банковите сметки на инвеститорите при “Райфайзенбанк (България)” ЕАД. Повече информация за изплащането на доход е дадена в т.т. 4 и 11 на Пълните проспекти, както и в § 28 от Специалните условия на Фондовете, приложени към Проспектите на всеки Фонд. § 9 от Общите условия на Фондовете, приложени към Проспектите на всеки Фонд, който предвижда погасяване по давност на правото на инвеститорите да получат доход, не се прилага за българските инвеститори.

Информация за изплащането на доход на българските притежатели на доходоразпределящи дялове, ако има такива, ще бъде публично оповестявана в годишните отчети на Фондовете. Българските инвеститори ще могат също, с цел получаване на тази информация, да се свържат с офисите на Дистрибутора, изброени в Приложение 1 към настоящия документ.

15. Прехвърляне на дялове от един инвеститор на друг

Прехвърляне на дялове от един инвеститор на друг ще бъде възможно в два основни случая:

- на основание споразумение между стария инвеститор, новия инвеститор и Дистрибутора; и
- в случай на правопримство (напр. във връзка с наследяване) – в съответствие с приложимото българско законодателство относно правопримство.

Прехвърлянията ще бъдат отразявани в подсметките за ценни книжа на инвеститорите, водени от Дистрибутора.

Дистрибуторът може да начислява такси при гореописаните прехвърляния, ако се предвиждат такива според Тарифата, която ще се предоставя при поискване в неговите офиси.

VI. НАЛИЧИЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БЪЛГАРСКИТЕ ИНВЕСТИТОРИ

16. Проспектите, настоящия документ, годишните и шестмесечните отчети на Фондовете

Проспектите (в техния пълен и кратък вариант), настоящият документ и годишните и шестмесечните отчети (включващи финансовите отчети) на Фондовете могат да бъдат получени от българските инвеститори безплатно в офисите на Дистрибутора, изброени в Приложение 1 към този документ.

Гореизброените документи, включително в техния най-актуален вариант, ще бъдат налични при всички случаи и на Интернет адреса на Управляващото дружество www.raiffeisencapitalmanagement.com, както и на следния Интернет адрес www.ram.bg.

17. Информация за стойността на дяловете от Фондовете. Друга информация

В съответствие с разпоредбите на точка 17 от Пълните Проспекти, информация за стойността на дяловете от Фондовете – за емисионната стойност и цената при обратно изкупуване на дяловете от Фондовете (по класове), ще бъде предоставяна на Комисията, както и на българските инвеститори всеки ден, който е работен ден за банките в Австрия. Същата информация и със същата честота ще бъде публикувана в централния български ежедневник “Пари”. „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” също се ангажира да предоставя на Дистрибутора тази информация всеки такъв ден, така че тя да бъде налична в офисите на Дистрибутора, изброени в Приложение 1 към този документ. Информацията ще бъде публикувана и на интернет страницата на „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” (на английски език) – www.raiffeisencapitalmanagement.com, в раздела “Our range of funds”, където тя ще се актуализира ежедневно, подобно на гореописаното. Инвеститорите ще могат да се запознаят на посочения интернет адрес и с месечните информационни бюлетини за петнадесетте Фонда, за които се отнася настоящия документ; информационните бюлетини съдържат полезна кратка инвестиционна и историческа информация за всеки Фонд.

Информация за изплащането на доход на българските притежатели на доходоразпределящи дялове, ако има такива, ще бъде публично оповестявана в годишните отчети на Фондовете и ще бъде предоставена на разположение на инвеститорите в офисите на Дистрибутора, изброени в Приложение 1 към този документ.

В допълнение, в бъдеще „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” може да назначи като допълнително лице за контакт в България свой специален представител (физическо или юридическо лице), който ще бъде местно лице на България, чрез което да осъществява текущото разкриване пред Комисията на информацията, изисквана по ЗППЦК и Наредба № 2 на българската Комисия от 17 септември 2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа. Този специален представител ще бъде натоварен също така и с функцията да известява по законен и подходящ начин (преди всичко чрез публикация в българския ежедневник “Пари”), както и да дава предварително разяснения на инвеститорите в България (след съгласуване с Комисията) относно стъпките, които се изискват или са препоръчителни за инвеститорите в България (като се отчитат обстоятелствата във всеки конкретен случай), при промяна в условията на Фондовете, прекратяване, ликвидация или преобразуване на Фондовете, както и в други случаи (параграфи 11, 12, 12а, 27 и други от Общите и Специални условия на всеки от Фондовете.). В случай че такъв представител бъде определен, „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт” ще извести незабавно Комисията и информация за контакт с него ще бъде предоставена за справка в съответните офиси на Дистрибутора (моля вижте Приложение 1 към този документ).

18. Искания за допълнителна информация

Българските инвеститори могат да отправят искания за информация за Фондовете, управлявани от „Райфайзен Кепитъл Мениджмънт”, чрез Дистрибутора на адресите, посочени в Приложение 1 към този документ, и преди всичко на адрес: ул. „Николай Гогол” № 18-20, София 1054, всеки работен ден от 09.00 до 16.00 часа; лице за контакт е г-н Галин Иванов, телефонен номер 02/91985458; номер на факс: 02/9433365, адрес на електронна поща: galin.ivanov@ram.raiffeisen.bg, г-н Росен Генов, телефонен номер 02/91985626, адрес на електронна поща: rosen.genev@ram.raiffeisen.bg.

Приложение 1 – Офиси на Дистрибутора

Име на офис на Дистрибутора	Адрес	Телефонен номер(а)	Работно време (само в работните дни)
София	ул. “Тогол” № 18-20	(02) 919 85 101	09.00 – 16.00 ч.
София	ул. “Съборна” № 5	(02) 980 99 84/85	09.00 – 16.00 ч.
София	Младост 1, бл. 30, вх. Б	(02) 976 09 60/62	09.00 – 16.00 ч.
София	ул. “Цар Самуил” № 87	(02) 915 99 21/22 /29	09.00 – 16.00 ч.
София	бул. “Ген. Тотлебен” № 5	(02) 915 79 18 /14 /12	09.00 – 16.00 ч.
София	бул. “България” № 32, Бизнес център Витоша	(02) 818 19 29/15/23	09.00 – 16.00 ч.
София	Люлин 6, бул. “Джавахарлал Неру” № 41	(02) 921 69 13 /22	09.00 – 16.00 ч.
София	Младост 4, Бизнес парк София, вх. 11 А, партер	(02) 970 57 13/14/16	09.00 – 16.00 ч.
София	Красна поляна, бул. “Никола Мушанов” бл. 331	(02) 812 60 53/60	09.00 – 16.00 ч.
София	Надежда, пощенски код 1220, бул. “Ломско шосе”, бл. 171	(02) 813 40 13/19	09.00 – 16.00 ч.
София	ул. “Христо Стамболийски” № 3	(02) 917 81 14 /15	09.00 – 16.00 ч.
София	бул. “Мария Луиза” № 65	(02) 926 40 43/44/48	09.00 – 16.00 ч.
София	бул. “Княз Александър Дондуков” № 5	(02) 926 40 13/14	09.00 – 16.00 ч.
София	бул. “Никола Вапцаров” № 55, Бизнес център ЕКСПО 2000	(02) 819 00 62 /63	09.00 – 16.00 ч.
София	бул. “Христо Ботев” № 79	(02) 813 80 62	09.00 – 16.00 ч.
Благоевград	пл. “Георги Измирлиев” № 5	(073) 889 45 23/24/25	09.00 – 16.00 ч.
Благоевград	ул. “Тодор Александров” № 47	(073) 829 162	09.00 – 16.00 ч.
Бургас	ул. “Александровска” № 115	(056) 875 923/927	09.00 – 16.00 ч.
Бургас	Братя Миладинови, бл. 117	(056) 859 483/487	09.00 – 16.00 ч.
Варна	ул. “Цар Симеон I” № 32	(052) 688 023/030/041	09.00 – 16.00 ч.
Варна	бул. “Осми приморски полк” № 80-82	(052) 685 713/717	09.00 – 16.00 ч.
Велико Търново	ул. “Цар Т. Светослав” № 59	(062) 602 425/012	09.00 – 16.00 ч.
Велинград	ул. “Ал. Стамболийски”, бл. 1	(0359) 569 22/19	09.00 – 16.00 ч.

Враца	пл. "Христо Ботев"	(092) 668 833	09.00 – 16.00 ч.
Горна Оряховица	ул. "Мано Тодоров" № 1	(0618) 617 13	09.00 – 16.00 ч.
Габрово	ул. "П. Каравелов" № 5	(066) 801 346	09.00 – 16.00 ч.
Добрич	ул. "25 септември" № 25	(058) 653 003/008	09.00 – 16.00 ч.
Дупница	ул. "Солун" № 2	(0701) 598 13/18	09.00 – 16.00 ч.
Монтана	бул. "Трети март" № 47	(096) 391 939/923	09.00 – 16.00 ч.
Пазарджик	ул. "Генерал Гурко" № 22	(034) 40 67 12	09.00 – 16.00 ч.
Плевен	ул. "Пирот" № 1	(064) 894 423/427	09.00 – 16.00 ч.
Плевен	ул. "Цар Борис III" № 2	(064) 890 512/ 513	09.00 – 16.00 ч.
Пловдив	ул. "Константин Стоилов" № 2	(032) 601 287	09.00 – 16.00 ч.
Пловдив	бул. "Княгиня Мария Луиза" № 1	(032) 646 562/563	09.00 – 16.00 ч.
Пловдив	бул. "6-ти септември" № 25	(032) 655 816/813	09.00 – 16.00 ч.
Силистра	ул. "Цар Шишман" № 20	(086) 818 213/220	09.00 – 16.00 ч.
Сливен	ул. "Цар Симеон I" № 1	(044) 662 866	09.00 – 16.00 ч.
Стара Загора	ул. "Княз Борис" № 79	(042) 617 518/521	09.00 – 16.00 ч.
Стара Загора	Загорка АД, ул. "Хан Аспарух" № 41	(042) 605 518	09.00 – 16.00 ч.
Троян	пл. "Раковски" № 1	(0670) 622 83	09.00 – 16.00 ч.
Хасково	ул. "Пирин" № 1-3	(038) 604 722 /728	09.00 – 16.00 ч.
Шумен	ул. "Цар Освободител" № 97	(054) 850 953	09.00 – 16.00 ч.
Ямбол	ул. "Васил Карагьозор" № 15	(046) 664 165	09.00 – 16.00 ч.
Пазарджик	ул. "Константин Величков" № 12	(034) 403 024/023	09.00 – 16.00 ч.
Бургас	ул. "Фердинандова" № 5	(056) 85 14 21/43	09.00 – 16.00 ч.
София	бул. "Шипченски проход" № 43	(02) 817 18 63 /69	09.00 – 16.00 ч.
Русе	ул. "Славянска" № 22	(082) 817 978/964	09.00 – 16.00 ч.
Ловеч	бул. "България" № 3	(068) 689 019/021	09.00 – 16.00 ч.