

Prospect simplificat al

Fondului Deschis de Investiții

Raiffeisen Romania Actiuni

Investițiile în fonduri deschise de investiții nu sunt depozite bancare, iar băncile, în calitatea lor de acționar al unei societăți de administrare a investițiilor, nu oferă nici o garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite.

Aprobarea inițierii și derulării ofertei publice continue de titluri de participare de către C.N.V.M. nu implică în nici un fel aprobarea sau evaluarea de către C.N.V.M. a calității plasamentului în respectivele titluri de participare, ci evidențiază respectarea de către ofertant a prevederilor Legii nr. 297/2004 și ale Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004.

Fondurile comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiție fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

Prospectul simplificat face parte integrantă și este anexat Prospectului de emisiune. Informații complete despre fond (Prospectul de emisiune, Prospectul simplificat, Regulile fondului, Rapoarte periodice) sunt disponibile pe site-ul de internet al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., www.raiffeisenfonduri.ro precum și la orice punct de distribuție.

Cuprins

1. Prezentarea Fondului Deschis de Investiții Raiffeisen Romania Actiuni	3
2. Investițiile Fondului Deschis de Investiții Raiffeisen Romania Actiuni	3
2.1. Obiectivele Fondului	3
2.2. Politica de investiții	3
2.3. Profilul investitorilor	4
3. Comisioane și alte cheltuieli	4
3.1. Comisioane suportate de investitorii Fondului	4
3.2. Cheltuieli suportate de către Fond	5
3.3. Cheltuieli suportate de societatea de administrare a investițiilor	6
4. Regimul fiscal	6
5. Informații de natură comercială	6
5.1. Procedura de subscriere a unităților de fond	6
5.2. Procedura de răscumpărare a unităților de fond	7
6. Prevederi diverse	8

1. Prezentarea Fondului Deschis de Investiții Raiffeisen Romania Actiuni

Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Romania Actiuni, administrat de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., denumit în continuare și Fondul, s-a constituit prin Contractul de Societate Civilă din data de 19 iulie 2007, este autorizat de C.N.V.M. prin Decizia nr. 1439 din data de 14 august 2007 și este înregistrat în Registrul Public al C.N.V.M. sub nr. CSC06FDIR/400038 din data de 14 august 2007. Durata Fondului este nelimitată. Statul de origine al Fondului este România.

Depozitarul Fondului este Raiffeisen Bank S.A..

Auditul Fondului este asigurat de KPMG AUDIT S.R.L., membră a Camerei Auditorilor Financiari din România.

Societatea de administrare a investițiilor a încheiat Contract de Distribuire a unităților de fond cu Raiffeisen Bank S.A., cu sediul central în București, Piața Charles de Gaulle, nr. 15, sector 1, distribuirea unităților de fond realizându-se în sucursalele județene și unele dintre agențiile Raiffeisen Bank S.A., conform Anexei 1, De asemenea subscrierile se pot face prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct al Raiffeisen Bank S.A., în cazul în care investitorul optează pentru această alternativă la completarea formularului de adeziune la Fond.

Distribuirea unităților de fond se realizează și prin S.S.I.F. Raiffeisen Capital & Investment S.A., cu sediul în București, Piața Charles de Gaulle, nr. 15, sector 1, telefon 306 12 33, fax 230 06 84 conform Anexei 1.

S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. distribuie unitățile de fond în calitate de societate de administrare în conformitate cu prevederile legale.

Prospectul Fondului precum și orice alte informații despre Fondul Deschis de Investiții Raiffeisen Romania Actiuni administrat de S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. pot fi obținute gratuit de către subscriitorii pe website-ul societății de administrare - www.raiffeisenfonduri.ro, precum și la sucursalele și agențiile distribuitorilor, Raiffeisen Bank S.A. și SSIF Raiffeisen Capital & Investment S.A. Anunțurile și notificările privind activitatea Fondului vor fi publicate în cotidianul Ziarul Financiar.

Informații complete despre fond (Prospectul de emisiune, Prospectul simplificat, Regulile fondului, Rapoarte periodice) sunt disponibile pe site-ul de internet al S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A., www.raiffeisenfonduri.ro precum și la orice punct de distribuție.

Rapoartele semestriale și anuale ale Fondului pot fi obținute de către investitori, la cerere, în mod gratuit, la distribuitor sau consultate accesând website-ul www.raiffeisenfonduri.ro.

2. Investițiile Fondului Deschis de Investiții Raiffeisen Romania Actiuni

2.1. Obiectivele Fondului

Obiectivul Fondului este de a plasa resursele financiare în scopul obținerii unei creșteri pe termen mediu și lung a capitalului investit.

Prin participarea la Fond, investitorii individuali beneficiază de servicii de administrare profesională a investițiilor, minimizarea costurilor și au acces la un portofoliu diversificat și accesibil, participarea la fond fiind posibilă chiar și în condițiile investirii unor sume relativ mici.

2.2. Politica de investiții

Fondul are ca politică de investiții plasarea resurselor preponderent în acțiuni, până la 100% din activele Fondului. Fondul poate investi în instrumente cu venit fix (ex. obligațiuni), instrumente ale pieței monetare și alte instrumente financiare, în vederea asigurării lichidității necesare.

Politica de investiții își propune în principal urmărirea evoluției indicilor bursieri BET – C și BET – FI sub forma unui indice compozit. Fondul poate investi și în alte acțiuni decât cele incluse în indicii mai sus menționați, ponderea maximă a acestora fiind de 40% din activul Fondului.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă. În cazul unor condiții macroeconomice și ale pieței financiare, S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. poate decide creșterea ponderii instrumentelor cu venit fix sau emise de stat și diminuarea ponderii investițiilor în acțiuni, în scopul protecției investitorilor. În astfel de circumstanțe, este posibil ca fondul să nu își atingă obiectivele de investiții.

Fondul investeste preponderent în acțiuni ale societăților cu o situație financiară solidă și o politică de dividende relativ stabilă. De asemenea sunt preferate pentru investiții societățile cu un potențial ridicat de creștere a valorii acțiunilor. Plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificării prudente a portofoliului, în vederea diminuării riscului, conform Legii nr. 297/2004 și a Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004.

Decizia de investire a activelor fondului are la bază analiza factorilor fundamentali care afectează prețul acțiunilor. Deși pe termen scurt prețul acțiunilor poate fi influențat de diversi factori conjuncturali, pe termen lung prețurile tind către valorile rezultate din analiza factorilor fundamentali. În consecință, Fondul nu urmărește valorificarea fluctuațiilor de preț pe termen scurt.

Categoriile de instrumente financiare în care Fondul investește sunt în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Principalele categorii de instrumente financiare în care se va investi:

- Acțiuni cotate tranzacționate pe piețele reglementate;
- Certificate de trezorerie;
- Obligațiuni – guvernamentale, corporatiste, municipale etc, pe diferite maturități;
- Depozite bancare;
- Titluri de participare ale OPCVM/AOPC menționate la art. 101 alin. (1) lit. d) din Legea 297/2004;
- Instrumente financiare derivate: futures, forward, opțiuni, swap, etc. – atât pentru realizarea obiectivelor de investiții cât și pentru acoperirea riscului pozițiilor existente;
- Alte instrumente financiare, în condițiile legii.

Ponderea acestor instrumente financiare în activul Fondului este subiect al reglementărilor C.N.V.M. în vederea reducerii riscului și protejării investitorilor. Limitele legale sunt menționate în Regulile Fondului. În acest context, tipurile de instrumente financiare și ponderea lor în activele Fondului sunt pasibile de a fi modificate odată cu o eventuală modificare a legislației aplicabile.

2.3. Profilul investitorilor

Fondul se adresează tuturor categoriilor de investitori români și străini, având o înțelegere corespunzătoare a oportunităților, riscurilor și duratei recomandate a investițiilor prevăzute în prezentul prospect.

Având în vedere obiectivul de creștere pe termen mediu și lung a capitalului Fondului și faptul că pe termen scurt factorii conjuncturali pot influența valoarea activelor și deci valoarea unității de fond, se recomandă ca durata investiției să fie de cel puțin 5 ani. Cu toate acestea, unitățile de fond pot fi răscumpărate în orice moment.

Randamentul unităților de Fond depinde de politica de investiții a Fondului, dar și de evoluția pieței și a activelor din portofoliu. Valoarea unităților de Fond poate scădea față de prețul de cumpărare, în situația în care valoarea investițiilor efectuate de Fond scade față de momentul subscrierii, așadar există posibilitatea ca la vânzarea unităților de Fond deținute, investitorul să primească o sumă mai mică decât cea investită.

Analiza datelor istorice arată faptul că pe termen lung investițiile în acțiuni oferă randamente superioare celor în alte instrumente financiare. Pe de altă parte, prețul acțiunilor poate varia semnificativ mai mult decât cel al altor investiții. O descriere mai detaliată a riscurilor poate fi găsită în prospectul de emisiune al fondului.

3. Comisioane și alte cheltuieli

3.1. Comisioane suportate de investitorii Fondului

Comisionul de subscriere este de 5% și poate fi negociabil. Acesta este stabilit și încasat de societatea de administrare la data subscrierii.

Investitorii Fondului care solicită răscumpărarea de unități de fond vor plăti următoarele comisioane de răscumpărare:

- 5% din valoarea la zi a unităților răscumpărate în cazul în care retragerea se realizează într-un interval mai mic de 91 de zile de la data achiziției;
- 3% din valoarea la zi a unităților răscumpărate în cazul în care retragerea se realizează într-un interval mai mic de 365 de zile și mai mare de 91 de zile de la data achiziției;
- 0% dacă retragerea se realizează după mai mult de 365 zile de la data achiziției.

Comisioanele de răscumpărare vor fi încasate de către Fond, intrând în activul acestuia, și nu de către societatea de administrare.

Pentru răscumpărările în numerar efectuate prin distribuitorul Raiffeisen Bank S.A., acesta va percepe investitorilor un comision bancar de retragere numerar din suma netă primită, a cărui valoare este aceeași cu cea percepută la ghișeu clienților băncii.

3.2. Cheltuieli suportate de către Fond

Cheltuielile Fondului, stabilite conform reglementărilor legale în vigoare și conform contractelor încheiate de societatea de administrare a investițiilor în numele Fondului sunt:

- a) cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate societății de administrare a investițiilor;
- b) cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului;
- c) cheltuieli cu comisioane datorate intermediarilor;
- d) cheltuieli cu comisioane de rulaj și alte servicii bancare;
- e) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului (cheltuieli legate de publicarea în presa a oricaror anunțuri și rapoarte solicitate de reglementările legale în vigoare, precum și de realizarea și de transmiterea către investitori a documentelor care certifică subscrierile și rascumpărările de unități de fond);
- f) cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către Fond a împrumuturilor, în condițiile impuse de Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004;
- g) cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate C.N.V.M.;
- h) cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond;
- i) cheltuieli legate de realizarea și transmiterea către investitori a documentelor necesare calculului impozitului pe venit

Cheltuielile Fondului se vor calcula în conformitate cu clauzele contractelor cu furnizorii de servicii încheiate de societatea de administrare în numele Fondului, sau, în cazul celor prevăzute la lit. g), conform reglementărilor în vigoare.

Cheltuielile se înregistrează zilnic, avându-se în vedere ca repartizarea cheltuielilor să nu conducă la variații semnificative în valoarea activelor nete unitare. În calculul valorii activului net cheltuielile de administrare și de depozitare sunt reglate la sfârșitul lunii, reglarea celorlalte tipuri de cheltuieli realizându-se periodic.

Comisionul de administrare este de maxim 3.6% anual (0.30% pe lună), aplicat la media lunară a valorii activelor totale ale Fondului. La data autorizării Fondului comisionul de administrare este de 0.30% pe lună, calculat la media lunară a activului total al Fondului.

Societatea de administrare a investițiilor poate modifica valoarea comisionului de administrare. În cazul scăderii comisionului reducerea se poate face cu aplicare imediată, notificarea către C.N.V.M. și către investitori urmând a fi realizată ulterior. În cazul creșterii comisionului de administrare, cu acordul C.N.V.M., societatea de administrare are obligația de a face publică noua valoare cu cel puțin 10 zile înainte de intrarea în vigoare a acesteia.

Comisionul de depozitare este calculat conform contractului de depozitare al Fondului. Limita maximă a comisionului de depozitare este de 0.02% din valoarea medie lunară a activelor totale ale Fondului. La data autorizării Fondului comisionul de depozitare este de 0.02% pe lună, calculat la media lunară a activului total al Fondului.

3.3. Cheltuieli suportate de societatea de administrare a investițiilor

Cheltuielile de înființare, de distribuție și de publicitate ale Fondului sunt suportate de către societatea de administrare a investițiilor.

4. Regimul fiscal

Fondul nu plătește impozit pe creșterile realizate din investiții, câștigul din investiții aparținând în totalitate investitorilor. Investitorii persoane juridice au obligația să calculeze și să achite obligațiile fiscale care le revin conform prevederilor legale în vigoare.

În conformitate cu prevederile Legii 571/2003 privind Codul Fiscal cu modificările și completările ulterioare, în cazul persoanelor fizice, la răscumpărarea unităților de fond, se impozitează la sursă suma care reprezintă câștigul net realizat din unitățile de fond răscumpărate. Cota de impozitare aplicată și modalitatea de aplicare vor respecta cerințele legale în vigoare la momentul cererii de răscumpărare a unităților de fond.

Societatea de administrare a investițiilor va calcula și va reține impozitul convenit conform reglementărilor în vigoare la data cererii de răscumpărare și îl va vira lunar către buget, până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se face calculul.

5. Informații de natură comercială

Societatea de administrare publică în fiecare zi lucrătoare valoarea activului net și a unității de fond, pe website-ul propriu și la distribuitorii unităților de fond.

5.1. Procedura de subscriere a unităților de fond

Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă tuturor categoriilor de investitori, români sau străini care subscriu la prevederile Prospectului de emisiune al Fondului și completează și semnează Formularul de adeziune. Investitorii pot subscrie un număr întreg sau fracționat de unități de fond.

Cantitatea minimă la investiția inițială este de 10 unități de fond, orice subscriere ulterioară fiind de minim o unitate de fond.

Evidența fracțiunilor de unități se face prin rotunjirea la 4 zecimale. Valoarea unei unități de fond se rotunjește la 4 zecimale.

Acordul privind aderarea la Fond se consideră a fi exprimat odată cu completarea și semnarea Formularului de adeziune.

Cererea de subscriere și Formularul de adeziune cuprind mențiunea *“Am primit, am citit și am înțeles prevederile Prospectului de Emisiune al Fondului”*.

Prețul de emisiune al unităților de fond este prețul plătit de investitor și este format din valoarea unitară a activului net, calculat de societatea de administrare a investițiilor și certificat de depozitar, valabil pentru ziua cumpărării la care se aduga comisionul de subscriere.

Numărul de unități ale Fondului achiziționate de investitor se determină ca raport între suma plătită de acesta și prețul de emisiune, format din valoarea unitară a activului net.

O persoană care achiziționează unități ale Fondului devine investitor al acestuia în ziua în care contravaloarea unităților de fond, la prețul de emisiune, este înregistrată în contul Fondului, semnătura investitorului pe formularul de adeziune fiind valabilă și pentru subscrierile ulterioare.

Plata unităților de Fond subscribe se poate face numai în lei, în numerar la distribuitori sau prin virament bancar din contul investitorului în contul Fondului.

În cazul subscrierilor prin virament bancar, în vederea identificării investitorului, acesta va completa rubrica "Explicații" a ordinului de plată începând în mod obligatoriu cu codul său numeric personal sau codul unic de înregistrare în cazul persoanelor juridice.

În caz contrar alocarea sumelor virate pe investitori poate fi îngreunată sau chiar imposibilă. Societatea de administrare nu își asumă nici o răspundere pentru eventualele întârzieri de alocare de unități de fond sau anulări de cereri de subscriere dacă acestea se datorează necompletării rubricii de explicații a ordinului de plată începând cu CNP/CUI-ul investitorului.

Investitorii Fondului pot imputernici până la două persoane care vor putea realiza subscrieri și răscumpărări de unități ale Fondului în numele acestora. Operațiunile persoanelor juridice vor fi efectuate de reprezentantul / reprezentanții acestora sau de persoane împuternicite pentru a efectua astfel de operațiuni.

În cazul în care investitorul optează pentru planul de investiții periodic, semnătura investitorului pe formularul de adeziune este valabilă și pentru subscrierile ulterioare aferente planului periodic de investiții. Planul de investiții periodic presupune subscrierea de către investitor, lunar sau trimestrial, conform opțiunii acestuia, a unei sume fixe, de-a lungul unei perioade de minim 1 an.

De asemenea, în cazul în care investitorul optează pentru utilizarea serviciului Raiffeisen Direct și / sau pentru posibilitatea de a realiza subscrieri de unități ale fondului prin intermediul contului său deschis la S.S.I.F. Raiffeisen Capital & Investment S.A., semnătura investitorului pe formularul de adeziune este valabilă și pentru subscrierile ulterioare.

În cazul în care în momentul realizării solicitării de cumpărare de unități de fond suma virată de către investitor nu a intrat în contul fondului, cererea de subscriere va fi completată numai cu suma de investit, fără a mai fi completate rubricile referitoare la numărul de unități subscribe, valoarea unitară a activului net. Alocarea unităților de fond se va realiza în momentul înregistrării în contul fondului a sumei virate de investitor, la prețul de emisiune valabil în acea zi. Dacă în termen de 3 zile lucrătoare de la înregistrarea cererii de subscriere contravaloarea unităților nu a intrat în contul fondului, cererea de subscriere va fi anulată.

Subscrierile de unități de fond realizate la distribuitori sau prin intermediul serviciului Raiffeisen Direct în zilele de sâmbătă vor fi procesate în următoarea zi lucrătoare.

5.2. Procedura de răscumpărare a unităților de fond

Investitorii Fondului au dreptul de a răscumpăra, în orice moment, integral sau parțial, unitățile de fond deținute. Răscumpărarea unui număr de unități de fond din cele deținute de către un investitor al Fondului nu duce la pierderea calității de investitor, atâta timp cât acesta mai deține cel puțin o unitate de Fond. În cazul în care, ca urmare a unei cereri de răscumpărare, investitorul ar rămâne cu mai puțin de o unitate de Fond, în mod obligatoriu, cu aceeași ocazie, va fi răscumpărată și fracțiunea reziduală.

Retragerea are loc prin semnarea și predarea cererii de răscumpărare prin care se solicită numărul de unități de fond sau valoarea care se răscumpără. Cererile de răscumpărare sunt irevocabile.

Prețul de răscumpărare este prețul convenit investitorului la data depunerii cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculată de societatea de administrare a investițiilor și certificată de depozitar, valabilă pentru ziua depunerii cererii de răscumpărare, din care se scad comisionul de răscumpărare și impozitul pe câștigul obținut prin răscumpărarea unităților de fond.

Comisioanele de răscumpărare pot fi modificate de societatea de administrare a investițiilor cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Pentru răscumpărările în numerar efectuate prin distribuitorul Raiffeisen Bank S.A., acesta va percepe investitorilor un comision bancar de retragere numerar din suma netă primită, a cărui valoare este aceeași cu cea percepută la ghișeu clienților băncii.

În cazul apariției unor neconcordanțe în datele transmise de investitor privind transferul sumelor, comisioanele suplimentare aferente operațiunilor efectuate în plus se recuperează integral de la acesta.

Cererile de răscumpărare de unități de fond realizate la distribuitori în zilele de sâmbătă vor fi procesate în următoarea zi lucrătoare.

Cererile de răscumpărare vor fi onorate de regulă după patru zile lucrătoare de la data înregistrării acestora, în condiții normale de funcționare ale pieței financiar-bancare.

Termenul maxim legal pentru plata prețului de răscumpărare este de 10 zile lucrătoare de la data primirii cererii de răscumpărare.

În caz de deces al titularului, dacă acesta nu are desemnat un împuternicit, răscumpărarea se poate solicita numai pe bază de documente succesoriale.

Anularea unităților de Fond se realizează la data înregistrării cererii de răscumpărare.

În calculul comisionului de răscumpărare și al impozitului, răscumpărarea și anularea unităților se fac în ordinea achiziționării acestora (metoda FIFO).

6. Prevederi diverse

Autoritatea competenta de reglementare si supraveghere este Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

Informatii relevante privind Fondul Deschis de Investitii Raiffeisen Romania Actiuni se pot obtine de la sediul societatii de administrare SAI Raiffeisen Asset Management S.A. cu sediul in Bucuresti, Piața Charles de Gaulle, nr. 15, sector 1, la sucursalele și agențiile distribuitorilor, Raiffeisen Bank S.A. și SSIF Raiffeisen Capital & Investment S.A. precum și la adresa de internet www.raiffeisenfonduri.ro

Mihail Cătălin Ion
Președinte Director General
S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.