

PROSPEKT

fondu

Raiffeisen-Dollar-Rent_{Fonds}

kapitálového investičního fondu podle § 20 rakouského Zákona
o investičních fondech

společnosti

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.
A-1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3

Tento prodejní prospekt byl vypracován v lednu 2008 v souladu se statuty fondu upravenými podle ustanovení Zákona o investičních fondech z roku 2006 ve znění novely z roku 2003. Předpokládané datum, kdy uvedený prospekt vstoupí v platnost, je 31. března 2008.

Zájemci o investování do tohoto investičního fondu bude zdarma poskytnut aktuální platný prodejní prospekt, Všeobecný statut fondu a Zvláštní statut fondu. Přílohu tohoto prodejního prospektu tvoří vždy aktuální výroční zpráva. Byla-li výroční zpráva vypracována k rozhodnému dni staršímu než osm měsíců, bude zájemci předložena i pololetní zpráva. Před uzavřením smlouvy, resp. po jejím podpisu získá zájemce zdarma rovněž zjednodušený prospekt v platném znění.

ODDÍL I

ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

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

Společnost Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft je investiční společnost ve smyslu Spolkového zákona o kapitálových investičních fondech (dále jen „Zákon o investičních fondech“). Společnost Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft byla založena v prosinci 1985. Právní forma společnosti je společnost s ručením omezeným. Byla zapsána do Obchodního rejstříku ve Vídni pod identifikačním číslem FN 83517w. Sídlo společnosti je A-1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3.

2. Údaje o veškerých kapitálových investičních fondech spravovaných společností

Seznam spravovaných kapitálových investičních fondů je uveden v příloze.

3. Jednatelé:

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

4. Dozorčí rada:

Seznam členů dozorčí rady je uveden v tabulce v příloze k tomuto prodejnímu prospektu.

5. Základní kapitál

15 mil. eur

6. Obchodní rok

Obchodní rok je shodný s kalendářním rokem.

7. Společník

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.

ODDÍL II

ÚDAJE O KAPITÁLOVÉM INVESTIČNÍM FONDU

1. Obecné údaje

Název kapitálového investičního fondu je Raiffeisen-Dollar-Rent_{Fonds}. Byl založen 16. října 1989.

Zdroje informací uváděné v tomto prospektu, tj. zjednodušený prospekt, statuty fondu, výroční a pololetní zprávy, lze získat u investiční společnosti. Investorům jsou tyto podklady zasilány zdarma. Navíc jsou tyto podklady k dispozici také u depozitáře a na prodejních místech uvedených v příloze.

Podle platných právních předpisů není fond registrován ve Spojených státech amerických. Podily tohoto fondu tak nejsou určeny k prodeji v USA ani americkým státním občanům (nebo osobám, které mají ve Spojených státech amerických trvalý pobyt), ledaže by to bylo podle platných amerických právních předpisů ve výjimečných případech přípustné.

2. Zdanění

2.1. Zdanitelné příjmy před 1. 4. 2004

SOUKROMÝ MAJETEK

Od výnosu vypláceného fondem podílníkovi se v místě výplaty kupónů v tuzemsku odečítá daň z kapitálových výnosů ve výši stanovené zákonem pro tento druh výnosů, pokud se jedná o výnos z dluhových cenných papírů, popř. vkladů na bankovních účtech podléhající dani z kapitálových výnosů a pokud je příjemce vypláceného výnosu plátcem daně z kapitálových výnosů. Za stejných podmínek jsou sráženy i "výnosy" z fondů s částečnou reinvesticí výnosů jako daň z kapitálových výnosů uplatňovaná z výnosů obsažených v hodnotě podílu, které nejsou podílníkovi vypláceny (neplatí pro fondy s reinvesticí výnosů v plné výši).

Po 31. 12. 2000 jsou veškeré zisky z majetkové podstaty fondu plynoucí z prodeje dluhových cenných papírů a veškeré zisky z majetkové podstaty dílčích dluhopisových fondů (tj. zisky z prodeje fondů, které investují alespoň 80 % svého majetku do dluhových cenných papírů) a ze souvisejících derivátů zcela osvobozeny od daně z kapitálových výnosů. Zisky z majetkové podstaty akciových fondů a dílčích akciových fondů a ze souvisejících derivátů jsou osvobozeny od daně z kapitálových výnosů až do výše 80 %. Toto úplné, resp. částečné osvobození od daně z kapitálových výnosů platí i v případě, že jsou tyto zisky vypláceny. Zisky z majetkové podstaty akciových fondů, resp. dílčích akciových fondů a souvisejících derivátů podléhají ve výši 20 % dani z kapitálových výnosů.

Zbývající část výplaty, resp. reinvestovaná částka obsažená v hodnotě podílu se započítává do zdanitelných příjmů. Povinnost podat daňové

příznání však vzniká pouze v případě, že tyto příjmy nebyly zdaněny daní z kapitálových výnosů v okamžiku jejich vyplacení.

Vyplácené a reinvestované výnosy fondu Raiffeisen-Dollar-Rent_{Fonds} jsou v plné výši zdaněny v okamžiku výplaty, resp. reinvestice.

Srážkou daně z kapitálových výnosů II před výplatou, resp. reinvesticí výnosu dochází z hlediska daně z příjmů ke zdanění vyplaceného, resp. reinvestovaného výnosu v plné výši. Zdanění v okamžiku výplaty výnosů platí i pro dědickou daň, tzn. že vklady na bankovních účtech, dluhové cenné papíry a podíly tuzemských dílčích dluhopisových fondů zahrnuté do hodnoty podílu nepodléhají v případě jejich nabytí z titulu dědictví dědické daní.

Výjimky ze zdanění v okamžiku výplaty:

Ke zdanění v okamžiku výplaty výnosů nedochází:

- a) u dluhových cenných papírů v majetku fondu, které jsou osvobozeny od daně z kapitálových výnosů, za předpokladu, že investor nepožádal o srážku daně z kapitálových výnosů. Tyto výnosy pak podléhají povinnosti podat příznání k daní z příjmů. Dluhové cenné papíry osvobozené od daně z kapitálových výnosů, které jsou zahrnuté do hodnoty podílu, navíc podléhají dědické daní v případě jejich nabytí z titulu dědictví.
- b) u cenných papírů v majetku fondu, které nespádají do působnosti rakouského daňového práva, pokud investor využije ustanovení příslušných dohod o zamezení dvojímu zdanění. Tyto výnosy se uvádějí v daňovém příznání ve sloupci „Kromě uvedených příjmů bylo dosaženo příjmů, které na základě dohody o zamezení dvojímu zdanění podléhají zdanění v jiném státě“. Tyto cenné papíry zahrnuté do hodnoty podílu podléhají navíc dědické daní v případě jejich nabytí z titulu dědictví.

V tomto případě je však možné požádat o započtení, resp. vrácení provedených srážek daně z kapitálových výnosů podle § 240 Spolkového daňového řádu.

Dědická daň (u fondů určených čistě pro drobné investory; Spolkové ministerstvo financí, 20. 2. 2001)

Podíly tuzemských fondů určených pro drobné investory nabyté z titulu dědictví po 31. 12. 2000 jsou z hlediska dědické daně zdaněny v plné výši v okamžiku jejich výplaty (výjimky viz výše). Podle ustanovení Prováděcího zákona k Zákonu o státním rozpočtu na rok 2003 platí tato úprava nyní i pro veškeré tuzemské fondy určené pro drobné investory, které svůj majetek investují do zahraničních dílčích fondů.

PROVOZNÍ MAJETEK

Zdanění podílů v provozním majetku fyzických osob

V případě fyzických osob, které mají příjmy z kapitálového majetku nebo živnostenské činnosti (osoby samostatně výdělečně činné a společníci veřejných obchodních společností a komanditních společností), je daň z příjmů z výnosů podléhajících daní z kapitálových výnosů uhrazena srážkou daně

z kapitálových výnosů (I a II). To platí i pro vyplacené částky, resp. reinvestované výnosy z podílových listů kapitálových investičních fondů ve smyslu rakouského Zákona o investičních fondech, pokud se jedná o vyplacené částky kapitálových výnosů, které podléhají zdanění při výplatě, jakož i pro částky vyplacené po 1. 4. 2003, pokud se jedná o částky vyplacené z řádných výnosů ze zahraničních dílčích fondů odpovídajících výplatě výnosů.

Výplata zisku z majetkové podstaty tuzemských fondů a zisku z majetkové podstaty zahraničních dílčích fondů, odpovídajícího výplatě výnosů, se daní příslušnou sazbou daně.

Srážka daně z kapitálových výnosů II u podílů v provozním majetku právnických osob

Pokud právnická osoba nepředloží žádné potvrzení o osvobození od daně podle § 94 bod 5 Zákona o daní z příjmů, je osoba proplácející kupony povinna odečíst od výplaty daň z kapitálových výnosů, resp. použít výplatu z reinvestičních fondů na úhradu daně z kapitálových výnosů i u podílů v provozním majetku právnických osob. Sražená daň z kapitálových výnosů může být po odvedení příslušnému finančnímu úřadu odečtena od daně z příjmů právnických osob.

OBČANSKÁ SDRUŽENÍ S PŘÍJMY Z KAPITÁLOVÉHO MAJETKU

Mají-li občanská sdružení příjmy z kapitálového majetku, je daň z kapitálových výnosů podléhajících daní z kapitálových výnosů II hrazena srážkou daně. Soukromoprávní nadace platí z kapitálových výnosů podléhajících daní z kapitálových výnosů II tzv. předběžnou daň ve výši 12,5 %.

Upozornění pro daňové poplatníky:

Výroční zpráva musí obsahovat podrobné údaje o zdanění výplat investičních fondů, resp. reinvestovaných výnosů.

*) Neplatí pro fondy, které reinvestují výnosy v plné výši.

2.2. Zdanitelné příjmy po 1. 4. 2004

SOUKROMÝ MAJETEK

Úhrada daně v plné výši (zdanění při výplatě), investor nemá povinnost předkládat daňové příznání

Od výnosu vypláceného fondem podílníkovi se v místě výplaty kupónů v tuzemsku odečítá daň z kapitálových výnosů ve výši stanovené zákonem pro tento druh výnosů, pokud se jedná o kapitálový výnos a pokud je příjemce vypláceného výnosu plátcem daně z kapitálových výnosů. Za stejných podmínek jsou sráženy i "výnosy" z fondů s částečnou reinvesticí výnosů jako daň z kapitálových výnosů uplatňovaná z výnosů obsažených v hodnotě podílu, které nejsou podílníkovi vypláceny (neplatí pro fondy s reinvesticí výnosů v plné výši).

Soukromému investorovi nevzniká povinnost předkládat daňové příznání. Srážkou daně z kapitálových výnosů jsou uhrazeny veškeré daňové povinnosti investora. Srážka daně z kapitálových výnosů je považována z hlediska

daně z příjmů a dědické a darovací daně z titulu úmrtí za zdanění při výplatě v plné výši.

Výjimky ze zdanění v okamžiku výplaty:

Ke zdanění v okamžiku výplaty výnosů nedochází:

- a) u dluhových cenných papírů v majetku fondu, které jsou osvobozeny od daně z kapitálových výnosů, za předpokladu, že investor nepožádal o srážku daně z kapitálových výnosů. Tyto výnosy pak podléhají povinnosti podat přiznání k dani z příjmů. Dluhové cenné papíry osvobozené od daně z kapitálových výnosů, které jsou zahrnuty do hodnoty podílu, navíc podléhají dědické dani v případě jejich nabytí z titulu dědictví.
- b) u cenných papírů v majetku fondu, které nespádají do působnosti rakouského daňového práva, pokud investor využije ustanovení příslušných dohod o zamezení dvojímu zdanění. Tyto výnosy se uvádějí v daňovém přiznání ve sloupci „Kromě uvedených příjmů bylo dosaženo příjmů, které na základě dohody o zamezení dvojímu zdanění podléhají zdanění v jiném státě“. Tyto cenné papíry zahrnuté do hodnoty podílu podléhají navíc dědické dani v případě jejich nabytí z titulu dědictví.

V tomto případě je však možné požádat o započtení, resp. vrácení provedených srážek daně z kapitálových výnosů podle § 240 Spolkového daňového řádu.

PROVOZNÍ MAJETEK

Zdanění podílů v provozním majetku fyzických osob

V případě fyzických osob, které mají příjmy z kapitálového majetku nebo živnostenské činnosti (osoby samostatně výdělečně činné a společníci veřejných obchodních společností a komanditních společností), je daň z příjmů z výnosů podléhajících dani z kapitálových výnosů uhrazena srážkou daně z kapitálových výnosů (I a II).

Výplata zisku z majetkové podstaty tuzemských fondů a zisku z majetkové podstaty zahraničních dílčích fondů, odpovídajícího výplatě výnosů, se dani příslušnou sazbou daně.

Srážka daně z kapitálových výnosů II u podílů v provozním majetku právnických osob

Pokud právnická osoba nepředloží žádné potvrzení o osvobození od daně podle § 94 bod 5 Zákona o dani z příjmů, je osoba proplácející kupony povinna odečíst od výplaty daň z kapitálových výnosů, resp. použít výplatu z reinvestičních fondů na úhradu daně z kapitálových výnosů i u podílů v provozním majetku právnických osob. Sražená daň z kapitálových výnosů může být po odvedení příslušnému finančnímu úřadu odečtena od daně z příjmů právnických osob.

OBČANSKÁ SDRUŽENÍ S PŘÍJMY Z KAPITÁLOVÉHO MAJETKU

Mají-li občanská sdružení příjmy z kapitálového majetku, je daň z kapitálových výnosů podléhajících dani z kapitálových výnosů II hrazena srážkou daně. Soukromoprávní nadace platí z kapitálových výnosů podléhajících dani z kapitálových výnosů II tzv. předběžnou daň ve výši 12,5 %.

Upozornění pro daňové poplatníky:

Výroční zpráva musí obsahovat podrobné údaje o zdanění výplat investičních fondů, resp. reinvestovaných výnosů.

3. Účetní rok

Účetním rokem fondu se rozumí období mezi 1. říjnem a 30. zářím následujícího kalendářního roku.

4. Výplata výnosů

Výplata, resp. reinvestice výnosů podle § 13 odst. 3 věta 3 Zákona o investičních fondech³⁾ probíhá od 1. prosince následujícího účetního roku.

*) Např. u fondů, které výnosy svých podílníků reinvestují v částečně vyšší (nikoli fondy reinvestující veškeré výnosy svých podílníků).

5. Bankovní auditor

Bankovním auditorem podle § 12 odst. 4 Zákona o investičních fondech je společnost KPMG Austria Gesellschaft m. b. H., Porzellangasse 51, 1090 Vídeň, Rakousko.

6. Podmínky, za kterých může být vypovězena správa fondu; výpovědní lhůta

Investiční společnost může ukončit správu fondu se souhlasem Úřadu dohled nad finančními trhy a při dodržení podmínky veřejného oznámení:

- a) výpovědí
 - při dodržení šestiměsíční výpovědní lhůty, nebo
 - s okamžitou účinností, nepřesahuje-li majetek fondu částku 370 000 eur,
- b) níže uvedenými způsoby při dodržení tříměsíční oznamovací lhůty:
 - převedením správy na jinou investiční společnost, nebo
 - sloučením fondů nebo vložením majetku fondu do jiného investičního fondu.

7. Podílové listy (certifikáty)

Spoluvlastnictví majetku fondu je rozděleno na stejné spoluvlastnické podíly. Počet spoluvlastnických podílů není omezen. Spoluvlastnické podíly jsou vyjádřeny formou podílových listů (certifikátů) majících charakter cenného papíru.

Podílové listy jsou vedeny v podobě hromadných podílových listin (§ 24 Zákona o úschově cenných papírů, Spolková sbírka č. 424/1969, v platném znění) nebo jako jednotlivé kusy v listinné podobě.

Každý nabyvatel podílového listu nabyvá spoluvlastnictví k veškerému majetku investičního fondu odpovídající výši jeho spoluvlastnických podílů uvedených v podílovém listu. Každý nabyvatel podílu na hromadné podílové listině nabyvá spoluvlastnictví k veškerému majetku investičního fondu odpovídající výši jeho spoluvlastnických podílů uvedených v hromadné podílové listině. Podílové listy znějí na majitele.

Investiční společnost je se souhlasem své dozorčí rady oprávněna rozdělit spoluvlastnické podíly a vydat podílníkům nové podílové listy, případně staré podílové listy vyměnit za nové, pokud na

základě výše vypočítané hodnoty podílu uzná v zájmu podílníků rozdělení spoluvlastnických podílů za vhodné.

Práva podílníků zejména při výpovědi správy ze strany investiční společnosti

Právo podílníka na správu majetku fondu vykonávanou investiční společností a na zpětný odkup podílů kdykoli za jejich hodnotu zůstává zachováno i v případě, že investiční společnost ukončí správu majetku fondu. V případě sloučení fondů mají podílníci navíc nárok na výměnu svých podílů ve stanoveném poměru a na výplatu případného vyrovnání rozdílů. V případě ukončení správy výpovědí přebírá dočasnou správu majetku fondu depozitář, který je povinen zahájit likvidaci fondu, pokud do šesti měsíců nepověří správou jeho majetku jinou investiční společnost. Se zahájením likvidace fondu je právo podílníka na správu majetku fondu nahrazeno právem na řádné vypořádání a právo na vrácení hodnoty podílu právem na vyplacení likvidačního zůstatku po skončení likvidace fondu.

Sloučení fondů

Investiční společnosti mohou slučovat majetek jimi spravovaných investičních fondů se souhlasem depozitářů a po získání souhlasu Úřadu pro dohled nad finančními trhy, a to formou fúze s převodem majetku nebo vytvořením nového fondu. Majetek fondu vzniklý sloučením fondů pak mohou od rozhodného data sloučení spravovat jako investiční fond na základě výše uvedeného spolkového zákona, pokud je rozhodný den sloučení fondů veřejně oznámen v předstihu alespoň tři měsíce.

8. Údaje o burzách a trzích, na kterých mohou být podíly kotovány nebo obchodovány

Emisi a zpětný odkup podílů provádí depozitář. Fond může požádat o kotaci na Vídeňské burze.

9. Podmínky vydávání a prodeje podílů

Vydávání podílů

Počet vydávaných podílů a odpovídajících podílových listů je v zásadě neomezený. Podíly lze získat v prodejních místech uvedených v příloze. Kapitálová investiční společnost si vyhrazuje právo vydávání podílů dočasně nebo trvale pozastavit.

Vstupní poplatek

Při stanovování prodejní ceny se k hodnotě podílu připočítává tzv. vstupní poplatek, který slouží k uhrazení nákladů spojených s vydáním podílu. Vstupní poplatek na úhradu nákladů na vydání podílu činí max. 3 % hodnoty podílu.

Rozhodný den pro vyúčtování

Jako prodejní cena platná pro vyúčtování se použije hodnota vypočítaná depozitářem pro následující, resp. druhý následující bankovní pracovní den (případně i Velký pátek a Silvestr). V případě, že investiční fond investuje ve velkém rozsahu do podílů jiných fondů, pak se použije hodnota vypočítaná depozitářem pro druhý nebo třetí následující bankovní pracovní den. V obou

případech se k takto vypočítané prodejní ceně připočítává vstupní poplatek. Datum valuty pro připsání kupní ceny na účet je dva bankovní pracovní dny po datu, k němuž je počítána hodnota pro daný příkaz k nákupu podílů.

10. Podmínky zpětného odkupu nebo výplaty podílů a podmínky, za kterých lze zpětný odkup nebo výplatu podílu odmítnout

Zpětný odkup podílů

Podílníci mohou kdykoli požadovat zpětný odkup svých podílů předložením podílových listů nebo zadáním příkazu ke zpětnému odkupu u depozitáře. Kapitálová investiční společnost je povinna odkoupit podily na účet fondu za platnou odkupní cenu, která odpovídá hodnotě podílu.

Vyplácení odkupní ceny a výpočet a zveřejnění odkupní ceny mohou být dočasně pozastaveny za současného oznámení této skutečnosti Úřadu pro dohled nad finančními trhy a podmíněny prodejem majetku investičního fondu a obdržením výtěžku z prodeje, jeví-li se takový postup vzhledem k oprávněným zájmům podílníků jako vhodný. K tomu dochází, zejména pokud fond investoval 5 % a více svého majetku do cenných papírů, jejichž cena vzhledem k politické nebo hospodářské situaci zcela zřejmě a nikoli pouze v jednotlivých případech neodpovídá skutečnosti.

K výpočtu ceny fondu se použijí kurzy cenných papírů z předchozího dne, resp. kurzy dílčích fondů z předchozího dne.

Rozhodný den pro vyúčtování

Jako odkupní cena platná pro vyúčtování se použije hodnota vypočítaná depozitářem pro následující, resp. druhý následující bankovní pracovní den (případně i Velký pátek a Silvestr). V případě, že investiční fond investuje ve velkém rozsahu do podílů jiných fondů, pak se použije hodnota vypočítaná depozitářem pro druhý nebo třetí následující bankovní pracovní den. Datum valuty pro připsání kupní ceny na účet je dva bankovní pracovní dny po datu, k němuž je počítána hodnota pro daný příkaz k prodeji podílů.

11. Pravidla pro výpočet a použití výnosů a nárok podílníků na výplatu výnosů

Výnosy u podílových listů s výplatou výnosů

Výnosy dosažené v průběhu účetního roku jsou o úhradě nákladů vypláceny v plné výši, pokud se jedná o úroky a dividendy, nebo ve výši dle uvážení investiční společnosti, pokud se jedná o zisky z prodeje majetku fondu včetně odběrních práv na cenné papíry. Výnosy jsou majitelům podílových listů s výplatou výnosů vypláceny případně proti odevzdání výnosového listu. Zbytek výnosů se převádí na nový účet.

Kapitálová investiční společnost je povinna vyplatit částku ve výši stanovené podle § 13 Zákona o investičních fondech.

Výnosy u podílových listů s reinvesticí výnosů a srážkou daně z kapitálových výnosů

Výnosy dosažené v průběhu účetního roku nejsou po úhradě nákladů vypláceny. U podílových listů s reinvesticí výnosů je vyplácena částka stanovená podle §13 věta 3 Zákona o investičních fondech, kterou je popřípadě nutné použít na úhradu daně z kapitálových výnosů připadající na reinvestovaný výnos z podílového listu.

Výnosy u podílových listů s reinvesticí výnosů bez srážky daně z kapitálových výnosů (zahraniční tranše)

Podílové listy s reinvesticí výnosů bez srážky daně z kapitálových výnosů jsou prodávány pouze v zahraničí.

Výnosy dosažené v průběhu účetního roku nejsou po úhradě nákladů vypláceny. U tohoto typu podílových listů s reinvesticí výnosů v plné výši se neprovádí žádná výplata podle § 13 věta 3 Zákona o investičních fondech.

Investiční společnost je povinna zajistit formou příslušných potvrzení od depozitářů, že podílové listy s reinvesticí výnosů v plné výši jsou v okamžiku výplaty výnosů v držení pouze takových podílníků, kteří nejsou plátcí tuzemské daně z příjmu fyzických či právnických osob nebo kteří splňují podmínky pro osvobození od daně z kapitálových výnosů podle § 94 Zákona o dani z příjmu.

12. Investiční cíle a investiční politika

Investičním cílem fondu Raiffeisen-Dollar-Rent_{Fonds} je dosahovat pravidelných vysokých výnosů. Za tímto účelem podle odhadu hospodářské situace a situace na kapitálových trzích a vývoje na burzách nakupuje a prodává v rámci své investiční politiky majetek (cenné papíry, nástroje peněžního trhu, vklady na viděnou, podíly v jiných fondech a finanční nástroje) povolené v Zákoně o investičních fondech a statutech fondu.

Kapitálová investiční společnost smí v rámci investiční strategie uskutečňovat pro fond obchody s deriváty. Riziko ztráty v souvislosti s majetkem v portfoliu fondu se tím může přinejmenším dočasně zvýšit.

Investiční fond investuje převážně do akcií denomonovaných v dolarových měnách (USD, CAD, NZD a AUD).

Investiční fond může rovněž nakupovat nástroje peněžního trhu. V investiční strategii fondu však nástroje peněžního trhu hrají pouze vedlejší roli.

Investiční fond může nakupovat podíly jiných investičních fondů podle § 17 tohoto statutu, a to až do výše 10 % svého majetku.

Vklady na viděnou a vklady s výpovědní lhůtou maximálně 12 měsíců mohou v zásadě představovat maximálně 25 % majetku investičního fondu. V rámci změny struktury portfolia fondu nebo ke zmírnění dopadu možného poklesu kurzu cenných papírů však investiční fond může vést vyšší podíl vkladů na viděnou nebo vkladů s výpovědní lhůtou maximálně 12 měsíců. Minimální výše vkladů na bankovních účtech není předepsána.

Ve své investiční strategii využívá investiční fond deriváty podle uvážení investiční společnosti jednak k zajištění, jednak jako aktivní investiční nástroj (k zajištění, resp. zvýšení výnosů, jako náhradu za cenné papíry, k řízení rizik investičního fondu, resp. k syntetickému řízení likvidity). Celkové riziko spojené s deriváty, které neslouží k zajišťovacím účelům, je omezeno na 50 % celkové čisté hodnoty majetku fondu.

Fond smí uskutečňovat nákup a prodej swapů úvěrového selhání (credit default swaps, CDS). Tyto operace mohou sloužit jak k zajištění, tak ke spekulativním účelům.

Při výběru investičních nástrojů zvažuje fond jako hlavní aspekt bezpečnost a výnosnost investice.

Investiční společnost smí pro fond nakupovat cenné papíry, které jsou obchodovány na burze nebo jiném organizovaném trhu zemí Evropského hospodářského prostoru nebo na některé z burz, resp. organizovaných trhů uvedených v příloze. Investiční společnost při těchto nákupech zohledňuje rozložení rizika. Přesné investiční limity jsou stanoveny v § 20 a 21 Zákona o investičních fondech.

Je třeba zdůraznit, že s cennými papíry jsou kromě možného růstu jejich kurzů spojena i rizika. Rizika, která jsou obvykle spojena s investičním fondem, resp. investováním do derivátů, jsou blíže popsána v odst. 13 a 14 níže.

Čerpání úvěrů

Je povoleno čerpání krátkodobých úvěrů až do výše 10 % majetku fondu.

Provádění transakcí

Investiční společnost upozorňuje na to, že transakce pro fond může uskutečňovat také prostřednictvím podniků, které s ní jsou úzce propojeny (podniků ve skupině ve smyslu § 2 bod 28 rak. Zákona o bankách).

13. Obvyklá rizika spojená s investicemi investičních fondů

Rizika obecně

Kurzy cenných papírů v portfoliu investičního fondu mohou oproti pořizovacím cenám růst nebo klesat. Prodá-li investor své podíly v investičním fondu v okamžiku, kdy jsou kurzy cenných papírů v portfoliu fondu oproti kurzům v době, kdy své podíly v investičním fondu nakoupil, nižší, má to za následek, že nezíská zpět celou částku, kterou do nákupu podílů v investičním fondu investoval.

V případě investičních fondů, které investují převážně do dluhopisů, mohou hodnotu podílu ovlivňovat zejména riziko změny úrokových sazeb a riziko změny kurzů. Působit však mohou i další rizika, například měnové riziko, riziko emitenta a další tržní rizika.

V případě investičních fondů, které investují převážně do akcií, mohou hodnotu podílu ovlivňovat zejména riziko změny kurzů a riziko bonity. Působit však mohou i další rizika, například měnové riziko, riziko likvidity a další tržní rizika.

Podstatná rizika

(a) Riziko poklesu ceny a hodnoty investice v důsledku nepříznivého vývoje celého trhu určité třídy aktiv (tržní riziko)

Vývoj kurzů cenných papírů závisí především na vývoji kapitálových trhů, a ty jsou zase ovlivňovány celkovou situací světové ekonomiky a rámcovými hospodářskými a politickými podmínkami v dané zemi.

Zvláštní formou tržního rizika je riziko změny úrokových sazeb. Tímto rizikem se rozumí možnost, že se může změnit tržní úroková sazba, která platila v okamžiku emise pevně úročeného cenného papíru. Ke změnám tržní úrokové sazby může docházet mimo jiné v důsledku změn ekonomické situace a politiky příslušné centrální banky reagující na takové změny. Jestliže tržní úroková sazba roste, kurzy pevně úročených cenných papírů zpravidla klesají. Pokud ale tržní úroková sazba klesá, dochází u pevně úročených cenných papírů k pohybu kurzů opačným směrem (tedy k růstu). V obou případech vede vývoj kurzů k tomu, že výnosy z cenného papíru zhruba odpovídají tržní úrokové sazbě. Toto kolísání kurzů se však projevuje různě v závislosti na době splatnosti pevně úročeného cenného papíru. Například u pevně úročených cenných papírů s kratší dobou splatnosti je riziko změny kurzu nižší než u obdobných cenných papírů s delší dobou splatnosti. Pevně úročené cenné papíry s kratší dobou splatnosti ale zase nabízejí ve srovnání s pevně úročenými cennými papíry s delší dobou splatnosti nižší výnosy.

(b) Riziko, že emitent nebo protistrana obchodu nebudou moci dostát svým závazkům (úvěrové riziko)

Na kurz cenného papíru působí kromě obecných trendů vývoje na kapitálových trzích i konkrétní situace emitenta cenného papíru. Ani při pečlivém výběru cenných papírů tak například nelze vyloučit, že nedojde ke ztrátám v důsledku snížení majetku emitentů.

(c) Riziko, že určitá transakce neproběhne v systému převodů podle očekávání, protože protistrana transakce nezaplatí nebo nedodá cenné papíry včas nebo podle očekávání (riziko plnění)

Do této kategorie spadá riziko, že v systému převodu neproběhne vypořádání podle očekávání, protože protistrana transakce nezaplatí nebo nedodá cenné papíry podle očekávání nebo včas. Riziko vypořádání spočívá v tom, že investor při vypořádání transakce nedostane za své plnění odpovídající protiplnění.

(d) Riziko, že určitou pozici nebude možné uzavřít včas za přiměřenou cenu (riziko likvidity)

S přihlédnutím k příležitostem a rizikům investic do akcií a dluhopisů nakupuje investiční společnost pro svůj fond zejména takové cenné papíry, které jsou obchodovány na tuzemských a zahraničních burzách a na jiných organizovaných trzích, které jsou uznávány, přístupné veřejnosti a řádně fungují.

U některých cenných papírů však může v určitém období nebo v určitých segmentech burzy nastat problém, že tyto cenné papíry není možné v požadovaný okamžik prodat. Navíc existuje i riziko, že cenné papíry, které jsou obchodovány spíše na užším segmentu trhu, podléhají značné volatilitě ceny.

Investiční společnost také nakupuje cenné papíry z nových emisí, jejichž emisní podmínky obsahují závazek emitenta požádat o úřední přijetí cenných papírů k obchodování na burze nebo jiném organizovaném trhu, pokud je povolení získáno nejspíše do jednoho roku po emisi.

Investiční společnost smí pro fond nakupovat cenné papíry, které jsou obchodovány na burze nebo jiném organizovaném trhu zemí Evropského hospodářského prostoru nebo na některé z burz, resp. organizovaných trhů uvedených v příloze.

(e) Riziko, že bude hodnota investic ovlivněna změnami devizového kurzu (riziko změny devizového kurzu nebo měnové riziko)

Další variantu tržního rizika představuje měnové riziko. Pokud není ve statutech fondu stanoveno něco jiného, může být majetek investičních fondů investován i do jiných měn, než je měna, v níž je investiční fond veden. Výnosy a tržby ze zpětného odkupu a prodeje takových cenných papírů pak fond obdrží v měnách, do nichž investuje. Hodnota těchto měn však může oproti měně fondu klesat. Existuje proto měnové riziko, které ovlivňuje hodnotu podílů v případě, že fond investuje do jiných měn, než je měna, v níž je veden.

(f) Rizika vyplývající ze zaměření na určitý druh investic nebo na určitý trh (riziko zaměření)

Další rizika mohou vznikat tím, že jsou investice zaměřeny pouze na určité investice nebo trhy.

(g) Riziko výkonnosti a informace o tom, zda existují záruky třetích stran a zda jsou takové záruky nějak omezené (riziko výkonnosti)

Hodnota majetku, do něhož podílový fond investuje, se může vyvíjet odlišně, než se předpokládalo v okamžiku jeho nabytí. Neexistuje-li záruka třetí strany, není možné zaručit, že hodnota tohoto majetku bude vyšší.

(h) Informace o výkonnosti případných poskytovatelů záruk

Riziko investice může být v závislosti na výkonnosti případných poskytovatelů záruk vyšší, nebo naopak nižší.

(i) Riziko nepružnosti dané jak produktem samotným, tak i omezeními při přechodu do jiného podílového fondu (riziko nepružnosti)

Riziko nepružnosti může vyplývat jak z produktu samotného, tak i z omezení stanovených pro přechod do jiného podílového fondu.

(j) Riziko inflace

Na výnos z investice může mít nepříznivý vliv vývoj míry inflace. Kupní síla investovaných peněz tak může v důsledku znehodnocení peněz poklesnout. Vývoj míry inflace může mít ale také

přímý (nepříznivý) dopad na vývoj kurzu (ceny) investice.

(k) Riziko související s kapitálem podílového fondu (riziko kapitálu)

Riziko související s kapitálem podílového fondu může být dáno především tím, že může dojít k prodeji majetku fondu za nižší cenu, než za jakou byl pořízen. Sem patří i riziko spotřebování majetkové podstaty podílového fondu v důsledku zpětného odkupu a vyplácení nadměrných výnosů z investic.

(l) Riziko změny ostatních rámcových podmínek, např. daňových předpisů

Hodnotu majetku podílového fondu může nepříznivě ovlivňovat nejistota v zemích, na jejichž trzích fond investuje, např. vývoj na mezinárodní politické scéně, změna vládní politiky, změna zdanění, omezení zahraničních investic, fluktuace měny nebo změny právních a regulačních předpisů. Kromě toho může fond obchodovat na burzách, které nepodléhají tak přísným předpisům jako burzy ve Spojených státech amerických nebo v členských státech EU.

Upozorňujeme na to, že v případě údajů a vyjádření v bodě 13 se jedná pouze o stručný popis rizik, který nemůže nahradit osobní pohovor s investičním poradcem.

14. Riziko derivátů finančních nástrojů ve smyslu § 21 Zákona o investičních fondech

V rámci řádné správy může investiční společnost nakupovat pro fond za určitých podmínek a s určitými omezeními tzv. deriváty finančních nástrojů podle § 21 Zákona o investičních fondech, pokud jsou takové obchody výslovně povoleny ve statutech fondu.

Je třeba však upozornit, že s deriváty mohou být spojena mj. tato rizika:

- a) Nakoupená časově omezená práva mohou propadnout nebo se může snížit jejich hodnota.
- b) Nemusí být vždy možné určit riziko možné ztráty. Navíc může být toto riziko vyšší než případné poskytnuté záruky.
- c) Obchody sloužící k vyloučení nebo omezení rizika nemusí být vůbec možné uzavřít, případně mohou být uzavřeny pouze za ztrátovou tržní cenu.
- d) Riziko ztráty se může ještě zvýšit, pokud závazek z takových obchodů nebo požadované protiplnění u takových obchodů zní na cizí měnu.

U obchodů s deriváty obchodovanými na mimoburzovních trzích (tzv. OTC deriváty) mohou vzniknout ještě další rizika, jako např.:

- a) Problémy při prodeji finančních nástrojů nakoupených na mimoburzovním trhu třetí osobě, neboť neexistuje organizovaný trh pro takové finanční nástroje. Vypořádání závazků tak může být vzhledem k individuální dohodě obtížné nebo spojeno se značnými náklady (riziko likvidity).

- b) Výnos z obchodu s deriváty na mimoburzovním trhu může být ohrožen rizikem výpadku protistrany (riziko platební neschopnosti protistrany).

15. Techniky a nástroje investiční politiky

Vklady na viděnou a vypověditelné vklady

Fond může mít vklady na bankovních účtech v podobě vkladů na viděnou nebo vypověditelných vkladů s výpovědní lhůtou do 12 měsíců za těchto podmínek:

1. U jedné úvěrové instituce může fond uložit v podobě vkladů na viděnou nebo vypověditelných vkladů s výpovědní lhůtou do 12 měsíců maximálně 20 % svého majetku, jestliže úvěrová instituce:
 - > má sídlo v členském státu EU, nebo
 - > nachází se ve třetí zemi a podléhá bankovnímu dozoru, který podle názoru Úřadu pro dohled nad finančním trhem odpovídá dozoru podle práva ES.
2. Bez ohledu na jednotlivé maximální limity smí investiční fond do kombinace cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, vkladů nebo OTC derivátů u jedné úvěrové instituce investovat maximálně 20 % svého majetku.

Minimální výše vkladu na bankovním účtu není předepsána.

Nástroje peněžního trhu

Pro investiční fond mohou být nakupovány nástroje peněžního trhu, které

1. jsou obchodovány na některé z tuzemských či zahraničních burz nebo na některém z organizovaných trhů uvedených v příloze, které jsou uznávány, přístupné veřejnosti a řádně fungují,
2. jsou obvykle obchodovány na peněžním trhu, jsou likvidní a jejichž hodnotu lze kdykoli zjistit, i když nejsou obchodovány na organizovaném trhu, pokud emise nebo sám emitent podléhá předpisům o ochraně investic a investorů, a jsou:
 - a) vydávány nebo garantovány orgány státní správy nebo samosprávy, centrální bankou členského státu, Evropskou centrální bankou, Evropskou unií nebo Evropskou investiční bankou, třetí zemí nebo (v případě federace) členskou zemí federace nebo mezinárodní institucí veřejnoprávního charakteru, k jejímž členům patří alespoň jeden členský stát,
 - b) vydávány podniky, jejichž cenné papíry jsou obchodovány na některé z tuzemských či zahraničních burz nebo na organizovaných trzích uvedených v příloze, nebo
 - c) vydávány nebo garantovány institucí, která podle kritérií stanovených v právu Evropské unie podléhá dozoru, nebo institucí, která podléhá předpisům o dohledu, které jsou podle názoru Úřadu pro dohled nad finančními trhy přinejmenším stejně přísné jako předpisy o dohledu obsažené v právu Evropské unie, nebo
 - d) vydávány jinými emitenty, kteří patří do kategorie povolené Úřadem pro dohled nad

finančními trhy, pokud se na investice do takových nástrojů vztahují předpisy na ochranu investorů podle odst. a) až c) výše a pokud se v případě emitenta jedná buď o podnik s vlastním kapitálem v minimální výši 10 milionů EUR, který sestavuje a zveřejňuje svoji roční účetní závěrku podle předpisů Směrnice 78/660/EHS, nebo o nositele práv, který v rámci jedné skupiny podniků, tvořené jedním nebo několika podniky, jejichž akcie jsou obchodovány na burze, zajišťuje financování skupiny, nebo nositele práv, který financuje emisi cenných papírů pro úhradu svých závazků z bankovních úvěrů.

Do nástrojů peněžního trhu, které tyto podmínky nesplňují a které nejsou obchodovány na organizovaném trhu, smí fond investovat maximálně 10 % svého majetku.

Cenné papíry

Investiční společnost nakupuje cenné papíry, které jsou obchodovány na některé z tuzemských či zahraničních burz nebo na některém z organizovaných trhů uvedených v příloze, které jsou uznávány, přístupné veřejnosti a řádně fungují, Investiční společnost také nakupuje cenné papíry z nových emisí, jejichž emisní podmínky obsahují závazek emitenta požádat o úřední přijetí cenných papírů k obchodování na burze nebo jiném organizovaném trhu, pokud je povolení získáno nejpozději do jednoho roku po emisí.

Nekotované cenné papíry a další zaručená práva

Maximálně 10 % majetku fondu může být investováno do cenných papírů, které nejsou úředně přijaty k obchodování na některé z burz nebo na některém z organizovaných trhů uvedených v příloze.

Podíly v jiných investičních fondech

Podíly v jiných investičních fondech (tj. investičních fondech a investičních společnostech otevřeného typu), které splňují ustanovení Směrnice 85/611/EHS (Směrnice o subjektech kolektivního investování do převoditelných cenných papírů), mohou být společně s podíly v investičních fondech subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů nabývány až do výše 10 % majetku fondu, pokud takové investiční fondy samy neinvestovaly více než 10 % svého majetku do podílů v jiných investičních fondech.

Podíly v subjektech kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, které nesplňují požadavky Směrnice 85/611/EHS ve všech bodech, mohou být nabývány společně s podíly ve fondech těchto subjektů až do výše 10 % majetku fondu, pokud

- a) takový fond sám neinvestuje více než 10 % svého majetku do podílů v jiných investičních fondech,
- b) takový fond získal oprávnění podle právních předpisů, na základě nichž podléhá dohledu, který podle názoru Úřadu pro dohled nad finančním trhem odpovídá dohledu podle práva

Evropské unie a existuje dostatečná záruka pro spolupráci mezi příslušnými úřady,

- c) míra ochrany podílníka odpovídá míře ochrany podílníka investičních fondů nebo investičních společností, které splňují ustanovení Směrnice 85/611/EHS (Směrnice o subjektech kolektivního investování do převoditelných cenných papírů), je rovnocenná a předpisy upravující oddělenou evidenci majetku investičního fondu spravovaného investiční společností, čerpání úvěrů, poskytování úvěrů a fiktivní prodej cenných papírů a nástrojů peněžního trhu splňují požadavky Směrnice 85/611/EHS,
- d) podnikatelská činnost takového fondu je předmětem pololetních a výročních zpráv, které umožňují utvořit si představu o majetku a závazcích, výnosech a transakcích investičního fondu ve vykazovaném období, a
- e) jejichž výhradním účelem je investovat peníze získané na společný účet od veřejnosti podle zásady rozložení rizika do cenných papírů a dalších likvidních finančních investičních nástrojů a jejichž podíly jsou na žádost podílníka přímo či nepřímo odkupovány nebo vypláceny z majetku investičního fondu.

Podíly v témže investičním fondu smějí být nabývány až do výše 10 % majetku fondu.

Deriváty finančních nástrojů

a) Deriváty finančních nástrojů přijaté a nepřijaté k úřednímu obchodování

Pro investiční fond smějí být nabývány odvozené finanční instrumenty (tzv. deriváty), a to včetně rovnocenných nástrojů zúčtovávaných hotově, které jsou úředně povoleny k obchodování na některé z burz nebo na některém z organizovaných trhů uvedených v příloze, nebo odvozené finanční instrumenty, které nejsou úředně povoleny k obchodování na některé z burz nebo na některém z organizovaných trhů uvedených v příloze (tzv. OTC deriváty), pokud

1. v případě základních cenných papírů se jedná o nástroje ve smyslu § 20, respektive o finanční indexy, úrokové sazby, devizové kurzy a měny, do nichž investiční fond smí podle svých investičních zásad stanovených ve statutech fondu investovat,
2. protistrana obchodu s OTC deriváty je institucí podléhající dohledu v kategoriích schválených vyhláškou Úřadu pro dohled nad finančními trhy, a
3. OTC deriváty jsou spolehlivě a kontrolovatelně oceňovány každý den a mohou být kdykoli z podnětu investiční společnosti za přiměřenou časovou hodnotu prodány, přeměněny na likvidní prostředky nebo vypořádány protiobchodem.

b) Účel použití

Ve své investiční strategii využívá fond Raiffeisen-Dollar-Rent_{Fonds} deriváty podle uvážení investiční společnosti jednak k zajištění, jednak jako aktivní investiční nástroj (k zajištění, resp. zvýšení výnosů, jako náhradu za cenné papíry, k řízení rizik investičního fondu, resp. k syntetickému řízení likvidity).

c) Řízení rizik

Investiční společnost je povinna používat metodu řízení rizik, která jí umožní kdykoli sledovat a měřit riziko spojené s jednotlivými investičními pozicemi a jejich podíl na celkovém riziku majetku fondu. Dále je povinna používat metodu, která umožňuje přesné a nezávislé stanovení hodnoty (ocenění) jednotlivých OTC derivátů. Po dohodě s depozitářem je investiční společnost povinna za každý spravovaný investiční fond oznámit Úřadu pro dohled nad finančním trhem předepsaným způsobem druh derivátů v majetku fondu, rizika spojená se základními cennými papíry, limity pro investování a metody použité k měření rizik spojených s obchody s deriváty.

Fond Raiffeisen-Dollar-Rent_{Fonds} používá investice do derivátů finančních nástrojů v rámci limitů stanovených ve statutech fondu nejen k zajištění majetku fondu, nýbrž i jako aktivní investiční nástroj, což může zvýšit riziko ztráty spojené s investičním fondem.

Celkové riziko spojené s deriváty nesmí podle příslušných ustanovení Zákona o investičních fondech překročit čistou hodnotu majetku fondu. Při výpočtu míry rizika se bere v úvahu tržní hodnota základního cenného papíru, riziko nesplacení, riziko fluktuací na trhu v budoucnu a míra likvidity jednotlivých pozic. V rámci své investiční strategie smí investiční fond investovat do derivátů při dodržení zvláštních maximálních limitů platných pro základní cenné papíry podle statutů fondu a ustanovení Zákona o investičních fondech, pokud celkové riziko základních cenných papírů nepřekračuje tyto zvláštní maximální limity.

Míra rizika nesplacení v případě obchodů investičního fondu s OTC deriváty nesmí být vyšší než:

1. 10 % majetku fondu, pokud je protistranou obchodu úvěrová instituce ve smyslu Směrnice 2002/12/ES, resp.
2. 5 % majetku fondu v ostatních případech.

Investice fondu do derivátů založených na indexech se do zvláštních maximálních limitů pro investování nezapočítávají. Je-li derivát propojen s cenným papírem nebo nástrojem peněžního trhu, musí být dodrženy výše uvedené předpisy.

d) Celkové riziko

Součet započitatelných hodnot derivátů finančních nástrojů, které neslouží k zajištění, nesmí podle ustanovení Zákona o investičních fondech překročit hodnotu majetku fondu.

Započitatelná hodnota

- finančních termínových kontraktů se stanovuje jako hodnota kontraktu vynásobená termínovou cenou zjišťovanou na burze každý den;
- opčních práv se stanovuje podle hodnoty cenných papírů nebo finančních nástrojů, které jsou předmětem opčního práva (základních cenných papírů).

e) Pákový efekt

Investiční společnost může zvýšit podíl investovaného majetku fondu používáním derivátů (tzv. pákový efekt).

V případě fondu Raiffeisen-Dollar-Rent_{Fonds} smí společnost zvýšit podíl investovaného majetku využitím derivátů až na 150 % hodnoty investičního fondu.

Metoda value at risk

Nepoužije se.

Úrokové swapové operace

Investiční společnost je oprávněna v rámci investičních limitů stanovených v Zákoně o investičních fondech vyměňovat variabilní úrokové nároky za pevně stanovené úrokové nároky nebo pevně stanovené úrokové nároky za variabilní úrokové nároky, pokud jsou úhrady úroků vyváženy úrokovými nároky stejného druhu v majetku fondu.

Podle odhadu dalšího vývoje úrokových sazeb může investiční společnost eliminovat riziko změny úrokových sazeb a tím zabránit vzniku kurzových ztrát, aniž by musela prodávat majetek. Tímto způsobem může být např. v očekávání rostoucích úrokových sazeb vyměněna pevně úročená část portfolia za proměnlivě úročené úrokové nároky, nebo naopak, v případě, že je očekáván pokles úrokových sazeb, proměnlivě úročená část portfolia za pevně úročené úrokové nároky.

Swapy úvěrového selhání

Investiční společnost je v rámci investičních limitů stanovených v Zákoně o investičních fondech oprávněna využívat pro řízení úvěrových rizik swapy úvěrového selhání (credit default swaps, CDS).

Devizové swapové operace

Investiční společnost je oprávněna vyměňovat majetek fondu za majetek, který zní na jinou měnu. K takové výměně může dojít, jestliže investiční společnost např. očekává devalvaci některé z měn v portfoliu fondu.

Repooperace

Investiční společnost je do výše investičních limitů stanovených v Zákoně o investičních fondech oprávněna nakupovat do majetku investičního fondu a na jeho účet majetek se závazkem prodávajícího k zpětnému odkupu tohoto majetku v předem určeném termínu a za předem stanovenou cenu.

To znamená, že hodnota takto „dočasně nakupovaného“ majetku pro fond se může lišit od jeho základní hodnoty. Jinými slovy úročení, doba splatnosti a nákupní a prodejní kurz se mohou výrazně lišit od základního aktiva. Tím se eliminuje tržní riziko.

Zápůjčka cenných papírů

Investiční společnost je oprávněna v rámci investičních limitů stanovených v Zákoně o investičních fondech převádět na dobu určitou vlastnictví k cenným papírům na třetí osoby až do výše 30 % majetku fondu v rámci všeobecně uznávaného systému půjčování cenných papírů, a

to za podmínky, že je třetí osoba zavázána převést zpět vlastnictví k cenným papírům po uplynutí předem stanovené zápujční lhůty. Prémie dohodnuté za zápujčku cenných papírů představují dodatečný zdroj výnosů.

16. Zásady oceňování

Hodnota podílu se vypočítá jako podíl celkové hodnoty investičního fondu včetně jeho výnosů a počtu podílů. Celkovou hodnotu investičního fondu vypočte depozitář jako součet hodnoty cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a odběrních práv na cenné papíry s připočtením hodnoty finančních investic, peněžních prostředků, zůstatků na bankovních účtech, pohledávek a jiných práv fondu a odečtením závazků. Základem pro stanovení výše kurzu jsou poslední známé burzovní kurzy, popř. kotace ceny. Cenné papíry, nástroje peněžního trhu a další likvidní finanční investice, které nejsou kotovány na burzách ani obchodovány na žádném organizovaném trhu, se oceňují aktuální tržní hodnotou, která se stanovuje na základě pečlivého odhadu s přihlédnutím k celkovým podmínkám. Opce, u nichž nelze zjistit cenu na burze nebo na organizovaném trhu, se oceňují cenou, která z ekonomického hlediska při zohlednění veškerých rozpoznatelných příležitostí a rizik co možná nejvíce odpovídá tržní ceně.

17. Prodejní a odkupní cena podílů

Prodejní cena

K prodejní ceně podílu se připočítává vstupní poplatek, který slouží k úhradě nákladů spojených s vydáním podílových listů. Vstupní poplatek na úhradu nákladů na vydání podílových listů činí max. 3 % hodnoty podílu. V případě krátké doby investice může být po úhradě vstupního poplatku výnos z investice výrazně nižší nebo dokonce nulový. Proto se nákup podílových listů doporučuje jako dlouhodobější investice.

Zveřejnění prodejní a odkupní ceny

Hodnotu podílu, emisní cenu a odkupní cenu stanovuje depozitář každý burzovní den a zveřejňuje je v Příloze o investičních fondech ke kurzovnímu listku Vídeňské burzy a v dostatečně rozšířených hospodářských novinách nebo deníku, které vycházejí v tuzemsku.

Náklady na vydávání a zpětný odkup podílů

Za vydávání a zpětný odkup podílů depozitářem a nákup podílů v některém z obchodních a platebních míst uvedených v příloze nejsou účtovány žádné další poplatky s výjimkou vstupního poplatku při vydávání podílových listů. Za zpětný odkup podílových listů se neplatí žádný výstupní poplatek.

V případě vracení podílových listů třetím osobám mohou při přebírání podílových listů vzniknout dodatečné náklady.

V případě podílových listů investičního fondu prodávaných v zahraničí může být k vypočítané hodnotě připočítána jako úhrada nákladů na jejich vydání místo emisní přírážky poplatek za zpětný odkup v max. výši 3 % nebo kombinace emisní

přirážky a přírážky za zpětný odkup v max. výši 3 %. Odkupní cena se počítá z hodnoty podílu.

To, zda je jednotlivým investorům případně účtován poplatek za nákup a zpětný odkup podílových listů, závisí na individuální dohodě mezi investorem a příslušným depozitářem. Účtování takových poplatků nemůže investiční společnost ovlivňovat.

18. Údaje o metodě, výši a výpočtu odměn hrazených investičním fondem investiční společnosti, depozitáři a třetím osobám a úhrada režijních nákladů investiční společnosti, depozitáři nebo třetím osobám z majetku fondu

Náklady na správu fondu

Za správu majetku fondu obdrží Investiční společnost z majetku fondu roční odměnu až do výše 1,50 % majetku fondu, která se počítá měsíčně na základě hodnoty majetku fondu na konci každého měsíce.

Ostatní náklady

Kromě odměny hrazené investiční společností hradí investiční fond ještě tyto náklady:

a) Transakční náklady

Těmito náklady se rozumí náklady, které vznikají v souvislosti s nákupem a prodejem aktiv investičního fondu, pokud již nebyly zohledněny při vyúčtování majetku.

b) Náklady na audit

Výše odměny vyplácené auditorovi se řídí jednak objemem majetku fondu, jednak zásadami pro investování.

c) Náklady na zveřejňování informací

Těmito náklady se souhrnně rozumí náklady, které vznikají v souvislosti s přípravou a zveřejňováním zákonem předepsaných informací pro podílníky v tuzemsku a v zahraničí. Investiční fond může rovněž hradit v tuzemsku i v zahraničí náklady na zveřejňování cen (kurzů) v dostatečně rozšířeném deníku, jakož i veškeré náklady účtované orgány pro dozor nad kapitálovými trhy, pokud si změny v zákonných předpisech vyžadují změny v dokumentech fondu, zejména v jeho statutech a v jeho prospektu.

d) Náklady na vedení účtů a úschovu cenných papírů v majetku fondu (poplatky za úschovu cenných papírů)

Depozitář účtuje investičnímu fondu obvyklé poplatky za úschovu cenných papírů, poplatky za proplácení kuponů a případně i obvyklé poplatky za správu zahraničních cenných papírů v zahraničí.

e) Odměna depozitáři

Za vedení účetnictví fondu, každodenní oceňování majetku fondu a zveřejňování cen (kurzů) náleží depozitáři měsíčně vyplácená odměna.

f) Náklady na služby externích poradců a investičních poradců

Využívá-li investiční fond externí poradce nebo investiční poradce, zahrnují se náklady na tyto poradce do této položky a fond je poté proplácí.

V aktuální výroční zprávě investičního fondu najdete v kapitole „Vývoj majetku fondu a kalkulace výnosů“ v části „Hospodářský výsledek fondu“ položku „Ostatní administrativní náklady“, kterou tvoří položky uvedené v odst. b) až f) výše.

g) Úhrada dalších nákladů a odměn

Investiční společnost prohlašuje, že případné další odměny v souvislosti s její správcovskou činností (např. za zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů, průzkum trhu, finanční analýzy a systémy informací o trzích a kurzech) si bude účtovat pouze v případě, že takové služby budou využity v zájmu podílníků.

19. Dosavadní hospodářské výsledky investičního fondu

Viz příloha "Zjednodušený prospekt".

20. Profil typického investora, pro nějž je tento investiční fond určen

Viz příloha "Zjednodušený prospekt".

21. Případné další náklady a poplatky kromě nákladů uvedených v odst. 17, rozdělené podle toho, které z nich hradí podílník, a které jsou hrazeny z investičního majetku fondu

Viz příloha "Zjednodušený prospekt".

ODDÍL III

ÚDAJE O DEPOZITÁŘI

Depozitářem je Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko.

Depozitář převzal funkci depozitáře na základě Rozhodnutí č. j. 25 4727/1-V/13/89 spolkového ministra financí ze 24.05.89. Depozitáři přísluší vydávání a zpětný odkup podílů, vedení účtů a úschova cenných papírů fondu podle Zákona o investičních fondech. Odměnu náležící kapitálové investiční společnosti podle statutů fondu za správu investičního fondu a náhradu nákladů souvisejících se správou investičního fondu vyplácí depozitář z účtů vedených pro investiční fond. Depozitář je oprávněn zaúčtovat odměnu, která mu náleží za úschovu cenných papírů fondu a za vedení účtů pro fond, k tíži fondu. V těchto případech však smí depozitář jednat pouze na základě příkazu kapitálové investiční společnosti.

Depozitář je úvěrová instituce podle rakouského práva. Jeho hlavním předmětem podnikání je poskytování spořicího služeb, vedení vkladů, poskytování úvěrů a obchodování cenných papírů. Se jmenováním a změnou depozitáře musí souhlasit Úřad pro dohled nad finančním trhem. Souhlas smí být udělen pouze v případě, že lze předpokládat, že úvěrová instituce poskytuje dostatečné záruky za to, že bude plnit své povinnosti jakožto depozitáře. Jmenování a změna depozitáře musejí být zveřejněny. Ve zveřejnění musí být uvedeno rozhodnutí o souhlasu Úřadu pro dohled nad finančními trhy.

Dr. Heinz Macher
prokurista

Mgr. Friedrich Schiller
prokurista

Zjednodušený prospekt

fondů

Raiffeisen–Dollar–Rent_{Fonds}

podílového fondu podle § 20 rakouského Zákona o investičních fondech

ISIN podílových listů s výplatou výnosů:	AT0000859285
ISIN podílových listů s částečnou reinvesticí výnosů:	AT0000805320
ISIN podílových listů s částečnou reinvesticí výnosů pro spoření ve fondu:	AT0000805338

Ostatní ISIN:

ISIN podílových listů s reinvesticí výnosů v plné výši (zahraniční tranše):	AT0000785365
ISIN podílových listů s výplatou výnosů pro spoření ve fondu:	AT0000962253

schválený Úřadem pro dohled nad finančními trhy podle ustanovení rakouského Zákona o investičních fondech

platný od 31. března 2008

1. Stručné údaje o investičním fondu

Omezení prodeje podílových listů fondu americkým státním občanům viz příslušné upozornění v Oddílu III bod 1 prospektu.

Datum založení fondu:	16. říjen 1989
Účetní rok:	1. října až 30. září
Datum výplaty / reinvestice výnosů:	1. prosince
Datum zveřejnění aktuálního prospektu:	28. březen 2008
Kapitálová investiční společnost:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. A-1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3
Správce fondu:	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. A-1010 Vídeň, Schwarzenbergplatz 3
Depozitář:	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko
Auditor:	KPMG Austria GmbH, společnost pro účetní audity a daňové poradenství Porzellangasse 51, 1090 Vídeň, Rakousko
Finanční skupina nabízející investiční fond:	Pobočky Raiffeisenbank Zemské centrály Raiffeisenbank Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Kathrein & Co. Privatgeschäftsbank AG a další prodejní místa v zahraničí

2. Informace o investicích

2.1. Investiční cíl

Fond Raiffeisen-Dollar-Rent_{Fonds} investuje do dluhopisů. Jeho investičním cílem je dosahovat pravidelných výnosů.

2.2. Investiční strategie

Investiční fond investuje převážně do akcií denimonovaných v dolarových měnách (USD, CAD, NZD a AUD).

Investiční fond může rovněž nakupovat nástroje peněžního trhu. V investiční strategii fondu však nástroje peněžního trhu hrají pouze vedlejší roli.

Investiční fond může nakupovat podíly jiných investičních fondů podle § 17 tohoto statutu, a to až do výše 10 % svého majetku.

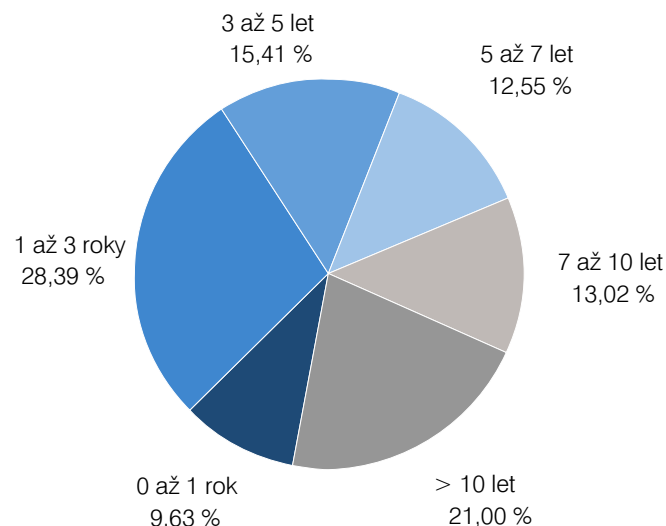
Vklady na viděnou a vklady s výpovědní lhůtou maximálně 12 měsíců mohou v zásadě představovat maximálně 25 % majetku investičního fondu. V rámci změny struktury portfolia fondu nebo ke zmírnění dopadu možného poklesu kurzu cenných papírů však investiční fond může vést vyšší podíl vkladů na viděnou nebo vkladů s výpovědní lhůtou maximálně 12 měsíců. Minimální výše vkladů na bankovních účtech není předepsána.

Ve své investiční strategii využívá investiční fond deriváty podle uvážení investiční společnosti jednak k zajištění, jednak jako aktivní investiční nástroj (k zajištění, resp. zvýšení výnosů, jako náhradu za cenné papíry, k řízení rizik investičního fondu, resp. k syntetickému řízení likvidity). Celkové riziko spojené s deriváty, které neslouží k zajišťovacím účelům, je omezeno na 50 % celkové čisté hodnoty majetku fondu.

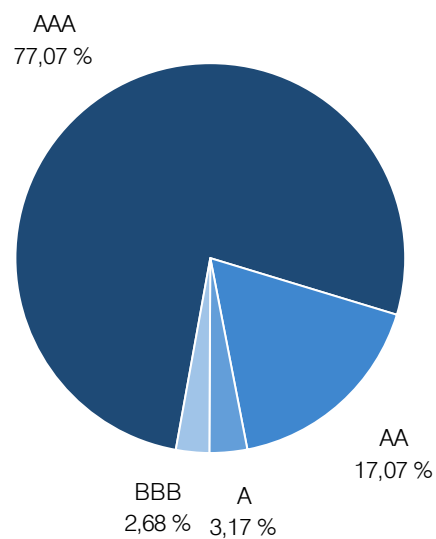
Fond smí uskutečňovat nákup a prodej swapů úvěrového selhání (credit default swaps, CDS). Tyto operace mohou sloužit jak k zajištění, tak ke spekulativním účelům.

Fond je řízen aktivně a vedení fondu uplatňuje strategii vyváženého rozložení rizik.

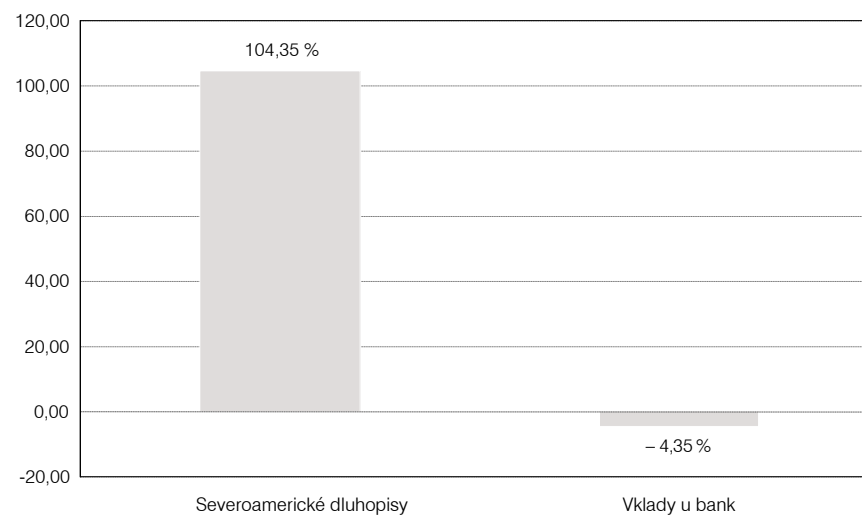
Struktura portfolia podle doby splatnosti k 28. 12. 2007¹⁾:



Struktura cenných papírů podle ratingu k 28. 12. 2007¹⁾:



Struktura cenných papírů podle tříd aktiv k 28. 12. 2007¹⁾:



- 1) Použitý software počítá s přesností na patnáct desetinných míst, nikoli na zobrazená dvě desetinná místa. Vzhledem k dalším výpočtům prováděným s vykázanými výsledky nelze vyloučit odchylky.

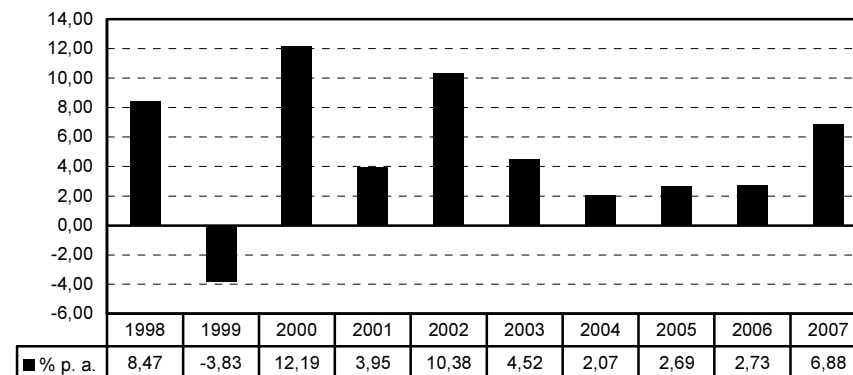
2.3. Posouzení profilu rizik

Vývoj hodnoty podílových listů závisí na investiční politice a na vývoji jednotlivých aktiv fondu na trhu, proto ho nelze předem odhadnout. Hodnota podílových listů se může oproti emisní ceně zvýšit nebo snížit. To pak může vést k tomu, že investor může v některých případech získat při prodeji svých podílových listů méně peněz, než kolik investoval. Vzhledem k tomu, že fond investuje převážně do dluhopisů, mohou hodnotu podílu ovlivňovat zejména riziko změny úrokových sazeb a riziko změny kurzů. Působit však mohou i další rizika, například měnové riziko, riziko emitenta a další tržní rizika. **Tento investiční fond využívá investice do derivátů finančních nástrojů v rámci limitů stanovených ve statutech fondu nejen k zajištění majetku fondu, nýbrž i jako aktivní investiční nástroj, což může zvýšit riziko ztráty spojené s investičním fondem.** Podrobný popis rizik spojených s investováním do tohoto investičního fondu je uveden v nezkrácené verzi prospektu.

Obecný profil rizika:	
Tržní riziko:	Tržní riziko představuje možnou ztrátu v důsledku nevýhodných změn kurzů na trhu nebo parametrů, které je ovlivňují (např. riziko změny akciových kurzů, úrokových sazeb nebo devizových kurzů).
Riziko změny devizových kurzů a měnové riziko:	Vzhledem k tomu, že investiční fond má ve svém portfoliu cenné papíry denominované v cizích měnách, podstupuje investor riziko změny devizových kurzů a měnové riziko.

2.4. Dosavadní vývoj hodnoty fondu (Rozhodný den: 28. prosinec 2007)

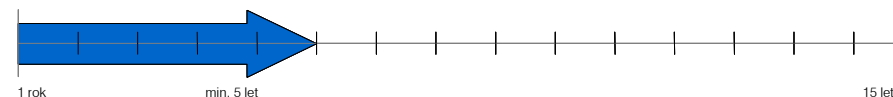
Upozornění: Výkonnost fondu se počítá podle metodiky Rakouské kontrolní banky OeKB. Výdaje spojené s vydáváním a zpětným odkupem podílových listů se nezohledňují. Z výkonnosti fondu v minulosti nelze odvozovat možný vývoj výkonnosti investičního fondu v budoucnu. Upozorňujeme na to, že výnosy mohou v důsledku kolísání měnových kurzů růst, ale také klesat. Vývoj hodnoty investičního fondu v procentech (bez výdajů) se zohledněním výplat výnosů.



	3 roky	5 let	10 let
% p. a.	4,09	3,76	4,91

2.5. Profil typického investora:

Doporučená doba investice:



Zkušenosti investora:



Vztah investora k rizikům:



- = Jistota: stabilní růst hodnoty, mírné výkyvy kurzů
- = Výnos: příznivý vývoj výnosů, vyšší výkyvy kurzů
- = Růst: příležitost k vysokému růstu kurzů, možnost prudkých výkyvů kurzů

3. Ekonomické informace

3.1. Platné daňové předpisy

Rakousko: Fond jako takový není plátcem žádných daní z majetku ani výnosů. Vyplácené a reinvestované výnosy (výnosy z úroků) podléhají v případě soukromých investorů daní z kapitálových výnosů ve výši 25 % a jsou z hlediska daně z příjmů a d dědické daně vypláceny, resp. reinvestovány již zdaněné. Daňové zpracování výnosů investičního fondu pro podnikové investory je popsáno v nezkrácené verzi prospektu.

Zahraníčí / plátcí daní v zahraničí: Zdanění výnosů fondu z podílů prodávaných v zahraničí, resp. zdanění výnosů vyplácených plátcům daní v zahraničí se řídí příslušnými národními daňovými předpisy. Doporučujeme poradit se s daňovým poradcem.

3.2. Náklady účtované podílníkům

(Rozhodný den pro jejich výpočet je konec účetního roku fondu.)

Vstupní poplatek	3,00 %
Náklady, které se hradí z majetku fondu procentní sazbou (poplatek za úschovu CP ¹⁾ , odměna depozitář ²⁾ a správní poplatek ²⁾):	0,83 %
Náklady hrazené jako pevná částka z majetku fondu (náklady na bankovní audit a ostatní poplatky):	0,04 %

Poplatek za správu pokrývá kromě manažerského poplatku i případné náklady na distribuci a služby externích správcovských společností.

¹⁾ Počítá se z hodnoty majetku v cenných papírech.

²⁾ Počítá se z hodnoty majetku fondu.

³⁾ Výpočet vychází z nákladů účtovaných formou pevných částek v poslední výroční zprávě ověřené auditorem (po zaokrouhlení).

Ukazatel celkových nákladů fondu (TER) / ukazatel obrátkovosti aktiv (PTR):

TER	0,86 %
PTR	42,34 %

TER: Ukazatel celkových nákladů fondu (Total Expense Ratio, TER) zahrnuje veškeré náklady účtované investičnímu fondu s výjimkou transakčních a podobných nákladů. Stanovuje se podle údajů v poslední výroční zprávě ověřené auditorem.

Údaj o aktuální hodnotě ukazatele TER najdete na internetové stránce www.rcm.at.

PTR: Ukazatel obrátkovosti aktiv fondu (Portfolio Turnover Ratio, PTR) udává, kolik bylo za rok uskutečněno transakcí v portfoliu fondu. Čím více se zjištěná hodnota blíží 0, tím přímější je souvislost mezi uskutečněnými transakcemi a vydáváním a zpětným odkupem podílových listů. Do výpočtu ukazatele PTR se nezahrnují transakce s deriváty.

Údaj o aktuální hodnotě ukazatele PTR najdete na internetové stránce www.rcm.at.

4. Informace o obchodování

4.1. Způsob nabývání podílů

Počet vydávaných podílů a odpovídajících podílových listů je v zásadě neomezený. Podíly mohou být nabývány u finančních skupin uvedených v bodě 1. Kapitálová investiční společnost si vyhrazuje právo vydávání podílů dočasně nebo trvale pozastavit.

Fond Raiffeisen-Dollar-Rent_{Fonds} může být v zásadě i součástí programu penzijního připojištění se státní podporou.

4.2. Způsob prodeje podílů

Podílníci mohou kdykoli požadovat zpětný odkup svých podílů předložením podílových listů nebo zadáním příkazu ke zpětnému odkupu u depozitáře. Kapitálová investiční společnost je povinna odkoupit podíly na účet fondu za platnou odkupní cenu, která odpovídá hodnotě podílu.

4.3. Četnost, místo a způsob zveřejňování, resp. sdělování cen podílů

Emisní cenu a odkupní cenu stanovuje depozitář každý burzovní den a zveřejňuje je v Příloze o investičních fondech ke kurzovnímu lístku Vídeňské burzy.

5. Doplnující informace

5.1. Upozornění na možnost požádat o bezplatný výtisk prospektu, roční a pololetní zprávy fondu kdykoli před uzavřením smlouvy i po jejím uzavření

Zjednodušený prospekt obsahuje souhrn nejdůležitějších informací o investičním fondu. Bližší informace obsahuje nezkrácená verze prospektu. Zjednodušený prospekt v platném znění obdrží zájemce zdarma před uzavřením smlouvy, resp. po jejím podpisu.

Zájemce o investování do fondu zároveň zdarma obdrží platnou nezkrácenou verzi prospektu (stav: 31. březen 2008) a Všeobecný statut fondu včetně Zvláštního statutu fondu před uzavřením smlouvy, resp. po jejím uzavření. Přílohu nezkrácené verze prospektu tvoří vždy aktuální výroční zpráva. Byla-li výroční zpráva vypracována k rozhodnému dni staršímu než osm měsíců, bude zájemci předložena i pololetní zpráva.

5.2. Příslušný orgán dozoru

Úřad pro dohled nad finančními trhy
Praterstraße 23, 1020 Vídeň, Rakousko

5.3. Kontaktní místo pro poskytování dalších informací

Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.
Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Vídeň
Tel.: +43/1/711 07-0
E-mail: info@rcm.at
www.rcm.at

PŘÍLOHA

1) Statuty fondu

Všeobecný statut fondu

upravující právní vztah mezi podílčníky a investiční společností Raiffeisen Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Vídeň (dále jen „investiční společnost“), u investičních fondů spravovaných Investiční společností. Všeobecný statut fondu platí pouze ve spojení se Zvláštním statutem fondu, který je vždy stanoven pro jednotlivé investiční fondy:

§ 1 Úvodní ustanovení

Investiční společnost podléhá předpisům rakouského Zákona o investičních fondech z roku 1993 v platném znění.

§ 2 Spoluvlastnické podíly

1. Spoluvlastnictví majetku fondu je rozděleno na stejné spoluvlastnické podíly. Počet spoluvlastnických podílů není omezen.
2. Spoluvlastnické podíly jsou vyjádřeny formou podílových listů (certifikátů) majících charakter cenného papíru. Podle ustanovení Zvláštního statutu fondu mohou být podílové listy vydávány v různých formách. Podílové listy jsou vedeny v podobě hromadných podílových listin (§ 24 Zákona o úschově cenných papírů v platném znění) nebo jako jednotlivé kusy v listinné podobě.
3. Každý nabyvatel podílu na hromadné podílové listině nabývá spoluvlastnictví k veškerému majetku investičního fondu odpovídající výši jeho spoluvlastnických podílů uvedených v hromadné podílové listině. Každý nabyvatel podílového listu nabývá spoluvlastnictví k veškerému majetku investičního fondu odpovídající výši jeho spoluvlastnických podílů uvedených v podílovém listu.
4. Investiční společnost je se souhlasem své dozorčí rady oprávněna rozdělit spoluvlastnické podíly, a tím vzniklé nové podílové listy vydat podílčníkům, nebo staré podílové listy vyměnit za nové, pokud na základě výše vypočítané hodnoty podílu (§ 6) uzná v zájmu podílčníků rozdělení spoluvlastnických podílů za vhodné.

§ 3 Podílové listy a hromadné podílové listiny

1. Podílové listy znějí na majitele.
2. Podílové listy v listinné podobě jsou opatřeny vlastnoručními podpisy předsedy dozorčí rady a dvou členů představenstva investiční společnosti.
3. Podílové listy v listinné podobě jsou opatřeny faksimile podpisů předsedy dozorčí rady a dvou členů představenstva investiční společnosti, jakož i vlastnoručním podpisem za tímto účelem pověřeného pracovníka banky, která vykonává funkci depozitáře (§ 5).

§ 4 Správa fondu

1. Investiční společnost je oprávněna disponovat majetkem fondu a vykonávat práva s tímto majetkem spojená. Jedná přitom vlastním jménem a na účet podílčníků. Investiční společnost je při tom povinna dbát zájmu podílčníků a chránit integritu trhu, postupovat s péčí řádného a svědomitého hospodáře ve smyslu § 84 odst. 1 Zákona o akciích a dodržovat ustanovení Zákona o investičních fondech a statutů investičního fondu. Investiční společnost může při správě investičního fondu využít třetích osob a těmto osobám též přenechat právo disponovat s majetkem fondu jménem investiční společnosti nebo vlastním jménem a na účet podílčníků.
2. Investiční společnost nesmí poskytovat peněžní půjčky na účet investičního fondu, ani podstupovat závazky vyplývající z ručitelských smluv.
3. Majetek investičního fondu nesmí být předmětem zástavy s výjimkou případů uvedených ve Zvláštním statutu fondu ani nesmí být zatížen jiným způsobem. Vlastnictví k majetku investičního fondu nesmí být převedeno ani postoupeno za účelem poskytnutí jistiny.
4. Investiční společnost nesmí na účet investičního fondu prodávat cenné papíry, nástroje peněžního trhu ani jiné finanční investice podle § 20 a 21 Zákona o investičních fondech, které v okamžiku uzavření obchodu nebyly součástí majetku fondu.

§ 5 Depozitář

Banka pověřená ve smyslu § 23 Zákona o investičních fondech výkonem funkce depozitáře (§ 13) provádí úschovu podílových listů, vede účty fondu a vykonává všechny ostatní funkce, které jí byly svěřené na základě Zákona o investičních fondech, jakož i na základě Všeobecného a Zvláštního statutu fondu.

§ 6 Prodejní cena a hodnota podílu

1. Depozitář je povinen vypočítat hodnotu jednoho podílu (hodnota podílu) pro každý druh podílového listu a zveřejnit prodejní cenu a odkupní cenu (§ 7) pokaždé, kdy je uskutečněn prodej nebo zpětný odkup podílů, nejméně však dvakrát za měsíc.

Hodnota podílu se vypočítá jako podíl celkové hodnoty investičního fondu včetně jeho výnosů a počtu podílů. Celkovou hodnotu investičního fondu vypočte depozitář jako součet hodnoty cenných papírů a odběrních práv fondu na cenné papíry na základě jejich aktuálního kurzu a hodnoty peněžních prostředků, zůstatků na bankovních účtech, pohledávek a jiných práv fondu, snížený o závazky.

Hodnota podílu se vypočítá jako podíl celkové hodnoty investičního fondu včetně jeho výnosů a počtu podílů.

2. Prodejní cena se skládá z hodnoty podílu a přírážky ke každému podílu na krytí prodejních nákladů společnosti. Taktó vzniklá cena je zaokrouhlena směrem nahoru. Výše této přírážky, popř. zaokrouhlení, je uvedena ve Zvláštním statutu fondu (§ 25).
3. Prodejní cena a odkupní cena jsou zveřejňovány pro každý druh podílového listu zvláště v "Příloze o investičních fondech Úředního věstníku Vídeňské burzy" a v hospodářských novinách či jiném deníku vycházejícím v tuzemsku a dostupném na dostatečně velké části území.

§ 7 Zpětný odkup

1. Podílníkovi je na základě jeho žádosti vyplácen podíl na fondu za vždy aktuální odkupní cenu, a to popř. oproti vrácení podílového listu, dosud nesplatných výnosových listů a obnovovacího listu.
2. Odkupní cena se skládá z hodnoty podílu s odečtením srážky a/nebo zaokrouhlením směrem dolů, pokud je tak uvedeno ve Zvláštním statutu fondu (§ 25). Vyplacení odkupní ceny a výpočet a zveřejnění odkupní ceny podle § 6 může být dočasně pozastaveno za současného oznámení této skutečnosti Úřadu pro dohled nad finančními trhy a podmíněno prodejem majetku investičního fondu, jakož i obdržením výtěžku z prodeje, pokud nastanou mimořádné okolnosti, které si tento postup vyžadají v zájmu oprávněných zájmů podílníků.

K tomu dochází, zejména pokud fond investoval 5 % a více svého majetku do cenných papírů, jejichž cena vzhledem k politické nebo hospodářské situaci zcela zřejmě a nikoli pouze v jednotlivých případech neodpovídá skutečnosti.

§ 8 Informace o hospodaření

1. Do čtyř měsíců po uplynutí účetního roku investičního fondu zveřejní Investiční společnost výroční zprávu o hospodaření sestavenou podle § 12 Zákona o investičních fondech.
2. Do dvou měsíců po uplynutí prvních šesti měsíců účetního roku investičního fondu zveřejní Investiční společnost pololetní zprávu o hospodaření sestavenou podle § 12 Zákona o investičních fondech.
3. Výroční zpráva o hospodaření a pololetní zpráva o hospodaření budou vystaveny k nahlédnutí v investiční společnosti a u depozitáře a na internetových stránkách investiční společnosti (www.raiffeisencapitalmanagement.at).

§ 9 Promlčecí doba pro výnosové podíly

Nárok vlastníků podílových listů na vydání výnosových podílů se promlčuje uplynutím pěti let. Tyto výnosové podíly jsou po uplynutí této lhůty považovány za výnosy investičního fondu.

§ 10 Zveřejňování

Na veškeré zveřejňování informací týkající se podílových listů – s výjimkou zveřejňování hodnot zjišťovaných podle § 6 – se uplatňuje § 10 Zákona o kapitálovém trhu. Zveřejňování se uskutečňuje úplným otiskem v Úředním věstníku Wiener Zeitung nebo tak, že výtisky zveřejněné skutečnosti budou k dispozici v dostatečném množství a zdarma v sídle Investiční společnosti a na obchodních místech. Datum vydání této tiskoviny a místa, na kterých budou k dispozici, budou oznámeny v Úředním věstníku Wiener Zeitung.

§ 11 Změny statutu fondu

Investiční společnost může změnit Všeobecný a Zvláštní statut fondu se souhlasem dozorčí rady a depozitáře. Změna statutu vyžaduje navíc schválení Úřadem pro dohled nad finančními trhy. Tato změna musí být zveřejněna. Změna nabývá účinnosti dnem uvedeným ve zveřejněném oznámení o změně statutu, nejdříve však 3 měsíce po zveřejnění této skutečnosti.

§ 12 Výpověď a likvidace

1. Investiční společnost může vypovědět správu fondu poté, co k tomu obdržela svolení od Spolkového ministra financí a při dodržení výpovědní lhůty v délce nejméně šesti měsíců, popř. pokud majetek fondu klesne pod hranici 370 000 EUR, bez výpovědní lhůty pouhým zveřejněním této výpovědi (§ 10).
2. Pokud zanikne právo investiční společnosti spravovat fond, bude se správa fondu nebo jeho likvidace řídit příslušnými ustanoveními Zákona o investičních fondech.

§ 12a Sloučení nebo převod majetku fondu

Investiční společnost může majetek fondu sloučit s majetkem jiného investičního fondu při dodržení § 3 odst. 2, popř. § 14 odst. 4 Zákona o investičních fondech nebo převést majetek fondu do majetku jiných investičních fondů, popř. majetek jiných investičních fondů převzít do majetku fondu.

Zvláštní statut fondu

pro investiční fond Raiffeisen-Dollar-Rent_{Fonds}, podílový fond podle § 20 Zákona o investičních fondech (dále jen „investiční fond“)

Investiční fond splňuje požadavky Směrnice 85/611/EHS.

§ 13 Depozitář

Depozitářem je Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft se sídlem ve Vídni.

§ 14 Obchodní místa, podílové listy

1. Obchodním místem pro nákup a odkup podílových listů a pro předávání výnosových listů je Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft, Vídeň, zemské centrály Raiffeisenbank a Kathrein & Co. Privatgeschäftsbank Aktiengesellschaft, Vídeň.
2. Pro investiční fond jsou vydávány podílové listy s výplatou výnosů, podílové listy s reinvesticí výnosů se srážkou daně z kapitálových výnosů a podílové listy s reinvesticí výnosů bez srážky daně z kapitálových výnosů.
Podílové listy s reinvesticí výnosů bez srážky daně z kapitálových výnosů jsou prodávány pouze v zahraničí.
Podílové listy jsou vydávány v podobě hromadných listin. Podílové listy nejsou vydávány v listinné podobě.
3. Připisování výnosů podle § 28, resp. výplatu výnosů podle § 29 provádí banka, která pro podílníka vykonává funkci depozitáře.

§ 15 Nástroje a zásady investování

1. Pro investiční fond mohou být nabývány všechny druhy cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a dalších likvidních finančních investic ve smyslu § 4, 20, 20b a 21 Zákona o investičních fondech a § 16 a násl. tohoto statutu, pokud tím bude vyhověno zásadě diverzifikace rizika a oprávněné zájmy podílníků přitom nebudou poškozeny.
2. Výběr cenných papírů, nástrojů peněžního trhu a dalších likvidních finančních investic pro investiční fond se řídí těmito investičními zásadami:
 - **Cenné papíry (včetně cenných papírů zahrnujících deriváty)**
Investiční fond investuje převážně do akcií denimovaných v dolarových měnách (USD, CAD, NZD a AUD).
 - **Nástroje peněžního trhu**
Investiční fond může rovněž nakupovat nástroje peněžního trhu. V investiční strategii fondu však nástroje peněžního trhu hrají pouze vedlejší roli.
 - **Podíly v jiných investičních fondech**
Investiční fond může nakupovat podíly jiných investičních fondů podle § 17 tohoto statutu, a to až do výše 10 % svého majetku.
 - **Vklady na viděnou a vypověditelné vklady**
Vklady na viděnou a vklady s výpovědní lhůtou maximálně 12 měsíců mohou v zásadě představovat maximálně 25 % majetku investičního fondu. V rámci změny struktury portfolia fondu nebo ke zmírnění dopadu možného poklesu kurzu cenných papírů však investiční fond může vést vyšší podíl vkladů na viděnou nebo vkladů s výpovědní lhůtou maximálně 12 měsíců. Minimální výše vkladů na bankovních účtech není předepsána.
 - **Deriváty (včetně derivátů obchodovaných mimo regulované trhy)**
Ve své investiční strategii využívá investiční fond deriváty podle uvážení investiční společnosti jednak k zajištění, jednak jako aktivní investiční nástroj (k zajištění, resp. zvýšení výnosů, jako náhradu za cenné papíry, k řízení rizik investičního fondu, resp. k syntetickému řízení likvidity). Celkové riziko spojené s deriváty, které neslouží k zajišťovacím účelům, je omezeno na 50 % celkové čisté hodnoty majetku fondu.

Fond smí uskutečňovat nákup a prodej swapů úvěrového selhání (credit default swaps, CDS). Tyto operace mohou sloužit jak k zajištění, tak ke spekulativním účelům.
3. Pokud investiční fond nakupuje cenné papíry a nástroje peněžního trhu, jejichž součástí je derivátový produkt, musí tyto deriváty investiční společnost započítat tak, aby byla dodržena ustanovení § 19 a 19a. Investice investičního fondu do derivátů založených na indexech se do limitů stanovených v § 20 odst. 3 bod 5, 6 a 7 nezapočítávají.

4. Nabývání ne zcela splacených akcií a nástrojů peněžního trhu a odběrních práv k těmto akciím a nástrojům je povoleno až do výše 10 % majetku fondu.
5. Cenné papíry a nástroje peněžního trhu, které jsou vydávány nebo garantovány členským státem včetně jeho orgánů státní správy a samosprávy, třetím státem nebo mezinárodními organizacemi veřejnoprávního charakteru, jejichž členy jsou jeden nebo více členských států, smějí být nabývány do výše nad 35 % majetku fondu, pokud se investice fondu uskuteční do alespoň šesti různých emisí, přičemž investice do jedné a té samé emise nesmí překročit 30 % majetku fondu.

§ 16 Burzy a organizované trhy

1. Investiční fond smí nabývat cenné papíry a nástroje peněžního trhu, pokud:
 - > byly přijaty k obchodování nebo se s nimi obchoduje na regulovaném trhu některého z členských států,
 - > jsou obchodovány na veřejném trhu v jiném členském státě Evropské unie, který je oficiálně uznáný, na kterém se pravidelně obchoduje a který je přístupný veřejnosti,
 - > byly přijaty k obchodování na oficiálním trhu burzy cenných papírů v některé z třetích zemí uvedených v příloze,
 - > obchoduje se s nimi na veřejném trhu se sídlem v některém z nečlenských států uvedených v příloze, který je oficiálně uznáný, na kterém se pravidelně obchoduje a který je přístupný veřejnosti,
 - > podmínky vydávání obsahují závazek, že bude podána žádost o přijetí k obchodování na některém z výše uvedených regulovaných a oficiálně uznáných veřejných trhů, a taková žádost bude podána tak, aby cenný papír byl přijat k obchodování do 1 roku ode dne, ke kterému bylo ukončeno jeho vydávání.
2. Pro investiční fond mohou být nakupovány nástroje peněžního trhu neobchodované na regulovaném trhu, které jsou obvykle obchodovány na peněžním trhu, jsou likvidní a jejichž hodnotu lze kdykoli zjistit, pokud emise nebo sám emitent podléhá předpisům o ochraně investic a investorů a jsou
 - > vydávány nebo garantovány orgány státní správy nebo samosprávy, centrální bankou členského státu, Evropskou centrální bankou, Evropskou unií nebo Evropskou investiční bankou, třetí zemí nebo (v případě federace) členskou zemí federace nebo mezinárodní institucí veřejnoprávního charakteru, k jejímž členům patří alespoň jeden členský stát,
 - > vydávány podniky, jejichž cenné papíry jsou s výjimkou nových emisí obchodovány na regulovaných trzích uvedených v bodě 1,
 - > vydávány nebo garantovány institucí, která podle kritérií stanovených v právu Evropské unie podléhá doзору, nebo institucí, která podléhá předpisům o dohledu a dodržuje předpisy o dohledu, které jsou podle názoru Úřadu pro dohled nad finančními trhy přinejmenším stejně přísné jako předpisy o dohledu obsažené v právu Evropské unie, nebo
 - > vydávány jinými emitenty, kteří patří do kategorie povolené Úřadem pro dohled nad finančními trhy, pokud se na investice do takových nástrojů vztahují stejně přísné předpisy na ochranu investorů a pokud se v případě emitenta jedná buď o podnik s vlastním kapitálem v minimální výši 10 milionů EUR, který sestavuje a zveřejňuje svoji roční účetní závěrku podle předpisů Směrnice 78/660/EHS, nebo o nositele práv, který v rámci jedné skupiny podniků, tvořené jedním nebo několika podniky, jejichž akcie jsou obchodovány na burze, zajišťuje financování skupiny, nebo nositele práv, který financuje emisi cenných papírů pro úhradu svých závazků z bankovních úvěrů.
3. Do cenných papírů a nástrojů peněžního trhu, které nesplňují podmínky bodu 1 a 2, smí fond investovat maximálně 10 % svého majetku.

§ 17 Podíly v jiných podílových fondech

1. Podíly v jiných investičních fondech (tj. investičních fondech a investičních společnostech otevřeného typu), které splňují ustanovení Směrnice 85/611/EHS (Směrnice o subjektech kolektivního investování do převoditelných cenných papírů), mohou být společně s investičními fondy podle bodu 2 níže nabývány až do výše 10 % majetku fondu, pokud takové investiční fondy samy neinvestovaly více než 10 % svého majetku do podílů v jiných investičních fondech.
2. Podíly v jiných investičních fondech, které nesplňují ustanovení Směrnice 85/611/EHS (Směrnice o subjektech kolektivního investování do převoditelných cenných papírů a jejichž výhradním účelem je:
 - > investovat peníze získané na společný účet od veřejnosti podle zásady rozložení rizika do cenných papírů a dalších likvidních finančních investičních nástrojů,
 - > jejichž podíly jsou na žádost podílníka přímo či nepřímo odkupovány nebo vypláceny z majetku investičního fondu,smějí být společně s investičními fondy podle bodu 1 výše nabývány až do výše 10 % majetku fondu, pokud
 - a) takové investiční fondy samy neinvestovaly více než 10 % svého majetku do podílů v jiných investičních fondech,
 - b) takové investiční fondy získaly oprávnění podle právních předpisů, na základě nichž podléhají dohledu, který podle názoru Úřadu pro dohled nad finančním trhem odpovídá dohledu podle práva Evropské unie a existuje dostatečná záruka pro spolupráci mezi příslušnými úřady,
 - c) míra ochrany podílníka odpovídá míře ochrany podílníka investičních fondů, které splňují ustanovení Směrnice 85/611/EHS (Směrnice o subjektech kolektivního investování do převoditelných cenných papírů), je rovnocenná a předpisy upravující oddělenou evidenci majetku investičního fondu

- spravovaného investiční společnosti, čerpání úvěrů, poskytování úvěrů a fiktivní prodej cenných papírů a nástrojů peněžního trhu splňují požadavky Směrnice 85/611/EHS,
- d) podnikatelská činnost takových investičních fondů je předmětem pololetních a výročních zpráv, které umožňují utvořit si představu o majetku a závazcích, výnosech a transakcích investičního fondu ve vykazovaném období.
3. Pro investiční fond mohou být nabývány také podíly v jiných investičních fondech, které jsou přímo či nepřímo spravovány stejnou investiční společností nebo společností, s níž je investiční společnost propojena společnou správou nebo ovládním nebo významnou přímou či nepřímou majetkovou účastí.
4. Podíly v témže investičním fondu smějí být nabývány až do výše 10 % majetku fondu.

§ 18 Vklady na viděnou a vypověditelné vklady

Investiční společnost může pro investiční fond spravovat vklady na bankovních účtech ve formě vkladů na viděnou nebo vkladů s výpovědní lhůtou max. 12 měsíců. Minimální výše vkladů na bankovních účtech není předepsána. Maximálně však nesmí překročit 25 % majetku fondu. V rámci změny struktury portfolia fondu nebo ke zmírnění dopadu možného poklesu kurzu cenných papírů však investiční fond může vést i vyšší podíl vkladů na viděnou nebo vkladů s výpovědní lhůtou maximálně 12 měsíců.

§ 19 Deriváty

1. Pro investiční fond smějí být nabývány odvozené finanční instrumenty (tzv. deriváty), a to včetně rovnocenných nástrojů zúčtovávaných hotově, které jsou obchodovány na některém z regulovaných trhů uvedených v § 16, pokud se v případě základních cenných papírů jedná o cenné papíry, nástroje peněžního trhu nebo jiné likvidní finanční investiční nástroje ve smyslu § 15, respektive o finanční indexy, úrokové sazby, devizové kurzy a měny, do nichž investiční fond smí podle svých investičních zásad (§ 15) investovat. Celkové riziko spojené s deriváty, které neslouží k zajišťovacím účelům, je omezeno na 50 % celkové čisté hodnoty majetku fondu.
2. Celkové riziko spojené s deriváty nesmí překročit čistou hodnotu majetku fondu. Při výpočtu míry rizika se bere v úvahu tržní hodnota základního cenného papíru, riziko nesplácení, riziko fluktuací na trhu v budoucnu a míra likvidity jednotlivých pozic.
3. Investiční fond smí v rámci své investiční strategie nabývat deriváty podle limitů stanovených v § 20 odst. 3 bod 5, 6, 7, 8a a 8d Zákona o investičních fondech, pokud celkové riziko základních cenných papírů tyto limity nepřekročí.

§ 19a Deriváty obchodované na mimoburzovních trzích (OTC)

1. Pro investiční fond mohou být nabývány odvozené finanční instrumenty, které nejsou obchodovány na burze cenných papírů (tzv. OTC deriváty), pokud:
 - a) se v případě podkladových cenných papírů jedná o cenné papíry podle § 19 bod 1,
 - b) protistrany transakce jsou institucemi podléhajícími dohledu v kategoriích schválených vyhláškou Úřadu pro dohled nad finančními trhy,
 - c) OTC deriváty jsou spolehlivě a kontrolovatelně oceňovány každý den a mohou být kdykoli z podnětu investičního fondu za přiměřenou časovou hodnotu prodány, přeměněny na likvidní prostředky nebo vypořádány protiobchodem a
 - d) investice do těchto OTC derivátů nepřekročí limity stanovené v § 20 odst. 3 bod 5, 6, 7, 8a a 8d Zákona o investičních fondech a tyto limity nepřekročí ani celkové riziko spojené se základními cennými papíry.
2. Míra rizika nesplácení v případě obchodů investičního fondu s OTC deriváty nesmí být vyšší než:
 - a) 10 % majetku fondu, pokud je protistranou finanční instituce, a
 - b) 5 % majetku fondu v ostatních případech.

§ 19b Value at risk

Nepoužije se.

§ 20 Přijetí úvěru

Investiční společnost smí na účet investičního fondu přijímat krátkodobé úvěry až do výše 10 % majetku fondu.

§ 21 Repooperace

Investiční společnost je do výše investičních limitů stanovených v Zákoně o investičních fondech oprávněna nakupovat do majetku investičního fondu a na jeho účet majetek se závazkem prodávajícího k zpětnému odkupu tohoto majetku, a to v předem určeném termínu a za předem stanovenou cenu.

§ 22 Úrokové swapové operace

Investiční společnost je oprávněna v rámci investičních limitů stanovených v Zákoně o investičních fondech vyměňovat variabilní úrokové nároky za pevně stanovené úrokové nároky nebo pevně stanovené úrokové nároky za variabilní úrokové nároky, pokud jsou úhrady úroků z podílů dalších fondů v majetku fondu vyváženy úrokovými nároky stejného druhu v majetku fondu.

§ 22a Swapy úvěrového selhání

Investiční společnost je v rámci investičních limitů stanovených v Zákoně o investičních fondech oprávněna využívat pro řízení úvěrových rizik swapy úvěrového selhání (credit default swaps, CDS).

§ 23 Devizové swapové operace

Investiční společnost je oprávněna vyměňovat majetek fondu za majetek, který zní na jinou měnu, při dodržení investičních omezení podle Zákona o investičních fondech.

§ 24 Zápůjčky cenných papírů

Investiční společnost je oprávněna v rámci investičních limitů stanovených v Zákoně o investičních fondech převádět na dobu určitou vlastnictví k cenným papírům na třetí osoby až do výše 30 % majetku fondu v rámci všeobecně uznávaného systému půjčování cenných papírů, a to za podmínky, že je třetí osoba zavázána převést zpět vlastnictví k cenným papírům po uplynutí předem stanovené zápůjční lhůty.

§ 25 Prodejní cena a odkupní cena

Výpočet hodnoty podílu podle § 6 se provádí v amerických dolarech.

Vstupní poplatek na úhradu prodejních nákladů společnosti může činit max. 3 %. V případě podílových listů investičního fondu prodávaných v zahraničí může být k vypočítané hodnotě jako úhrada nákladů na jejich vydání připočítán místo vstupního poplatku výstupní poplatek v max. výši 3 % nebo kombinace vstupního a výstupního poplatku v max. výši 3 %.

Odkupní cena se počítá z hodnoty podílu. Prodej podílových listů není zásadně omezen, Investiční společnost si však vyhrazuje právo jejich prodej dočasně nebo zcela zastavit.

§ 26 Účetní rok

Účetním rokem fondu se rozumí období mezi 1. říjnem a 30. zářím následujícího kalendářního roku.

§ 27 Poplatek za správu, náhrada výdajů

Za správu majetku fondu obdrží Investiční společnost z majetku fondu roční odměnu až do výše 1,50 % majetku fondu, která se počítá měsíčně na základě hodnoty majetku fondu na konci každého měsíce.

Investiční společnost má dále nárok na náhradu všech výdajů, které jí vznikly v souvislosti se správou, zejména poplatků za vedení účtů cenných papírů, nákladů na transakce, nákladů na povinné zveřejňování informací, poplatků hrazených depozitáři a nákladů na audit, poradenství a účetní závěrku.

§ 28 Použití výnosů u podílových listů s výplatou výnosů

Výnosy dosažené v průběhu účetního roku jsou po úhradě nákladů vypláceny v plné výši, pokud se jedná o úroky a dividendy, nebo ve výši dle uvážení investiční společnosti, pokud se jedná o zisky z prodeje majetku fondu včetně odběrných práv na cenné papíry. Výnosy jsou majitelům podílových listů s výplatou výnosů vypláceny od 1. prosince následujícího účetního roku případně proti odevzdání výnosového listu. Zbytek výnosů se převádí na nový účet. Za realizované jsou považovány výnosy z podílových práv fondů s tuzemským daňovým zástupcem, u nichž jsou výnosy zveřejňovány.

§ 29 Použití výnosů u podílových listů s částečnou reinvesticí výnosů se srážkou daně z kapitálových výnosů

Výnosy dosažené v průběhu účetního roku nejsou po úhradě nákladů vypláceny. U podílových listů s reinvesticí výnosů je od 1. prosince následujícího účetního roku vyplácena částka stanovená podle §13 věta 3 Zákona o investičních fondech, kterou je popřípadě nutné použít na úhradu daně z kapitálových výnosů připadající na reinvestovaný výnos z podílového listu.

§ 29a Použití výnosů u podílových listů s reinvesticí výnosů v plné výši bez srážky daně z kapitálových výnosů (zahraniční tranše podílových listů s reinvesticí výnosů v plné výši)

Výnosy dosažené v průběhu účetního roku nejsou po úhradě nákladů vypláceny. U tohoto typu podílových listů s reinvesticí výnosů v plné výši se neprovádí žádná výplata podle § 13 věta 3 Zákona o investičních fondech. Investiční společnost je povinna zajistit formou příslušných potvrzení od depozitářů, že podílové listy s reinvesticí výnosů v plné výši jsou v okamžiku výplaty výnosů v držení pouze takových podílníků, kteří nejsou plátcí tuzemské daně z příjmu fyzických či právnických osob nebo kteří splňují podmínky pro osvobození od daně z kapitálových výnosů podle § 94 bod 5 Zákona o dani z příjmu.

§ 30 Likvidace

Z čistého výnosu z likvidace obdrží depozitář odměnu ve výši 0,5 %.

Příloha k § 16

Seznam burz s úředním obchodováním a organizované trhy

1. Burzy s úředním obchodováním a organizovanými trhy v členských státech Evropského společenství

Podle článku 16 Směrnice 93/22/EHS (Směrnice o investičních službách v oblasti cenných papírů) musí každý členský stát vést aktuální seznam povolených trhů. Tento seznam musí být poskytován ostatním členským státům a Komisi EU.

Komise EU je podle tohoto ustanovení povinna jednou ročně zveřejňovat seznam regulovaných trhů, které jí byly nahlášeny.

Vzhledem k nižším omezením přístupu a specializaci v jednotlivých segmentech obchodování podléhá seznam „regulovaných trhů“ značným změnám. Proto Komise EU kromě ročního zveřejňování seznamu v Úředním věstníku Evropských společenství zpřístupňuje aktuální znění seznamu na svých oficiálních internetových stránkách.

Aktuální seznam regulovaných trhů je k dispozici na internetové stránce:

www.fma.gv.at/de/fma/markttei/wertpapi/emittent/emittent.htm.

odkaz „Verzeichnis der Geregeltten Märkte (pdf)“ (Seznam regulovaných trhů, soubor ve formátu PDF).

Dále jsou to i tyto trhy:

POLSKO	Varšava
SLOVENSKÁ REPUBLIKA	Bratislava, RM-System Slovakia a Bratislavská opční burza (BOB)
SLOVINSKO	Lublaň
ČESKÁ REPUBLIKA	Praha
MAĎARSKO	Budapešť
ESTONSKO	Tallinn

2. Burzy v evropských zemích mimo členské státy Evropského hospodářského prostoru

2.1	BOSNA A HERCEGOVINA	Sarajevo
2.2	SRBSKÁ REPUBLIKA, BIH ¹	Banja Luka
2.3	CHORVATSKO	Záhřeb, Varaždin
2.4	ŠVÝCARSKO	SWX Swiss Exchange
2.5	SRBSKO A ČERNÁ HORA	Bělehrad
2.6	TURECKO	Istanbul (v případě akciového trhu pouze „National Market“)
2.7	BULHARSKO	Sofie (Bulharská burza cenných papírů)
2.8	RUMUNSKO	Bukurešť (Bukurešťská burza cenných papírů)

3. Burzy v mimoevropských zemích

3.1	AUSTRÁLIE	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
3.2	ARGENTINA	Buenos Aires
3.3	BRAZÍLIE	Rio de Janeiro, Sao Paulo
3.4	CHILE	Santiago
3.5	HONGKONG	Hongkong Stock Exchange
3.6	INDIE	Bombaj
3.7	INDONÉSIE	Jakarta
3.8.	IZRAEL	Tel Aviv
3.9	JAPONSKO	Tokio, Ósaka, Nagoja, Kjótó, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hirošima
3.10	KANADA	Toronto, Vancouver, Montreal
3.11	KOREA	Soul
3.12	MALAJSIE	Kuala Lumpur
3.13	MEXIKO	Mexiko City
3.14	NOVÝ ZÉLAND	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
3.15	FILIPÍNY	Manila
3.16	SINGAPUR	Singapur Stock Exchange

¹ „BiH“ je oficiální zkratka názvu "Bosna a Hercegovina".

3.17	JIHOAFRICKÁ REPUBLIKA	Johannesburg
3.18	TCHAJ-WAN	Taipei
3.19	THAJSKO	Bangkok
3.20	USA	New York, American Stock Exchange (AMEX), New York Stock Exchange (NYSE), Los Angeles/Pacific Stock Exchange, San Francisco/Pacific Stock Exchange, Filadelfie, Chicago, Boston, Cincinnati
3.21	VENEZUELA	Caracas

4. Organizované trhy v zemích mimo členské státy Evropského společenství

4.1	JAPONSKO	Over the Counter Market
4.2	KANADA	Over the Counter Market
4.3	KOREA	Over the Counter Market
4.4	ŠVÝCARSKO	SWX-Swiss Exchange, BX Berne eXchange, Over the Counter Market členů International Securities Market Association (ISMA), Curych
4.5	USA	Over the Counter Market v systému NASDAQ, Over the Counter Market (trhy organizované NASD, např. 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 termínovými kontrakty a opcemi

5.1	ARGENTINA	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
5.2	AUSTRÁLIE	Australian Options Market, Sydney Futures Exchange Limited
5.3	BRAZÍLIE	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
5.4	KANADA	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
5.5	HONGKONG	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
5.6	JAPONSKO	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
5.7	NOVÝ ZÉLAND	New Zealand Futures & Options Exchange
5.8	FILIPÍNY	Manila International Futures Exchange
5.9	SINGAPUR	Singapore International Monetary Exchange
5.10	JIHOAFRICKÁ REPUBLIKA	Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)
5.11	ŠVÝCARSKO	EUREX
5.12	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) Změny od vydání prospektu

Datum změny	Druh změny
13. 2. 2004	Úprava podle novely Zákona o investičních fondech z roku 2004
1. 4. 2004	Změna statutů fondu
31. 3. 2005	Změna zjednodušeného prospektu a přílohy
24. 8. 2005	Změna statutů fondu
30. 9. 2005	Změna Oddílu III, zjednodušeného prospektu a přílohy
31. 3. 2006	Změna v oddíle II a IV a v příloze
31. 8. 2006	Změna statutů fondu
30.11. 2006	Změna statutů fondu a přílohy
30. 3. 2007	Změna v oddíle I, II a IV a v příloze
31. 3. 2008	Změna v oddíle I, II a IV a v příloze

3) Dozorčí rada:

řed. Dr. Gerhard GRUND, předseda, nám. řed. Betr. oec. Wilfried HOPFNER, místopředseda, nám. gen. řed. Leopold BUCHMAYER, místopředseda, řed. Mgr. Georg MESSNER, prok. Mgr. Regina REITTER, řed. Mgr. Johann SCHINWALD, zást. řed. Mgr. Georg STARZER, řed. Mgr. Gobert STERNBACH, Mgr. Anton TACKNER, Mgr. Manfred BAYER, Mgr. Stefan GRÜN WALD, Martin HAGER, Sylvia KUBICEK, prok. Mgr. Friedrich SCHILLER

4) Prodejní místa

Raiffeisenlandesbank Niederösterreich - Wien AG, Vídeň

Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband reg.Gen.m.b.H., Eisenstadt

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, Linec

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

Raiffeisen-Landesbank Tirol AG, Innsbruck

Raiffeisenlandesbank Vorarlberg Waren- und Revisionsverband, reg. Gen.m.b.H., Bregenz

Raiffeisenlandesbank Kärnten – Rechenzentrum und Revisionsverband, reg. Gen.m.b.H., Klagenfurt

Raiffeisenlandesbank Steiermark AG, Štýrský Hradec

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Vídeň

Kathrein & Co Privatgeschäftsbank Aktiengesellschaft, Vídeň

5) Seznam investičních fondů spravovaných společností Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. (stav: 17. 12. 2007)

Raiffeisen-Österreich-Aktien_{Fonds}, Raiffeisen-Globální akciový fond, Raiffeisen-Euro likvidní fond, Raiffeisen-Dluhopisový fond „Konvergence“, Raiffeisen-Dluhopisový fond „Vize Evropy“, Raiffeisen-EuroPlus-Rent_{Fonds}, Raiffeisen-Evropský akciový fond, Raiffeisen-§14-Rent_{Fonds}, Raiffeisen-Dolarový dluhopisový fond, Raiffeisen-Evropský dluhopisový fond, Raiffeisen-Österreich-Rent_{Fonds}, Raiffeisen-Globální balancovaný fond, Raiffeisen-Globální dluhopisový fond, Raiffeisen-Východoevropský akciový fond, Raiffeisen-Dolarový likvidní fond, Raiffeisen-Dachfonds Sicherheit, Raiffeisen-Dachfonds Ertrag, Raiffeisen-Dachfonds Wachstum, Raiffeisen-§14

Mix, Raiffeisen-§14-MixLight_{Fonds}, Raiffeisen-OK Spezial Rent_{Fonds}, Raiffeisen-Evropský fond vysokých výnosů, Raiffeisen-Active-Aktien_{Fonds}, Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien, Raiffeisen-HealthCare-Aktien_{Fonds}, Raiffeisen-Energie-Aktien_{Fonds}, Raiffeisen-Technologie-Aktien_{Fonds}, Raiffeisen-Americký akciový fond, Raiffeisen-Pacifický akciový fond, Raiffeisen-OK-Rent_{Fonds}, Raiffeisen-Evropský SmallCap fond, Raiffeisen-Euroasien akciový fond, Raiffeisen-Ethik-Aktien_{Fonds}, 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 (dříve 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 (dříve 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 (dříve 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-Český dluhopisový fond, Raiffeisen-Pensionsfonds-Österreich 2003, Raiffeisen-Dynamic-Bond, Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent, Raiffeisen-EU-Spezial-Rent_{Fonds}, 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 (dříve 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_{Fonds}, Raiffeisen Short Term Strategy Plus_{Fonds}, Raiffeisen-TopDividende-Aktien_{Fonds}, 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.-globální balancovaný fond, 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 garantovaný fond, 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

Dodatečné informace pro investory v Itálii

Nabývání podílových listů

Investoři se sídlem nebo trvalým bydlištěm v Itálii mohou nakupovat podílové listy formou minimální jednorázové úhrady ve výši 1 000 eur nebo formou splátek (tzv. piani di accumulo, PAC).

PAC spočívají v pravidelných vkladech vždy k pátému dni v měsíci ve výši min. 30 eur.

V souvislosti s prodejem podílových listů Raiffeisen-Dollar-Rent_{Fonds} zahraničním investorům může být nezbytné určit výplatní místa, případně jiné právnické osoby, které budou investorům účtovat náklady vzniklé při výkonu jejich funkce výplatního místa.

**DODATEK K PROSPEKTU
FONDU
Raiffeisen-Dollar-Rent_{Fonds}
pro investory v Maďarské republice**

Podílové listy znějí na majitele. Podílové listy jsou vedeny v podobě hromadných podílových listin (§ 24 rakouského Zákona o správě a úschově cenných papírů, Spolk. sb. č. 424/1969). Podílové listy mají podobu hromadných podílových listin, proto nejsou jednotlivé podílové listy vydávány.

Na základě smlouvy mezi Raiffeisen Bank Részvénytársaság („**RB Maďarsko**“) a klientem vystupuje RB Maďarsko v pozici schovatele (v rámci obstaratelského obchodu mezi oběma smluvními stranami). RB Maďarsko zajišťuje úschovu podílových listů svých klientů prostřednictvím depozitáře (Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft) a vystupuje vůči depozitáři jako osoba oprávněná disponovat s uschovanými cennými papíry. To znamená, že klienti nejsou depozitáři známi, ačkoli jsou podílníky.

Oznámení prodeje podílových listů v Maďarské republice bylo maďarskému úřadu pro dohled nad finančními trhy oznámeno v souladu s ustanovením § 288 odst. 1 Zákona CXX z roku 2001 o kapitálovém trhu.

Druh a místo poskytování informací maďarským investorům, informace o rizikovosti investice:

Následující informace jsou k dispozici v pobočkách výplatního místa, kde mohou být zároveň vydávány podílové listy maďarským investorům, resp. od nich zpětně odkupovány:

- Statuty fondu
- Prospekt a zjednodušený prospekt
- Výroční zpráva a pololetní zpráva, řádné a mimořádné zprávy (pokud jsou vydány)
- Prodejní a odkupní cena (vypočítaná hodnota podílového listu) a
- Ostatní podklady k prodeji a brožury.

Pravidelné a mimořádné informace poskytované maďarským investorům:

Vypočítaná hodnota podílového listu se stanovuje každý den. Pololetní zpráva je k dispozici každého půl roku, výroční zpráva jednou ročně.

Výplatní místo:

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

Pobočky výplatního místa:

Pobočka	Adresa	Provozní doba						
Ajka	8400 Szabadság tér 4.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00	
Baja	6500 Dózsa György út 12.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00	
Balassagyarmat	2660 Rákóczi út 17.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00	
Berettyóújfalu	4100 Dózsa György u.21	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Békéscsaba	5600 Andrásy út 19.	Po	8:00 - 17:00	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00	
Békéscsaba II.	5600 Szabadság tér 1-3.	Po, út, čt	8:00 - 16:30	St	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00	
Bicske	2060 Kossuth tér 8.	Po	8:00 - 17:00	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00	
Budaörs	2040 Templom tér 22.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest I. kerület	1011 Batthyány tér 5-6.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest I. kerület	1015 Széna tér 1/a	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest III. kerület	1039 Heltai Jenő tér 1-3. (Békásmegyér)	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest III. kerület	1037 Szépvölgyi út 41.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest III. kerület	1037 Vörösvári út 131.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest IV. kerület	1042 Árpád út 88.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest IV. kerület	1045 Árpád út 183-185.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest V. kerület	1053 Ferenciek tere 2.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest V. kerület	1053 Kecskeméti utca 14.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest V. kerület	1052 Petőfi Sándor u. 3.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest V. kerület	1054 Akadémia utca 6.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest VI. kerület	1061 Andrásy út 1.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest VI. kerület	1066 Teréz krt. 12.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest VI. kerület	1066 Teréz körút 62.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest VII. kerület	1077 Baross G. tér 17.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest VIII. kerület	1085 Üllői út 36.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest VIII. kerület	1088 Rákóczi út 1-3. (Eas-West Business Center)	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest VIII. kerület	1087 Hungária krt 40-44 (Aréna Corner)	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest VIII. kerület	1087 Kerepesi út 9. (Aréna Pilaza)	Po-pá	9:00 - 18:00					
Budapest IX. kerület	1093 Boráros tér 6.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest X. kerület	1102 Kőrösi Csoma Sándor út 6.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest XI. kerület	1114 Bocskai út 1.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	
Budapest XI. kerület	1117 Hunyadi János út 19. (Savoya Park)	Po-pá	9:00 - 18:00					
Budapest XI. kerület	1114 Bartók Béla út 41.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30	

Budapest XII. kerület	1126	Királyhágó tér 8-9.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Budapest XII. kerület	1123	Alkotás u. 1/a.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Budapest XIII. kerület	1139	Váci út 81.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Budapest XIII. kerület	1138	Váci út 135-139. (BSR Center)	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Budapest XIV. kerület	1148	Őrs vezér tere 24. (Sugár üzletközpont)	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Budapest XV. kerület	1152	Szentmihályi út 137.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Budapest XVII. kerület	1174	Ferihegyi út 74.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Budapest XVIII. kerület	1181	Üllői út 417.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Budapest XIX. kerület	1191	Üllői út 259.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Budapest XX. kerület	1203	Kossuth Lajos u. 21-29.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Budapest XXI. kerület	1211	Kossuth Lajos u. 85.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Budapest XXIII. kerület	1230	Hősök tere 14.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Cegléd	2700	Kossuth tér 10/a.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Cellődmölök	9500	Koptik Odó u. 1/a.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Csorna	9300	Soproni út 81.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Debrecen Plaza	4026	Péterfia utca 18 - Debrecen Plaza	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Debrecen - vállalati fiók	4024	Vár utca 10.	Po, st, čt	8:00 - 16:30	Út	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Debrecen III.	4024	Piac u. 18.	Po, út, čt	8:00 - 16:30	St	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Dombóvár	7200	Kossuth u. 65-67.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Dunaújváros	2400	Vasmű út 39.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Dunaújváros II.	2400	Dózsa György út 4/d.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Edelény	3780	Borsodi út 2.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Eger	3300	Jókai utca 5-7.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Eger II.	3300	Dr. Sándor Imre u. 4.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Esztergom	2500	Széchenyi tér 15.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Érd	2030	Budai út 22.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Fertőd	9431	Fő u. 12.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Gödöllő	2100	Gábor Aron u. 5.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Gyöngyös	3200	Fő tér 12.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Győr	9021	Arany János utca 28-32.	Po-čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Győr 2.	9021	Baross G. út 33.	Po-út	8:00 - 16:30	St-čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Győr 4.	9024	Vasvári P. út 1/a	Po-pá	9:00 - 18:00				
Gyula	5700	Városház utca 23.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Hajdúböszörmény	4220	Kossuth L. u. 5.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Hajdúnánás	4080	Bocskai út 2-4	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Hajdúszoboszló	4200	Szilfákajla u. 40.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Hatvan	3000	Kossuth tér 16.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Hódmezővásárhely	6800	Andrássy út 5-7.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Jászberény	5100	Lehel vezér tér 32-33.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Kalocsa	6300	Szent István király u. 37.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Kaposvár	7400	Berzsenyi D. u. 1-3. (Kaposvár Plaza)	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Kaposvár Fő u.	7400	Fő u. 18.	Po, st, čt	8:00 - 16:30	Út	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Karcag	5300	Kossuth tér 5.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Kazincbarcika	3700	Egressy B. u. 19.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Kecskemét	6000	Kisfaludy u. 5.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Kecskemét II.	6000	Kossuth tér 6-7.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Keszthely	8360	Széchenyi utca 1-3.	Po, st, čt	8:00 - 16:45	Út	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 15:15
Kiskőrös	6200	Petőfi Sándor tér 8.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Kiskunfélegyháza	6100	Mártírok u. 2.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Kiskunhalas	6400	Bethlen Gábor tér 5.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Kisvárd	4600	Mártírok útja 3.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Komárom	2900	Mártírok útja 14.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Komló	7300	Városház tér 18.	Po, čt	8:00 - 17:00	Út, st	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Körmend	9900	Bástya u. 1.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:45	Pá	8:00 - 15:15
Kőszeg	9730	Fő tér 2.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Makó	6900	Széchenyi tér 9-11.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Mátészalka	4700	Kölcsey u. 10.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Miskolc	3527	Bajcsy Zs. u. 2-4. - Szinvapark	Po-pá	8:00 - 17:00				
Miskolc 2.	3525	Erzsébet tér 2.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Miskolc 3.	3528	Széchenyi u. 28.	Po-pá	8:00 - 17:00				
Mohács	7700	Széchenyi tér 1.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Mosonmagyaróvár	9200	Szent István király u. 117.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Mór	8060	Deák F. u. 2.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Nagykanizsa	8800	Deák tér 11-12.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Nyírbátor	4300	Szabadság tér 5.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Nyíregyháza	4400	Kossuth tér 7.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Nyíregyháza Plaza	4400	Szegfű u. 75.	Po, út, čt	8:00 - 16:30	St	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Nyíregyháza IV.	4400	Korányi Frigyes u. 5.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Oroszáza	5900	Könd u. 33.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Oroszlány	2840	Rákóczi út 26.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Ózd	3600	Sárlí u. 4.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Pápa	8500	Fő tér 15.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Pécs	7621	Irgalmasok utcája 5.						
Pécs 2. fiók	7622	Bajcsy-Zsilinszky utca 11.	Po-st	8:30 - 17:00	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Pécs - 4. fiók	7624	Rókus u. 1.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Pilisvörösvár	2085	Fő út 77.	Po	8:00 - 17:30	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Salgótarján	3100	Bem út 2-3.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Sárvár	9600	Batthyány u. 12.	Po, út, čt	8:00 - 16:30	St	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Sátoraljaújhely	3980	Kossuth tér 6.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Siófok	8600	Szabadság tér 4.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Sopron	9400	Széchenyi tér 14-15.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Szarvas	5540	Rákóczi u. 2.	Po	8:00 - 17:00	Út-ét	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00

Szeged - 1. fiók	6722	Kossuth Lajos sugárút 9-13.	Po, út, čt	8:00 - 16:30	St	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Szeged - 2. fiók	6720	Széchenyi tér 15.	Po	8:00 - 17:00	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Szekszárd	7100	Széchenyi utca 37-39.	Po	8:00 - 17:00	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Szentendre	2000	Városház tér 4.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Szentes	6600	Kossuth L. u. 13.	Po	8:00 - 17:00	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Székesfehérvár - lakossági fiók	8000	Palotai út 1. - Alba Plaza	Po-čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00		
Székesfehérvár	8000	Táviráda u. 1.	Po	8:00 - 17:00	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Szigetszentmiklós	2310	Vak Bottyán u. 18.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Szolnok	5000	Szapáry út 22.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Szombathely	9700	Fő tér 36.	Po, st, čt	8:00 - 16:30	Út	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Szombathely II.	9700	Fő tér 15.	Po	8:00 - 17:00	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Tapolca	8300	Fő tér 4-8.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Tata	2890	Ady Endre u. 25.	Po	8:00 - 17:00	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Tatabánya	2800	Győri út 25.	Po	8:00 - 17:00	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Tatabánya II.	2800	Fő tér 20.	Po	8:00 - 17:00	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00
Tiszaújváros	3580	Béthlen Gábor út 17.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Vác	2600	Széchenyi utca 28-32.	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Várpalota	8100	Szabadság tér 5.	Po-st	8:00 - 16:30	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Vecsés	2220	Fő út 244 (Ferihegy Market Central)	Po	8:00 - 17:30	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 15:30
Veszprém	8200	Kossuth u. 11.	Po-st	8:00 - 17:00	Čt	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Veszprém II	8200	Budapest út 4.	Po, čt	8:00 - 16:30	Út-st	8:00 - 17:00	Pá	8:00 - 16:00
Zalaegerszeg	8900	Kossuth Lajos u. 21-23.	Po	8:00 - 17:00	Út-čt	8:00 - 16:30	Pá	8:00 - 16:00

Způsob vydávání:
veřejně

Zdanění výnosů a úhrada nákladů z podílových listů:

Příjmy maďarských investorů z fondu mohou podléhat zdanění podle sídla, trvalého bydliště, místa pobytu, státní příslušnosti či jiných okolností investora v Maďarsku i dalších zemích.

Pokud jde o maďarské daně hrazené z příjmů investora z fondu, odkazujeme na § 65 Zákona č. CXVII z roku 1995 o dani z příjmů fyzických osob, § 7 Zákona č. LXXXI z roku 1996 o dani z příjmů právnických osob a dani z dividend a na směrnice č. 2002/80 a 2004/96 maďarské daňové správy. Investoři by se měli ohledně zdanění v Maďarsku poradit s advokátem nebo daňovým poradcem působícím v Maďarsku.

Rozhodné právo:

Založení investičního fondu popisovaného v tomto prospektu a nakládání s ním a vydávání podílových listů tohoto fondu se řídí předpisy rakouského hmotného práva. Prodej podílových listů v Maďarsku se řídí platnými ustanoveními Zákona č. CXX z roku 2001 o kapitálovém trhu, zejména pak ustanovením § 288.

**Dodatek k prospektu
Raiffeisen-Dollar-Rent_{Fonds}
pro investory v České republice**

Podílové listy znějí na majitele. Podílové listy jsou vedeny v podobě hromadných podílových listin (§ 24 rakouského Zákona o správě a úschově cenných papírů, Spolk. sb. č. 424/1969). Investoři proto nedostávají žádné podílové listy ve fyzické podobě. Podle uvážení kapitálové investiční společnosti je však vydávání podílových listů ve fyzické podobě možné.

V souladu se smlouvou uzavřenou mezi Raiffeisenbank, a. s. („RB“) a klientem má RB postavení schovatele (v rámci obstaravatelské smlouvy uzavřené mezi těmito smluvními stranami). RB zajišťuje úschovu podílových listů svých klientů prostřednictvím depozitáře (Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft) a vystupuje vůči depozitáři jako osoba oprávněná disponovat s uschovanými cennými papíry. To tedy znamená, že klient není depozitáři znám, ačkoli je podílníkem.

Klient je však oprávněn požádat v souladu s podmínkami dohodnutými s RB (především v souladu s podmínkami upravujícími úhradu nákladů) o převedení podílů, které pro něj RB v rámci úschovy spravuje, do vlastní úschovy u depozitáře nebo v jiné bance. V takovém případě vystupuje klient vůči depozitáři či jiné bance jako osoba oprávněná disponovat s cennými papíry.

Tento dodatek musí být přiložen k prospektu v případě, že podílové listy fondu budou nabízeny a prodávány v České republice.

**PŘÍLOHA K PROSPEKTU
DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE PRO INVESTORY V RUMUNSKU**

Oznámení o veřejném prodeji podílových listů fondu Raiffeisen-Dollar-Rent_{Fonds} společnosti Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H. v Rumunsku bylo učiněno v souladu s platnými ustanoveními rumunské Státní komise pro cenné papíry.

Informace o prodeji podílových listů v Rumunsku a o postupech při obchodování s nimi získají investoři v prodejním místě v Rumunsku.

Prodejním místem podílových listů fondu v Rumunsku je Raiffeisen Bank S.A. se sídlem nám. Charlese de Gaulla 15, 1. obvod, Bukurešť, tel. +40 21 306 1000, Fax + 40 21 230 0700, e-mail centrala@rzb.ro, www.raiffeisen.ro.

Dalšími výplatními a prodejními místy jsou pobočky hlavního prodejního místa. Kontaktní údaje ke každé pobočce jsou uvedeny na této internetové adrese: http://www.raiffeisenfonduri.ro/lista_unitati.html.

Ve výplatních a prodejních místech získají investoři tyto dokumenty:

1. prospekt (včetně statutu fondu),
2. výroční a pololetní zprávy,
3. informace o prodejní a odkupní ceně (denně počítané hodnotě podílového listu) a
4. další prodejní podklady a brožury, pokud byly vydány.

Vypočítaná hodnota podílového listu je zveřejňována denně v rumunském deníku Bursa a na internetových stránkách hlavního prodejního místa. K dispozici je také v ostatních výplatních a prodejních místech.