

Na osnovu člana 16. i 44. Zakona o investicionim fondovima („Sl. Glasnik RS“ br. 46/2006), i člana 24. stav 1. tačka 2. Statuta Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društva za upravljanje investicionim fondovima, Upravni odbor Društva dana 31.03.2008. godine donosi:

PRAVILNIK O TARIFI RAIFFEISEN INVEST A.D. BEOGRAD DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA

OPŠTE ODREDBE

Član 1.

Ovim Pravilnikom o tarifi (u daljem tekstu „Pravilnik“) Raiffeisen INVEST a.d. Beograd Društvo za upravljanje investicionim fondovima (u daljem tekstu „Društvo“) propisuje:

- 1) minimalni i maksimalni iznos naknada za usluge upravljanja fondom;
- 2) specifikaciju i iznos troškova koji se naplaćuju iz imovine fonda.

OTVORENI INVESTICIONI FOND

Član 2.

U skladu Zakonom o investicionim fondovima, Društvo donosi Pravilnik o tarifi za svaki otvoreni fond posebno i naplaćuje naknade u skladu sa njim. Pravilnik o tarifi u delu koji se odnosi na naknade koje Društvo naplaćuje čini sastavni deo prospekta za taj fond.

Član 3.

Naknade koje se odnose na iznose koje Društvo naplaćuje za usluge investiranja i upravljanja otvorenim investicionim fondovima su:

- naknada za kupovinu investicionih jedinica;
- naknada za upravljanje;
- naknada za prodaju investicionih jedinica;
- druge naknade.

Naknada za kupovinu investicionih jedinica

Član 4.

Naknada za kupovinu investicionih jedinica predstavlja naknadu za usluge Društva, a obračunava se na iznos uplaćenih sredstava u fond.

Naknada za kupovinu investicionih jedinica otvorenog fonda iznosi do 5% od vrednosti investicionih jedinica koje se kupuju.

Naknada se naplaćuje od lica koje kupuje jedinice fonda na način i u iznosima utvrđenim prospektom svakog pojedinačnog otvorenog investicionog fonda.

Shodno tome, iznos koji će klijent platiti pri kupovini investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan uplate, uvećane za naknadu za kupovinu ukoliko je Društvo naplaćuje u skladu sa prospektom svakog pojedinačnog otvorenog investicionog fonda.

Uz saglasnost Direktora i člana uprave, Društvo zadržava pravo da odobri delimično ili potpuno ukidanje naknade za kupovinu investicionih jedinica:

- Investicionim fondovima, penzijskim fondovima, bankama, osiguravajućim kućama koji investiraju svoja sredstva u otvoreni investicioni fond,
- brokersko dilerskom društvu kada ono uloži sredstva kojim trenutno upravlja u investicione jedinice otvorenog investicionog fonda,
- svim klijentima u ograničenom vremenskom periodu tokom koga Društvo vrši promotivne marketinške kampanje, koje za cilj imaju povećanje prodaje investicionih jedinica,
- ostalim klijentima u slučaju da prodaja investicionih jedinica takvim investitorima kao rezultat ima sniženje troškova do kojih bi inače došlo zbog marketinških aktivnosti ili ostalih aktivnosti vezanih za prodaju investicionih jedinica Fonda.

Naknada za prodaju investicionih jedinica

Član 5.

Naknada za prodaju investicionih jedinica predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom prodaje investicionih jedinica iz Fonda. Naknada za prodaju se obračunava od vrednosti investicionih jedinica koje se prodaju. Visina naknade zavisi od vremenskog perioda investiranja.

Naknada za prodaju investicionih jedinica otvorenog fonda iznosi do 1% vrednosti investicionih jedinica koje se prodaju. Naknada se naplaćuje od lica koje prodaje investicione jedinice fonda, utvrđenim prospektom svakog pojedinačnog otvorenog investicionog fonda.

Shodno tome, iznos koji će klijent dobiti prilikom prodaje investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva za otkup, umanjene za

naknadu za prodaju ukoliko je Društvo naplaćuje u skladu sa prospektom svakog pojedinačnog otvorenog investicionog fonda.

Uz saglasnost Direktora i člana uprave, Društvo zadržava pravo da odobri delimično ili potpuno ukidanje nakade za prodaju investicionih jedinica klijentima u slučaju da prodaja investicionih jedinica takvim investitorima kao rezultat ima sniženje troškova do kojih bi inače došlo zbog marketinških aktivnosti ili ostalih aktivnosti vezanih za prodaju investicionih jedinica Fonda.

Naknada za upravljanje investicionim fondom

Član 6.

Naknada za upravljanje investicionim fondom predstavlja naknadu za usluge Društva za upravljanje fondom i obračunava se na vrednost imovine fonda u procentu do 5% godišnje. Naknada se naplaćuje iz imovine fonda i utvrđena je prospektom svakog pojedinačnog otvorenog fonda.

Na kraju svakog meseca, Društvo od Fonda naplaćuje iznos koji predstavlja zbir svih dnevnih vrednosti naknada iz stava 1. ovog člana za taj mesec.

Druge naknade

Član 7.

Naknada za prenos imovine izmedju fondova kojima upravlja Društvo predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom prenosa imovine izmedju otvorenih fondova kojima upravlja Društvo. Naknada za prenos imovine izmedju fondova kojima upravlja Društvo obračunava se u visini do 3% ukupne vrednosti prenesenih sredstava. Naknada za prenos imovine izmedju fondova kojim upravlja Društvo utvrđena je prospektom svakog pojedinačnog otvorenog fonda. Naknada za prodaju i naknada za kupovinu se u tom slučaju ne obračunavaju.

ZATVORENI FOND

Član 8.

U okviru poslova upravljanja zatvorenim investicionim fondom, Društvo naplaćuje naknadu za upravljanje fondom u iznosu do 5% od vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou. Naknada se naplaćuje iz imovine fonda, utvrđena prospektom svakog pojedinačnog fonda i ugovorom o upravljanju.

Društvo, pri osnivanju zatvorenog fonda, ima pravo na podmirenje stvarnih troškova osnivanja iz imovine fonda do iznosa utvrđenih pozitivnim zakonskim i podzakonskim propisima.

PRIVATNI FOND

Član 9.

Naknada za upravljanje privatnim investicionim fondom utvrđuje se ugovorom o upravljanju koji se zaključuje između Društva i fonda i predstavlja predmet dogovora ugovornih strana.

TROŠKOVI

Član 10.

Pored naknada iz člana 2. ovog Pravilnika, Društvo ima pravo da naplati troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti, troškove kastodi banke, troškove eksterne revizije i troškove dodatnih zahteva.

Društvo ima pravo da naplati troškove dodatnih zahteva od svojih članova, a koja nisu obaveza za Društvo u skladu sa Zakonom.

➤ Troškovi kastodi banke

Društvo je u obavezi da plati kastodi banci naknadu za vođenje kastodi računa u skladu sa Ugovorom i Tarifnikom kastodi banke, a ne više od 1% od vrednosti imovine fonda.

Troškovi kastodi banke će se naplaćivati iz imovine fonda na mesečnom nivou.

Društvo može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova kastodi banke.

➤ Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti

Društvo će iz imovine fonda naplaćivati troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti u stvarnom iznosu istih.

➤ Troškovi eksterne revizije

Troškovi eksterne revizije će se naplaćivati u svojoj stvarnoj visini, a u skladu sa ugovorom o pružanju usluga revizije koje je Društvo sklopilo sa eksternim revizorom.

Društvo može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova eksterne revizije.

➤ Troškovi dodatnih zahteva

Pored izveštavanja koje je Zakonom predvidjeno, Društvo zadržava pravo da članovima fonda naplaćuje do 1.000 dinara po osnovu dodatnih zahteva. Svi dodatni zahtevi moraju biti dostavljeni Društvu u pisanoj formi.

Član fonda nije u obavezi da nadoknadi troškove redovnog godišnjeg obaveštavanja o stanju na individualnom računu.

ZAVRŠNE ODREDBE

Član 11.

Uz saglasnost Komisije za hartije od vrednosti, Društvo može promeniti visinu naknade za kupovinu investicionih jedinca, naknade za prodaju investicionih jedinca, naknade za upravljanje i drugih naknada o čemu je dužno da obavesti članove Fonda, kao i širu javnost putem internet stranice Društva www.raiffeiseninvest.co.yu, kao i u dnevnom listu koji se distribuira na celoj teritoriji Republike Srbije sa tiražom od najmanje 100.000 primeraka.

Član 12.

Izmene i dopune ovog pravilnika Društvo dostavlja Komisiji za hartije od vrednosti i svim članovima Fonda najkasnije 30 dana pre početka njihove primene.

Član 13.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu danom donošenja rešenja Komisije za hartije od vrednosti o davanju saglasnosti.

U Beogradu, 31.03.2008. godine

ZA UPRAVNI ODBOR DRUŠTVA



Zoran Petrović



Oliver Roegl