

Na osnovu čl. 16. i 44. Zakona o investicionim fondovima („Sl. glasnik RS“ br. 46/2006) i Člana 54. Osnivačkog akta Društva za upravljanje investicionim fondovima Erste Invest a.d. Beograd, Osnivač u funkciji Skupštine Društva, dana 14.08.2008. godine donosi sledeći:

PRAVILNIK O TARIFI ERSTE INVEST A.D. BEOGRAD

Opšte odredbe

Član 1.

Ovim Pravilnikom o tarifi (u daljem tekstu „Pravilnik“) Društvo za upravljanje investicionim fondovima Erste Invest a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo) utvrđuje minimalne i maksimalne iznose naknada za usluge upravljanja investicionim fondovima (u daljem tekstu: Fond), kao i specifikaciju i iznos troškova koje Društvo naplaćuje iz imovine Fonda.

OTVORENI INVESTICIONI FOND

Član 2.

U skladu sa članom 44. stav 1. Zakona o investicionim fondovima, Društvo donosi Pravilnik o tarifi za svaki otvoreni fond posebno, a koji je integralni deo Prospekta tog fonda i naplaćuje naknade u skladu sa njim. Društvo primenjuje politiku naknada definisanu ovim pravilnikom prilikom usvajanja tarifa za svaki fond posebno.

Naknade od članova otvorenog investicionog fonda

Član 3.

Društvo može naplaćivati od članova fonda sledeće naknade:

- **naknada za kupovinu investicionih jedinica** otvorenog fonda, do 5% od vrednosti investicionih jedinica koje se kupuju. Naknada se naplaćuje od lica koje kupuje jedinice fonda, a prema pravilima utvrđenim Prospektom svakog pojedinačnog fonda.

Naknada za kupovinu može biti utvrđena u jedno-kratnom iznosu tako da klijent Društva, nakon plaćanja iznosa utvrđenog Prospektom svakog pojedinačnog fonda, a sve dok poseduje barem jednu jedinicu fonda, neće biti dužan plaćati navedenu naknadu prilikom naknadnih kupovina jedinica tog fonda.

- **naknada za otkup investicionih jedinica**, do 1% vrednosti investicionih jedinica koje se otkupljuju. Naknada se naplaćuje od lica od kojeg se vrši otkup jedinica fonda, po odbitku, a prema pravilima utvrđenim Prospektom svakog pojedinačnog fonda.

Ostale naknade

Član 4.

Prilikom potpisivanja Ugovora o pristupanju fondu, Društvo može naplaćivati fiksnu proviziju u iznosu do 600,00 dinara radi pokrića administrativnih troškova. Naknada se naplaćuje od lica koje zaključuje Ugovor o pristupanju, a prema pravilima utvrđenim Prospektom svakog pojedinačnog fonda.

U slučaju prenosa imovine člana fonda između fondova kojima upravlja Društvo, naknada za takav prenos iznosi do 0,5% od vrednosti imovine koja se prenosi, a precizno je određena Prospektom svakog pojedinačnog fonda. U tom slučaju od člana fonda neće se naplaćivati naknada za otkup, koji se tom prilikom vrši.

U slučaju prenosa investicionih jedinica fonda sa jednog člana fonda na drugog, po osnovu nasleđstva ili ugovora o poklonu, Društvo naplaćuje jednokratnu naknadu u iznosu od 600,00 dinara. Društvo naplaćuje naknadu za izdavanje različitih dokumenata na zahtev člana fonda (izvod sa računa člana, odnosno akcionara fonda, kopije Ugovora o pristupanju i dr.) u iznosu od 600,00 dinara.

Naknada za upravljanje imovinom otvorenog investicionog fonda

Član 5.

Društvo naplaćuje naknadu za upravljanje otvorenim fondom, do 5% od vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou. Naknada se naplaćuje iz imovine fonda, a prema pravilima utvrđenim Prospektom svakog pojedinačnog otvorenog fonda. Naknada se obračunava na dnevnom nivou, a naplaćuje na mesečnom.

Član 6

Društvo zadržava pravo da odobri delimično ili potpuno ukidanje naknada klijentima, što se utvrđuje Prospektom svakog pojedinačnog fonda.

ZATVORENI INVESTICIONI FOND

Član 7.

U okviru poslova upravljanja zatvorenim investicio-

nim fondom, Društvo naplaćuje sledeće naknade:

- Naknada za upravljanje fondom, do 5 % od vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou. Naknada se naplaćuje iz imovine fonda, a prema pravilima utvrđenim 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,
- Ostale naknade u skladu sa Tarifnikom zatvorenog fonda.

PRIVATNI INVESTICIONI FOND

Član 8.

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

Specifikacija troškova koji se naplaćuju iz imovine fonda

Član 9.

Društvo za upravljanje će iz imovine Fonda naplaćivati sledeće troškove:

- troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti, koji uključuju:
 - troškove provizija i drugih naknada za usluge brokersko-dilerskih društava u maksimalnom iznosu od 1% od vrednosti transakcije,
 - troškovi usluga Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti,
 - troškove usluga organizatora tržišta,
 - troškove usluga poslovnih banaka, poreze i druge pripadajuće fiskalne obaveze,
- troškovi kastodi banke, u skladu sa ugovorom zaključenim sa kastodi bankom,
- troškovi eksterne revizije, u skladu sa Ugovorom zaključenim sa revizorom.

Iznosi prethodno navedenih troškova definisani su Tarifnicima navedenih institucija, zakonom i podzakonskim aktima.

Društvo za upravljanje će iz imovine Zatvorenog investicionog fonda naplaćivati sledeće troškove:

- troškove oglašavanja,
- troškove sazivanja i održavanja skupštine,
- naknade članovima Nadzornog odbora.

Sve ostale troškove snosi Društvo za upravljanje Erste Invest a.d. Beograd.

Društvo za upravljanje Erste Invest a.d. Beograd može na sebe preuzeti obavezu plaćanja iznosa naknade troškova kastodi banke, odnosno eksterne revizije, delimično ili u celosti.

Završne odredbe

Član 10.

Uz saglasnost Komisije za hartije od vrednosti, Društvo može promeniti visinu naknada o čemu je dužno da obavesti članove Fonda, kao i širu javnost putem internet stranice Društva www.ersteinvest.com, kao i u dnevnom listu koji se distribuira na celoj teritoriji Republike Srbije sa tiražom od najmanje 100.000 primeraka.

Član 11.

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

Član 12.

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

Za Osnivača:

Erste Group Bank AG
Punomoćnik: Guenther Mandl
po punomoći od 11.08.2008.god.