

Na osnovu člana 16. i 44. Zakona o investicionim fondovima („Sl. glasnik RS“, br. 46/2006), člana 38. Pravilnika o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje investicionim fondovima („Sl. glasnik RS“, br. 15/2009) i člana 48. i 62. Odluke o osnivanju Društva za upravljanje investicionim fondovima „HYPO INVESTMENTS“ a.d. Beograd (u daljem tekstu: Društvo) II/3 Ov. Br. 2860/08 od 05.11.2008. godine i odluke o izmeni i dopuni odluke o osnivanju br. 306/09 od 23.03.2009. godine, Generalni direktor Društva dana 12.06.2009. godine donosi

## PRAVILNIK O TARIFI

Društva za upravljanje investicionim fondovima “HYPO INVESTMENTS” a.d. Beograd

### Član 1.

Ovim Pravilnikom o tarifi Društvo za upravljanje investicionim fondovima „HYPO INVESTMENTS“ a.d. Beograd, ul. Goce Delčeva 44 (u daljem tekstu: Društvo) propisuje naknade i troškove koje će naplaćivati u radu sa investicionim fondovima.

### Član 2.

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

## OTVORENI INVESTICIONI FOND

### *Naknade za usluge upravljanja otvorenim investicionim fondom*

### Član 3.

Za usluge investiranja i upravljanja otvorenim investicionim fondovima Društvo će od članova fonda naplaćivati:

**1. Naknadu Društva za kupovinu investicionih jedinica**, ili ulazna naknada, je naknada koju investitor, odnosno član, plaća prilikom svake uplate u fond tj. prilikom kupovine investicionih jedinica. Ova naknada obračunava se procentualno na vrednost uplaćenog uloga.

**Iznos ove naknade Društvo naplaćuje prilikom uplate novčanih sredstava od strane člana u iznosu do 5% od vrednosti uplaćenih sredstava.** Tačan iznos naknade utvrđuje se prospektom za svaki fond posebno.

Naknada za kupovinu investicionih jedinica otvorenog fonda može biti utvrđena i u jednokratnom iznosu tako da klijent Društva, nakon plaćanja iznosa utvrđenog prospektom i tarifnikom svakog pojedinačnog fonda, a sve dok poseduje barem jednu jedinicu fonda, neće biti dužan plaćati navedenu naknadu prilikom naknadnih kupovina jedinica tog fonda.

**2. Naknadu Društva za otkup investicionih jedinica**, ili izlazna naknada, je naknada koju član fonda plaća prilikom svake isplate investicionih jedinica sa individualnog računa. Član fonda može potpuno ili delimično da povuče svoj udeo iz fonda ispunjavanjem naloga za otkup investicionih jedinica (istupnice).

Iznos ove naknade Društvo naplaćuje prilikom isplate novčanih sredstava sa individualnog računa člana, umanjnjem tih sredstava u iznosu do 1% od ukupne vrednosti isplaćenih sredstava. Tačan iznos naknade utvrđuje se prospektom za svaki fond posebno.

**3. Naknadu za prenos vlasništva nad investicionim jedinicama – predstavlja naknadu koja se naplaćuje od člana fonda u slučaju prenosa investicionih jedinica sa člana Fonda na treće lice po osnovu nasledstva ili poklona. Društvo naplaćuje navedenu naknadu jednokratno u iznosu do 1.000,00 dinara. Tačan iznos naknade utvrđuje se prospektom za svaki fond posebno.**

**4. Naknadu za prelazak člana iz otvorenog u drugi fond kojima upravlja Društvo**

- predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom prenosa imovine između fondova kojima upravlja Društvo. Naknada za prenos imovine između fondova kojima upravlja Društvo obračunava se u visini do 2% ukupne vrednosti imovine koja se prenosi. U tom slučaju, Društvo neće obračunavati naknadu za otkup i naknada za kupovinu investicionih jedinica.

Prenos imovine uz navedenu naknadu moguće je izvršiti jednom u periodu od šest meseci od dana podnošenja poslednjeg naloga za prenos. U suprotnom, ukoliko član podnese nalog za prenos pre isteka roka od šest meseci od dana podnošenja prethodnog naloga za prenos, primenjivaće se naknada u visini do 2% ukupne vrednosti imovine koja se prenosi. Tačan iznos naknade utvrđuje se prospektom za svaki fond posebno.

**5. Naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija –**Naknada za administrativne troškove predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom potpisivanja ugovora o pristupanju fondu (Pristupnica), odnosno uplatom dinarskih sredstava na tekući račun fonda na ime kupovine investicionih jedinica.

Društvo može naplaćivati navednu naknadu u iznosu do 500,00 dinara radi pokrića administrativnih troškova. Naknada se naplaćuje od lica koje zaključuje ugovor o pristupanju, a tačan iznos naknade utvrđuje se prospektom za svaki fond posebno.

Pored izveštavanja koje je Zakonom predviđeno, Društvo zadržava pravo da članovima fonda naplaćuje fiksnu naknadu u iznosu do 500,00 dinara po osnovu dodatnih zahteva (drugi troškovi pristupa ili evidencija). Svi dodatni zahtevi moraju biti dostavljeni Društvu u pisanoj formi.

**Član 4.**

Uz saglasnost Generalnog direktora Društvo zadržava pravo da odobri smanjenje ili potpuno ukidanje naknada koje Društvo naplaćuje od članova fonda koje su definisane u članu 3. ovog Pravilnika o tarifi svim klijentima, ili određenim klijentima. Smanjenje ili potpuno ukidanje ovih naknada može trajati neograničeno ili u određenom vremenskom periodu, u zavisnosti od odluke Društva, bez obaveze izmene ovog Pravilnika.

**Član 5.**

Pored naknada navedenih u članu 3. ovog Pravilnika o tarifi, Društvo naplaćuje sledeće troškove iz imovine otvorenog fonda:

**1. Naknada za upravljanje investicionim fondom** - je naknada koju Društvo naplaćuje na ukupnu vrednost imovine fonda. Vrednost imovine fonda utvrđuje se kao zbir vrednosti gotovine, potraživanja, hartija od vrednosti, depozita i nepokretnosti umanjjen za vrednost obaveza. Vrednost imovine investicionog fonda obračunava se prema tržišnoj vrednosti.

Naknada za upravljanje obračunava se po stopi do 5 % godišnje na vrednost imovine fonda kojom Društvo upravlja. Tačan iznos naknade utvrđuje se prospektom za svaki fond posebno. Ova naknada obračunava se dnevno, a naplaćuje mesečno.

Ova naknada u potpunosti pripada Društvu koje ovu naknadu naplaćuje iz imovine fonda, do 10-og u mesecu za prethodni mesec i to kao zbir svih dnevnih vrednosti naknada za posmatrani mesec.

**2. Troškovi kastodi banke** – su troškovi koje kastodi banka naplaćuje Društvu za za vođenje kastodi računa i čuvanje imovine fonda.

Društvo je dužno da plati Kastodi banci troškove za vođenje i čuvanje imovine fonda u skladu sa ugovorom i tarifnikom kastodi banke, na mesečnom nivou, a iz imovine fonda. Ovaj trošak obračunava se dnevno, a naplaćuje mesečno iz imovine fonda, do 15-og u mesecu za prethodni mesec i to kao zbir svih dnevnih vrednosti troškova za posmatrani mesec.

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

**3. Troškovi eksterne revizije** – su troškovi koje ovlašćena revizorska kuća naplaćuje Društvu, na ime davanja mišljenja na finansijske izveštaje fonda. Društvo je dužno da obezbedi eksternu reviziju finansijskih izveštaja za fondove kojima upravlja dva puta godišnje.

Društvo troškove eksterne revizije naplaćuje iz imovine fonda u stvarnom iznosu troškova, a u skladu sa posebnim ugovorom o reviziji. Društvo može na sebe preuzeti obavezu plaćanja dela, odnosno celokupnog iznosa troškova eksterne revizije.

#### **4. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti i ostali troškovi**

Društvo će iz imovine fonda naplaćivati troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti u stvarnom iznosu istih, a isti obuhvataju provizije za usluge brokersko - dilerskih društava, centralnog registra hartija od vrednosti, berze, kao i druge troškove u skladu sa Zakonom. Takođe Društvo će iz imovine fonda naplaćivati i zavisne troškove kupovine i prodaje hartija od vrednosti koji obuhvataju:

- troškove platnog prometa (domaći, međunarodni i prenos na računima u istoj banci i sl.),
- porezi i druge fiskalne obaveze,
- troškove kamata i naknada u vezi sa zaduživanjem fonda.

Ukoliko su naknade ugovorene sa deviznom klauzulom, Društvo svakodnevno vrši preračun u dinarsku protivvrednost po srednjem kursu NBS.

U skladu sa članom 35. Pravilnika o investicionim fondovima, Društvo može u svoje ime, a za račun fonda kojim upravlja, uzeti kredit radi održavanja potrebnog nivoa likvidnosti fonda.

Društvo za upravljanje troškove kamata i ostale troškove kredita naplaćuje iz imovine fonda u stvarnom iznosu troškova, a u skladu sa ugovorom o kreditu.

## ZATVORENI INVESTICIONI FOND

### *Naknade za usluge upravljanje zatvorenim investicionim fondom*

#### **Član 6.**

U okviru poslova upravljanja zatvorenim investicionim fondom, Društvo naplaćuje naknadu za upravljanje imovinom fondom, do 5 % od vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou. Naknada se naplaćuje iz imovine fonda, 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.

Naknade i troškovi koji se naplaćuju iz imovine zatvorenog fonda su svi oni koji proizilaze iz poslovanja zatvorenog investicionog fonda kao pravnog lica a to su:

- troškovi kastodi banke,
- troškovi eksterne revizije,
- troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti kao i zavisni troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti,
- naknade i troškovi članovima nadzornog odbora,
- troškovi sazivanja i održavanja Skupštine fonda, naknade i
- troškovi vezani za registar akcija i isplatu dividendi akcionarima fonda,
- naknade i troškovi vezani za upis i izdavanje akcija,
- troškovi uključenja i listinga akcija fonda na organizovano tržište,
- naknade i troškovi poreza i drugih dažbina vezanih za imovinu i dobit fonda,
- troškovi u vezi sa sticanjem i prodajom imovinskih stvari iz imovine fonda u stvarnom iznosu istih,
- troškovi vezani za kupoprodaju udela ortačkih, komanditnih i društava sa ograničenom odgovornošću i nepokretnosti,
- troškovi održavanja tekućeg računa fonda,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi oglašavanja i drugo.

#### **Član 7.**

U određenom periodu, uz saglasnost Generalnog direktora Društvo može preuzeti deo ili celokupan iznos troškova definisanih u članu 5 ovog Pravilnika o tarifi.

## PRIVATNI FOND

### *Naknade za usluge upravljanje privatnim fondom*

#### **Član 8**

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

#### **Član 9**

Naknade i troškovi koje Društvo naplaćuje iz imovine privatnog fonda, utvrđuju se posebnim ugovorom između Društva i fonda.

**Prelazne i završne odredbe****Član 10**

Ovaj pravilnik stupa na snagu danom donošenja, a primenjuje se po dobijanju saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti. Danom početka primene ovog Pravilnika o tarifi prestaje da važi Pravilnik o tarifi broj 124/08 od 08.04.2008. godine.

Generalni direktor Društva

Ilija Protić



# PRAVILNIK O TARIFI

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA  
„HYPO INVESTMENTS“ A.D. BEOGRAD

Goce Delčeva 44,  
11070 Novi Beograd,  
[www.hypoinvestments.rs](http://www.hypoinvestments.rs)

Telefon: +381 11 222 6842

Fax: +381 11 222 1140

E mail: [investments@hypo-alpe-adria.rs](mailto:investments@hypo-alpe-adria.rs)



**HYPO**  
Investments

*Budućnost počinje danas*