

**BOSNA I HERCEGOVINA
FEDERACIJA BOSNE I HERCEGOVINE
KOMISIJA ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE
FEDERACIJE BOSNE I HERCEGOVINE**

Na osnovu člana 30. st.(6) i 10. i čl. 73. stav (6) Zakona o dobrovoljnim penzijskim fondovima („Službene novine Federacije BiH“ broj104/16) i člana 12. Zakona o Komisiji za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj 39/98, 36/99, 33/04, 92/13 i 6/17), Komisija za vrijednosne papire Federacije BiH, na 545. sjednici održanoj dana 23.11.2017. godine donijela je

**PRAVILNIK
O OBRAČUNU NAKNADE DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE
I O OBRAČUNU PRINOSA DOBROVOLJNOG PENZIJSKOG FONDA**

Član 1.

Ovim Pravilnikom uređuje se:

- a) troškovi dobrovoljnog penzijskog fonda (u daljem tekstu: Fond) i način obračuna naknade društva za upravljanje penzijskim fondom (u daljem tekstu: društvo za upravljanje),
- b) troškovi prenosa računa člana Fonda na Fond kojim upravlja drugo društvo za upravljanje,
- c) način obračuna prinosa Fonda, uključujući načela zaokruživanja.

Naknade i troškovi koji mogu teretiti Fond i članove Fonda

Član 2.

Iz imovine Fonda mogu se direktno plaćati isključivo:

- a) ulazna naknada,
- b) naknada za upravljanje,
- c) naknada za prenos računa člana Fonda,
- d) naknada depozitaru Fonda i
- e) troškovi u vezi sa kupovinom, prodajom i prenosom vrijednosnih papira za račun Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda.

Ulazna naknada

Član 3.

- (1) Prilikom ućlanjenja u Fond član Fonda u zahtjevu za članstvo u Fondu vrši odabir načina plaćanja ulazne naknade koji može biti jednokratan ili višekratan.
- (2) Jednokratna naknada iznosi najviše 300,00 konvertibilnih maraka (KM), a odbija se od uplaćenih novčanih sredstava u punom iznosu ili prilikom prve uplate ili daljih uplata dok se ne naplati puni iznos.

- (3) Uprava društva za upravljanje može donijeti odluku o neplaćanju ili djelomičnom smanjenju jednokratne naknade u skladu sa Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima (u daljem tekstu: Zakon), ali o tome mora obavijestiti članove Fonda putem svoje internet stranice.
- (4) Višekratna naknada iznosi 8% od uplaćenih novčanih sredstava u prve četiri godine članstva u Fondu, ali ne više od 100,00 KM godišnje, a nakon toga iznosi 0,25% od uplaćenih novčanih sredstava, ali ne više od 5,00 KM godišnje.
- (5) Ukoliko član Fonda prenosi sredstva iz drugog Fonda kojim upravlja isto društvo za upravljanje, na iznos prenesenih sredstava ne obračunava se ulazna naknada.
- (6) Društvo za upravljanje može donijeti odluku o promjeni ulazne naknade, a u skladu sa Zakonom.

Naknada za upravljanje

Član 4.

- (1) Naknada za upravljanje Fondom iznosi najviše 2% godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, a obračunava se dnevno na osnovu dnevne vrijednosti ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obaveza Fonda.
- (2) Godišnja neto vrijednost imovine koja služi kao osnovica za obračun naknade društva za upravljanje iz stava (1) ovog člana, u prve tri godine od uspostavljanja Fonda, umanjuje se za iznos sredstava Fonda koja nisu investirana ili su u suprotnosti sa propisanim pravilima dozvoljenog ulaganja, odnosno sa propisanim ograničenjima ulaganja za Fond, prema Zakonu, propisima Komisije i prospektu Fonda.
- (3) Naknada iz stava (1) ovog člana, isplaćuje se društvu za upravljanje jednom mjesečno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec.
- (4) Društvo može donijeti odluku o promjeni naknade za upravljanje, a u skladu sa Zakonom, o čemu treba bez odgađanja obavijestiti članove Fonda u skladu sa prospektom Fonda i Komisiju.
- (5) Obračun naknade za upravljanje vrši društvo za upravljanje, a kontroliše i potvrđuje depozitar Fonda.
- (6) U slučaju pogrešne ili više obračunate naknade za upravljanje društvo za upravljanje dužno je odmah po saznanju izvršiti ispravku obračuna i istu dostaviti depozitaru radi kontrole, nakon čega se u slučaju više naplaćene naknade ima izvršiti povrat sredstava na račun Fonda, zajedno sa pripadajućom zateznom kamatom ukoliko je od utvrđivanja pogreške prošlo više od trideset obračunskih dana.

Naknada za prenos računa člana Fonda

Član 5.

- (1) Za prenos računa člana Fonda, u slučaju kada se sredstva sa ličnog računa prenose u Fond kojim upravlja drugo društvo za upravljanje, obračunava se i naplaćuje naknada od ukupnog

iznosa na ličnom računu člana Fonda, u visini stvarnih troškova prenosa, odnosno najviše u skladu sa stavom (2) ovog člana.

(2) Visina naknade za prenos računa člana Fonda zavisi od dužine članstva u Fondu, a zaračunava se članu Fonda kako slijedi:

- a) najviše 1 % iznosa na ličnom računu člana Fonda, za prestanak članstva u Fondu u prvih 10 godina članstva, uvećano za 15 % od ostvarenog prinosa člana u godinama članstva,
- b) najviše 0,5 % iznosa na ličnom računu člana Fonda, za prestanak članstva u Fondu nakon 10 godina članstva, uvećano za 25 % od ostvarenog prinosa člana u godinama članstva,
- c) najviše 0,25 % iznosa na ličnom računu člana Fonda, za prestanak članstva u Fondu u prvih 10 godina članstva, ukoliko Fond posluje po prinosima ispod prosjeka dobrovoljnih fondova u Federaciji Bosne i Hercegovine, u posljednje tri godine poslovanja.

(3) Naknada iz stava (2) ovog člana ne zaračunava se:

- a) članu Fonda koji prenosi sredstva sa ličnog računa u Fondu na društvo za osiguranje radi početka isplate penzije,
- b) članu Fonda koji prenosi sredstva na lični račun otvoren u Fondu kojim upravlja drugo društvo za upravljanje:
 - kada naknadu iz stava (1) ovog člana plaća organizator penzijskog programa,
 - u slučaju smrti člana Fonda i
 - u slučaju odgovarajuće odluke društva za upravljanje.

Naknada depozitaru

Član 6.

(1) Za poslove depozitara Fonda depozitar ima pravo na naknadu.

(2) Naknada za poslove depozitara obračunava se dnevno na osnovu vrijednosti neto imovine Fonda, koja se utvrđuje na način da se dnevna vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjuje za iznos svih obveza Fonda na taj dan, a isplaćuje se depozitaru jednom mjesečno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec.

(3) Naknada koja se na teret imovine Fonda plaća depozitaru utvrđuje se ugovorom o obavljanju poslova depozitara zaključenim između društva za upravljanje i depozitara i iznosi najviše 0,024% neto vrijednosti Fonda na godišnjem nivou.

Troškovi u vezi sa kupovinom, prodajom i prenosom vrijednosnih papira za račun Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda

Član 7.

Imovina Fonda tereti se za troškove u vezi sa kupovinom, prodajom i prenosom vrijednosnih papira za račun Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda, u visini stvarno nastalih i dokumentovanih troškova.

Prinos Fonda

Član 8.

- (1) Godišnji prinos Fonda su sredstva koja je društvo za upravljanje zaradilo, ulažući imovinu Fonda u skladu sa dozvoljenim i ograničenjima ulaganja propisanim Zakonom, propisima Komisije i prospektom Fonda.
- (2) Prinos Fonda u određenom periodu, P_t , računa se kao omjer razlike između vrijednosti svim investicijskih jedinica Fonda na početku, NVI_{t-1} , i kraju posmatranog perioda, NVI_t , te vrijednosti svih investicijskih jedinica na početku perioda, prema formuli:

$$P_t = (NVI_t - NVI_{t-1}) / NVI_{t-1}$$

- (3) U slučaju da je posmatrani period u kojem se računa prinos Fonda duži od jedne godine, isti će se izražavati u godišnjem periodu i prikazati kao prosječni godišnji prinos, obračunat kao geometrijski prosjek.
- (4) Društvo za upravljanje obračunava prosječan prinos Fonda od početka rada Fonda te historijski prinos Fonda u zadnjih pet godina kao analizirani, na osnovu historijskog kretanja ukupne vrijednosti investicijskih jedinica Fonda u posljednjih 5 godina, odnosno ukoliko Fond postoji manje od 5 godina u obzir se uzima period od početka poslovanja Fonda.
- (5) Društvo za upravljanje dužno je podatke o prinosu iz stava (4) ovog člana prezentirati u godišnjem izvještaju i objaviti na svojoj internet stranici.
- (6) Prinos Fonda iskazuje se u procentu na dva decimalna mjesta, uz zaokruživanje zadnje decimale metodom matematičkog zaokruživanja.

Završna odredba

Član 9.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objave u „Službenim novinama Federacije BiH“.

Broj: 01- 02- 2482717
Sarajevo, 23. novembar 2017. godine.

Predsjednik
Komisije za vrijednosne papire
Federacije Bosne i Hercegovine

mr. Hasan Čelam