

# Apollo Styrian Global Equity

**Prospekt investicionog fonda  
U skladu sa Zakonom o investicionim  
fondovima iz 2011.godine, kako je  
izmijenjen i dopunjen i Pravila fonda**

Sa sigurnošću zasnovano na činjenicama.

## Sadržaj

|                                                                                                                                   |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>I. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE .....</b>                                                                                   | <b>8</b>      |
| 1. Društvo za upravljanje.....                                                                                                    | 8             |
| 2. Podaci o svim fondovima Kojima upravlja društvo za upravljanje.....                                                            | 8             |
| 3. Organi .....                                                                                                                   | 9             |
| 4. Registrovani kapital .....                                                                                                     | 9             |
| 5. Finansijska godina .....                                                                                                       | 9             |
| 6. Akcionar .....                                                                                                                 | 10            |
| 7. Prodajna mjesta.....                                                                                                           | 10            |
| 8. Politika naknada .....                                                                                                         | 10            |
| 9. Delegiranje aktivnosti.....                                                                                                    | 10            |
| <br><b>II. PODACI O FONDU .....</b>                                                                                               | <br><b>12</b> |
| 1. Naziv fonda.....                                                                                                               | 12            |
| 2. Datum osnivanja fonda .....                                                                                                    | 12            |
| 3. Poreski tretman za investitore sa neograničenom poreskom obavezom u Austriji .....                                             | 12            |
| 4. Rok za gašenje računa i podaci o učestalosti i obliku raspodjele.....                                                          | 16            |
| 5. Naziv revizora banke u skladu sa članom 49. (5) Zakona o investicionim fondovima<br>(InvFG) .....                              | 17            |
| 6. Podaci o vrsti i ključnim karakteristikama udjela; prava vlasnika udjela.....                                                  | 17            |
| 7. Uslovi pod kojima se može odlučivati o gašenju fonda i detaljima likvidacije, posebno u<br>pogledu prava vlasnika udjela ..... | 18            |
| 8. Informacije o berzama ili tržištima na kojima se udjeli kotiraju ili na kojima se njima trguje ....                            | 19            |
| 9. Procedura i uslovi za izdavanje i/ili prodaju udjela.....                                                                      | 19            |
| 10. Uslovi za otkup ili plaćanje udjela i uslovi pod kojima se oni mogu obustaviti.....                                           | 20            |
| 11. Određivanje prodajnih ili cijena emisije i otkupnih cijena udjela .....                                                       | 21            |
| 12. Pravila za vrednovanje imovine .....                                                                                          | 21            |

|                                                                                                                                   |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 13. Opis pravila za utvrđivanje i korišćenje prihoda i opis prava vlasnika udjela na prihode.....                                 | 22     |
| 14. Investicioni ciljevi i investicione politike .....                                                                            | 22     |
| 15. Tehnike i instrumenti investicione politike.....                                                                              | 23     |
| 16. Profil rizika fonda .....                                                                                                     | 29     |
| 17. Administrativni i drugi troškovi.....                                                                                         | 34     |
| 18. Informacije o preduzetim mjerama za isplatu vlasnicima udjela, otkup ili otkup udjela i distribuciju informacija o fondu..... | 35     |
| 19. 19. Informacije u skladu sa članom 132 (3) i (4) InvFG 2011 i Politika naknada u skladu sa Odjeljkom 17a InvFG 2011 .....     | 36     |
| 20. Sadašnji rezultati fonda.....                                                                                                 | 38     |
| 21. Profil tipičnog investitora.....                                                                                              | 39     |
| 22. Ekonomske informacije .....                                                                                                   | 39     |
| <br>III PODACI O KASTODI BANCII/ DEPOZITARU.....                                                                                  | <br>40 |
| <br>IV DODATNE INFORMACIJE ZA INVESTITORE U SAVEZNOJ REPUBLICI NJEMAČKOJ .....                                                    | <br>42 |
| <br>DODATAK PROSPEKTU – IZMJENE PROTOKOLA .....                                                                                   | <br>44 |

Fond je subjekat za zajedničko ulaganje u prenosive hartije od vrijednosti (UCITS<sup>1</sup>), u skladu sa članom 2. stav 1. i 2. u vezi sa članom 50. Zakona o investicionim fondovima (InvFG) izdatog od strane Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Burgring 16, A-8010, Grac.

Broj telefona +43 316 8071-0; E-mail: [office@securitykag.at](mailto:office@securitykag.at); Web-site: [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

Strana 4

Ovaj prospekt je sačinjen u decembru 2024. godine u skladu sa Pravilima fonda sačinjenim u skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima iz 2011. godine sa izmjenama i dopunama (u daljem tekstu: "InvFG").

Svaka kupovina ili prodaja udjela vršiće se na osnovu ovog Prospekta. Ovaj Prospekt je dopunjen najnovijim objavljenim godišnjim izvještajem ili, ako je primjenjivo, polugodišnjim izvještajem.

Investitoru se moraju blagovremeno i bez naknade dostaviti Ključne informacije za investitore u skladu sa Uredbom EU 1286/2014 ("KID") prije nego što se ponudi upis udjela. Trenutno važeći Prospekt i Pravila Fonda, kao i gore navedeni dokumenti dostupni su bez naknade na zahtjev i može im se pristupiti zajedno sa gore navedenim dokumentima na veb stranici [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at).

Ova dokumenta mogu da budu dostupna u štampanoj ili elektronskoj formi. Sva dokumenta se mogu bez naknade dobiti od Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Burgring 16, 8010 Grac, od Liechtensteinische Landesbank (Austrija) AG kao kastodi banke, Heßgasse 1, 1010 Beč, ili na prodajnom mjestu navedenom u tački 1.7.

## NAPOMENA

Informativnom listu koji se odnosi na **informacije o postupku postupanja po pritužbama investitora u skladu sa članom 11. Zakona o investicionim fondovima (InvFG 2011)** i, ako je primjenjivo, informacijama **o drugim pravima vlasnika udjela**, može se pristupiti na [www.securitykag.at/recht/anlegerinformation/](http://www.securitykag.at/recht/anlegerinformation/) i takođe se mogu bez naknade zatražiti od Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Burgring 16, 8010 Grac.

Nadalje, informacije o Uredbi (EU) 2016/679 Evropskog parlamenta i Savjeta od 27. aprila 2016.godine o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka i o slobodnom kretanju takvih podataka te o stavljanju izvan snage Direktive 95/46/EZ (**Opšta uredba o zaštiti podataka - GDPR**) ili Savezni zakon o zaštiti fizičkih lica u vezi sa obradom ličnih podataka (**Austrijski zakon o zaštiti podataka - DSGVO**) mogu se dobiti preko gornje početne stranice.

### NAPOMENA

**Neto imovina fonda može da ispolji povećanu volatilnost zbog sastava njegovog portfelja. Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti - SSRI naveden u Ključnim informacijama za investitore (KID) u skladu sa profilom rizika i prinosa odražava ovo pomoću cifre. Što je ova cifra veća, to je fond o kojem je riječ nestabilniji, to jest, vrijednosti akcija mogu da budu podložne velikim fluktuacijama nagore i nadolje čak i u kratkim vremenskim periodima.**

<sup>1</sup>UCITS je skraćenica za "subjekte za zajednička ulaganja u prenosive hartije od vrijednosti" prema Zakonu o investicionim fondovima (InvFG 2011)..

Informacije o članovima 3 i 4 UREDBE (EU) 2019/2088 od 27.11.2019.godine o objavama povezanim sa održivošću u sektoru finansijskih usluga ("Uredba o održivom finansijskom objelodanjivanju" ili SFDR) mogu se naći na početnoj stranici društva na <https://www.securitykag.at/recht/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegung/> uključujući sva neophodna objašnjenja pojedinih pojmova. Informacije o članu 6 Uredbe o održivom finansijskom objelodanjivanju mogu se naći u Dijelu II, tačka 16 (profil rizika).

Strana 5

Nikakve ekološke ili društvene karakteristike u smislu člana 8. Uredbe o održivom finansijskom objelodanjivanju nijesu prijavljene kod fonda, niti fond nastoji da izvrši održivo ulaganje u smislu člana 9. gore navedene Uredbe.

Informacije o glavnim štetnim uticajima na faktore održivosti i razlozima za isto u skladu sa članom 7. stav 2. Uredbe o održivom finansijskom objelodanjivanju kao i informacije u skladu sa članom 7. UREDBE (EU) 2020/852 Evropskog parlamenta i Savjeta od 18. juna 2020. godine o uspostavljanju okvira za olakšavanje održivih ulaganja ("Uredba o taksonomiji") mogu se naći u Dijelu II tačka 14 – Investicioni ciljevi i politike.

Izdato u martu 2025.godine

Stupanje na snagu: 17. januar 2025.godine

**Ovaj prospekt se odnosi na javnu ponudu u Republici Austriji i Saveznoj Republici Njemačkoj.**

---

## Ograničenja prodaje

Udjeli izdati za ovaj fond mogu se javno ponuditi ili prodati samo u zemljama u kojima je takva javna ponuda ili prodaja dozvoljena. Dakle, osim ako društvo za upravljanje ili zastupnici društva za upravljanje nijesu podnijeli zahtjev lokalnim nadzornim organima i ako su lokalni nadzorni organi dali dozvolu, i sve dok takav zahtjev nije podnjet ili nije data dozvola od strane nadzornih organa, ovaj prospekt ne predstavlja ponudu za kupovinu investicionih udjela.

Strana 6

Udjeli nijesu bili i neće biti registrovani u skladu sa Zakonom o hartijama od vrijednosti Sjedinjenih Američkih Država iz 1933.godine sa izmjenama i dopunama (u daljem tekstu "Zakon o hartijama od vrijednosti iz 1933. godine") ili u skladu sa propisima o hartijama od vrijednosti države ili drugog javnog entiteta Sjedinjenih Američkih Država ili njihovih teritorija, posjeda ili drugih oblasti koje podliježu njihovom suverenitetu, uključujući Komonvelt Portoriko (u daljem tekstu zajedno nazvani "Sjedinjene Države").

Udjeli se ne smiju javno nuditi, prodavati ili na drugi način prenositi u Sjedinjenim Državama. Udjeli se nude i prodaju na osnovu izuzeća od registracije u skladu sa Uredbom S Zakona o hartijama od vrijednosti iz 1933.godine. Društvo za upravljanje i investicioni fond nijesu bili i neće biti registrovani u skladu sa Zakonom o investicionim društvima Sjedinjenih Država iz 1940.godine sa izmjenama ili dopunama ili u skladu sa bilo kojim drugim saveznim zakonima Sjedinjenih Država. Prema tome, udjeli neće biti javno ponuđeni ili prodati u Sjedinjenim Državama ili za račun lica iz Sjedinjenih Država (u smislu definicije za potrebe saveznih zakona SAD kojima se regulišu hartije od vrijednosti, dobra i porezi, uključujući Uredbu S Zakona o hartijama od vrijednosti Sjedinjenih Država iz 1933.godine – u daljem tekstu zajednički nazvani "lica SAD"). Naknadni transferi udjela u Sjedinjenim Državama ili licima SAD zabranjeni su.

Udjeli nijesu uvršteni u prodaju ili u javnu ponudu od strane Komisije za hartije od vrijednosti i berzu Sjedinjenih Država (u daljem tekstu: "SEC") ili bilo kog drugog nadzornog organa u Sjedinjenim Državama, a SEC ili bilo koji drugi nadzorni organ u Sjedinjenim Državama nije odbio nijedan zahtjev za uvrštenje u prodaju ili u javnu ponudu; štaviše, ni SEC ni bilo koji drugi nadzorni organ u Sjedinjenim Državama nije objavio mišljenje o ispravnosti i prikladnosti ovog dokumenta ili prednostima udjela fonda. Američka Komisija za trgovinu robnim fjučersima nije ni ispitala ni odobrila ovaj dokument ili bilo koja druga dokumenta o prodaji DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE ili investicionog fonda.

Nijedna strana nije ovlašćena da daje informacije ili daje garancije koje nijesu sadržane u dokumentu ili materijalima na koje se dokument odnosi. Ova dokumenta su dostupna javnosti u sjedištu društva.

Ovaj prospekt ne smije biti u opticaju u Sjedinjenim Državama.

Investitori koji su ograničena lica u skladu sa Uredbom SAD br. 2790 Nacionalnog udruženja dilera hartijama od vrijednosti (NASD 2790) moraju odmah da prijave svako ulaganje u fondove DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE.

Kao dio implementacije poreskih propisa Sjedinjenih Država, FATCA (Zakon o usklađivanju poreza za inostrane račune) proces registracije fonda sproveden je u Službi za unutrašnje prihode. Fond se stoga "smatra usklađenim" u smislu gore navedenih propisa, odnosno usklađen sa FATCA.

Ostale informacije o imovini Fonda (kao što su potpuni udjeli) mogu se staviti na raspolaganje klijentima - investitorima na zahtjev pod uslovom da dostave dokaz o vlasništvu nad udjelom. Detalji kontakt tačke od koje se mogu dobiti dodatne informacije nalaze se na strani 4 prospekta.

## I PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

### 1. Društvo za upravljanje

Društvo za upravljanje investicionim fondom detaljnije opisano u ovom Prospektu (u daljem tekstu: "fond") je Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft (u daljem tekstu: "društvo za upravljanje") sa sjedištem na adresi Burgring 16, 8010 Grac. Društvo za upravljanje je osnovano 8. juna 1989. godine. Društvo za upravljanje je društvo za upravljanje prema Zakonu o investicionim fondovima iz 2011.godine), ima pravni oblik privrednog društva – javno akcionarsko društvo (AG) i registrovano je kod Privrednog suda u Gracu – Trgovački registar, pod registarskim brojem FN 37724 b.

Strana 7

### 2. Informacije o svim fondovima kojima upravlja društvo za upravljanje

Apollo 2 Global Bond  
Apollo Corporate Bond  
Apollo Nachhaltig Emerging Market Equity  
Apollo European Equity  
Apollo Euro High Grade Bond  
Apollo Balkan Equity  
Apollo Nachhaltig Muendel Bond  
Apollo Multi-Factor Global Equity  
Apollo Nachhaltig Aktien Global  
Apollo Nachhaltig Euro Corporate Bond  
Apollo Nachhaltig Global Bond  
Apollo Nachhaltig New World  
Apollo New World  
FarSighted Moderate PortFolio  
FarSighted Global PortFolio  
Apollo Styrian Global Equity  
Apollo Ausgewogen  
Apollo Konservativ  
Apollo Dynamisch  
Apollo Nachhaltig High Yield Bond  
Value Investment Fonds Klassik  
Value Investment Fonds Basis  
Value Investment Fonds Chance  
Managed Profit Plus  
Schelhammer Capital -Aktien  
Schelhammer Capital -Aktien Aktiv  
Schelhammer Capital -Aktien Dividende  
Schelhammer Capital -Anleihen  
Schelhammer Capital -Ausgewogenes Portfolio  
Schelhammer Capital -Ertragsoptimiertes Portfolio  
Schelhammer Capital -Sicherheitsoptimiertes Portfolio  
Schelhammer Portfolio  
SUPERIOR 1-Ethik Renten  
SUPERIOR 2-Ethik Mix  
SUPERIOR 3-Ethik  
SUPERIOR 4-Ethik Aktien  
SUPERIOR 5-Ethik Kurzinvest

### **Fondovi velikih investitora i posebni fondovi**

Apollo 14,  
Apollo 17,  
Apollo 32,  
Apollo 32 Basis  
Apollo 32 G  
Apollo 35,  
Apollo 51,  
Apollo 54,  
Apollo 62,  
Apollo 100,  
Apollo KLV 1  
S2  
SUPERIOR A  
SUPERIOR Spezial ST  
SUPERIOR ST.Georgen

Aktuelni spisak fondova za građane i velike investitore nalazi se na početnoj stranici društva za upravljanje na adresi: [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at).

### **3. Organi društva**

#### **Upravni odbor**

Mag. Wolfgang Ules  
Alfred Kober, MBA  
Stefan Winkler, M.Sc.

#### **Nadzorni odbor**

Dr. Othmar Ederer, Predsjednik  
Mag. Klaus Scheitgel, Zamjenik predsjednika  
Dr. Gernot Reiter  
Mmag. Paul Swoboda  
Mag. Berthold TroiB

Organi mogu da obavljaju i druge glavne funkcije u okviru cijele Grazer Vechselseitigen Versicherung Grupe. Najvažnije dvojne funkcije su:

- Mag. Wolfgang Ules: Prokurator, Schelhammer Capital Bank AG
- Mag. Berthold TroiB: član Upravnog odbora, HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft
- Ostali članovi Nadzornog odbora rade u Upravnom odboru Grazer Wechselseite Versicherung AG i GRAWE-Vermögensverwaltung.

Sadašnji sastav Nadzornog odbora može se naći na [www.securitykag.at](http://www.securitykag.at)

### **4. Registrovani kapital**

4.362 miliona eura

## 5. Finansijska godina

Finansijska godina: od 01.01. do 31.12.

## 6. Akcionar

Schelhammer Capital Bank AG, Beč - 100% .

Strana 9

## 7. Prodajno mjesto

Schelhammer Capital Bank AG.

## Izvršenje transakcija

Društvo za upravljanje ističe da može da obavlja poslove za fond preko sa njim blisko povezanog društva, odnosno povezanog društva u smislu člana 4. stav 1. alineja 38. Uredbe (EU) 575/2013.

## 8. Politika naknada

Vidjeti tačku II. 19.

## 9. Delegiranje aktivnosti

Društvo za upravljanje je delegiralo sljedeće aktivnosti trećim licima:

- Usklađenost i pranje novca: HYPO BANK BURGENLAND AG
- Interna revizija: Schelhammer HYPO BANK BURGENLAND AG
- Procjena i određivanje cijena (uključujući povraćaj poreza i poresko zastupanje) za fondove: LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.\*
- Računovodstvene usluge fonda: LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
- Obaveze vođenja evidencije i čuvanja i računovodstvo u vezi sa imovinom: LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
- Raspodjela dobiti za fondove: LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
- Djelimični transferi u oblastima izvještavanja: HYPO BANK BURGENLAND AG (samo društvo), LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. and Liechtensteinische Landesbank (Austria) AG (funds) i odgovarajući trgovački partneri (prijave u registru transakcija u skladu sa Uredbom o infrastrukturi evropskog tržišta (EMIR))
- Djelimičan transfer u oblasti računovodstva i knjigovodstva za društvo: HYPO BANK BURGENLAND AG
- Ugovorni obračun (uključujući slanje potvrda za fond): LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.
- IT podrška: HYPO BANK BURGENLAND AG
- Rad XENTIS računovodstvenog softvera za fondove: Profidata Managed Solutions AG in private cloud
- SWIFT servis kancelarija: Oesterreichische Steuerbank AG
- Usluge u vezi sa (IT) bezbjednošću i upravljanjem vanrednim situacijama: HYPO BANK BURGENLAND AG
- Usluge vođenja početne stranice: cloudopserve GmbH

Društvo za upravljanje napominje da je ove poslove djelimično delegiralo na društvo sa kojim je usko povezano, odnosno povezano društvo u smislu člana 4. stav 1. alineja 38. Uredbe Evropskog parlamenta i Savjeta 575/2013 o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investiciona društva.

Informacije o konfliktu interesa koji može nastati delegiranjem aktivnosti mogu se naći na <https://www.securitykag.at/recht/anlegerinformation/>.

## II PODACI O FONDU

### 1. Naziv fonda

Naziv fonda je **Apollo Styrian Global Equity**, zajednički fond u skladu sa članom 2 stav 2 Zakona o investicionim fondovima InvFG (UCITS) koji odgovara Direktivi 2014/91/EU (UCITS V) o izmjenama i dopunama Direktive 2009/65/EC (UCITS).

Strana 10

### 2. Datum osnivanja fonda

Fond je osnovan 16.septembra 1999. godine na neodređeni period.

Treba napomenuti da je ovaj fond osnovan kao odvojeni fond i da je pretvoren u zajednički fond u skladu sa članom 2 stav 2 InvFG sa važenjem od 14.12.2006. godine. Fond se do 18.12.2006.godine zvao Apollo 52. Tog dana je predstavljen fond Apollo Styrian Global Equity (distributivni: ISIN AT0000911128, akumulacioni: ISIN: AT0000778576).

Fond Capital Bank - Steffen Ronn Brands (distributivni: AT0000607346, akumulacioni: AT0000607353) takođe je predstavljen 26. marta 2010.godine.

Ovaj fond je ovlašćen u Austriji i reguliše ga Agencija za nadzor finansijskog tržišta (u daljem tekstu "FMA").

### 3. Poreski tretman za investitore sa neograničenom poreskom obavezom u Austriji

#### OBAVJEŠTENJE ZA SVE PORESKE OBVEZNIKE

**Sljedeći poreski izvještaji odražavaju razumijevanje trenutne pravne situacije. Ne može se dati garancija da se poreska procjena neće promijeniti kao rezultat zakona, sudske prakse ili drugih pravnih akata poreskih organa. Ako je potrebno, preporučljivo je potražiti savjet od poreskog savjetnika.**

**Godišnji izvještaji sadrže detalje o poreskom tretmanu prihoda iz raspodjele fondova i prihoda ekvivalentnog raspodjeli.**

Sljedeće napomene se uglavnom odnose na depozitne račune u Austriji i na investitore sa neograničenom poreskom obavezom u Austriji.

#### Utvrđivanje prihoda na nivou fonda

Prihodi Fonda se sastoje prvenstveno od redovnih i vanrednih prihoda.

Redovni prihodi se u suštini odnose na prihode od kamata i dividendi. Redovni prihodi se umanjuju za rashode koje ima fond (na primjer, naknade za upravljanje, troškovi revizora).

Vanredni prihodi se odnose na dobit od realizacije hartija od vrijednosti (uglavnom vlasničkih, dužničkih hartija od vrijednosti i pripadajućih derivata), saldiranih u odnosu na ostvarene gubitke.

Tekući profit se takođe smanjuje za prenošenje gubitaka i prekomjerne rashode. Svaki mogući prenos gubitka može se kompenzovati u odnosu na redovni prihod.

Gubici koji nijesu kompenzovani mogu se prenositi na neodređeno vrijeme.

## PRIVATNI INVESTITORI

### **Potpuno izmirenje poreza (konačno oporezivanje), bez poreske prijave za investitora**

Porez na kapitalnu dobit u zakonom propisanom iznosu zadržaje domaća banka koja isplaćuje kupone od svih (privremenih) dividendi isplaćenih vlasniku udjela u investicionom fondu pod uslovom da su te dividende iz kapitalne dobiti i pod uslovom da primalac isplate dividende podliježe porezu na kapitalnu dobit. Pod istim uslovom, "plaćanja" iz akumulacionih fondova se zadržavaju kao porez na kapitalnu dobit za prihod ekvivalentan distributivnom sadržan u jediničnoj vrijednosti (sa izuzetkom potpuno akumuliranih sredstava).

U principu, privatni investitori ne podliježu bilo kakvoj poreskoj prijavi. Odbitak poreza na kapitalnu dobit pokriva sve poreske obaveze investitora.

Odbitak poreza na kapitalnu dobit ima pune konačne poreske efekte u pogledu poreza na dobit.

Izuzeće od konačnog oporezivanja

Konačni poreski status se ne primjenjuje:

- a) za dužničke instrumente izuzete od poreza na kapitalnu dobit ("stare emisije") u portfelju Fonda pod uslovom da nije podnijeta izjava o opcijama. Takav prihod se mora prijaviti poreskim organima;
- b) za hartije od vrijednosti sadržane u portfelju fonda koje ne podliježu oporezivanju od strane austrijskih poreskih organa, pod uslovom da se ne odriče prava na beneficije iz sporazuma o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja (DTA). Takav prihod se mora prijaviti u austrijskoj poreskoj prijavi poreza na dohodak pod "Pored navedenog prihoda, ostvaren je i prihod koji podliježe oporezivanju od strane druge države zbog ugovora o totalizaciji".

U ovom slučaju, međutim, može se zahtijevati poreski kredit za porez na kapitalnu dobit koji je zadržan za ovo, ili se može zahtijevati povraćaj poreza na kapitalnu dobit u skladu sa članom 240 austrijskog Zakona o saveznim porezima (BAO).

### **Oporezivanje na nivou investicionog fonda**

Redovni prihodi Fonda (kamate, dividende) podliježu porezu na kapitalnu dobit od 27,5% nakon odbitka troškova. Ostvareni gubici u cijeni (nakon prebijanja ostvarenih dobitaka od cijene) i novi prenos gubitaka (gubici iz finansijskih godina počev od 2013.godine) će takođe smanjiti redovni prihod fonda.

Najmanje 60% svih ostvarenih vanrednih prihoda (čak i ako se reinvestiraju) takođe podliježu porezu na kapitalnu dobit od 27,5%. Tamo gdje se raspodjeljuje ostvareni kapitalni dobitak, isti će biti u potpunosti oporeziv (na primjer, ako se raspodijeli 100 %, 100 % će biti oporezivo; ako se raspodijeli 75 %, 75 % će biti oporezivo).

### **Oporezivanje na nivou vlasnika potvrde o udjelu**

#### **Prodaja povrda o udjelu u investicionom fondu**

Jednogodišnji period špekulacije ostaće primjenljiv za udjele fonda kupljene prije 1. januara 2011. godine (stari udjeli) (član 30. austrijskog Zakona o porezu na dohodak prije austrijskog Zakona o dodatnim budžetskim prilogima iz 2011. godine). Sa današnje tačke gledišta, ovi udjeli više ne podliježu porezu.

Udjeli fonda kupljeni u periodu od 1. januara 2011. godine (novi udjeli) oporezuju se na rast ostvaren u trenutku njihove prodaje, bez obzira na period držanja. Kastodi odbija porez na kapitalnu dobit po izvoru, po stopi od 27,5%, na razliku između prihoda od prodaje i neto knjigovodstvene vrijednosti u poreske svrhe (prihod ekvivalentan raspodjeli se dodaje troškovima sticanja, dok se raspodjele oslobođene poreza odbijaju od troškova sticanja).

## **Naknada za gubitke na nivou depozitnog računa hartija od vrijednosti vlasnika udjela**

Strana 12

Od 1. aprila 2012. godine, kastodi banka mora da kompenzuje dobitke i gubitke u cijeni, kao i prihode (sa izuzetkom kupona na postojeće pozicije, prihoda od kamata na bankarske depozite i štedne depozite) koji proizilaze iz bilo koje vrste hartija od vrijednosti koje pojedinačni investitor drži kod kreditne institucije na bilo kom depozitnom računu hartija od vrijednosti sa datom kalendarskom godinom za gubitak ("kompenzacija"). Maksimalni kreditni iznos je već plaćeni porez na kapitalnu dobit. Ako 27,5% ostvarenih gubitaka premašuje već plaćeni porez na kapitalnu dobit, preostali gubitak će se registrovati do kraja kalendarske godine za buduće dobitke i prihode koji se mogu prebiti. Svi dalji gubici koji se ne kompenzuju sa (daljom) dobiti ili prihodima tokom kalendarske godine više se neće razmatrati. Nije moguće prenijeti gubitke iz jedne kalendarske godine u drugu.

Investitori čija je stopa poreza na dobit manja od 27,5 % mogu se odlučiti da se svi kapitalni dobiti koji podliježu poreskoj stopi od 27,5 % oporezuju po nižoj stopi poreza na dobit u okviru svoje prijave poreza na dobit (standardna opcija oporezivanja). Neće biti moguće odbiti troškove koji se odnose na prihod (na primjer, naknade za depozitni račun hartija od vrijednosti). Ranije zadržani porez na kapitalnu dobit biće nadoknađen u okviru poreske prijave investitora. Ako poreski obveznik želi samo nadoknadu gubitaka u okviru svog prihoda od kapitala koji se oporezuje po stopi od 27,5 %, odvojeno od standardne opcije oporezivanja može iskoristiti opciju naknade za gubitak. Isto važi i za slučajeve kada poreski obveznici imaju pravo da traže poreske olakšice prema ugovoru o dvostrukom oporezivanju. Za ovu svrhu nije potrebno objelodaniti sve kapitalne dobitke koje ispunjavaju uslove za konačni poreski status.

### **POSLOVNA SREDSTVA**

#### **Oporezivanje i poreska obaveza za udjele koje fizička lica drže kao poslovna sredstva**

Za fizička lica koja ostvaruju prihode od osnovnih sredstava ili poslovnih aktivnosti (samostalni preduzetnici, ortaci), sve obaveze poreza na dohodak na prihode koji podliježu porezu na kapitalnu dobit (kamate po osnovu dužničkih instrumenata, domaće i strane dividende i drugi redovni prihodi) pokrivaju se odbitkom poreza na kapitalnu dobit..

Za finansijske godine počev od 2012. godine, raspodjele (privremene raspodjele) kapitalnih dobitaka iz austrijskih fondova i kapitalne dobiti ekvivalentne distribuciji iz inostranih podfondova oporezivale su se u skladu sa važećom poreskom skalom nakon čega je postala primjenjiva posebna poreska stopa od 27,5% (procjena).

Za finansijske godine Fonda koje su počele nakon 31. decembra 2012. godine, svi dobiti u cijeni ostvareni u okviru imovine Fonda se odmah oporezuju (to jest, više nije moguće neoporezivo reinvestiranje kapitalne dobiti). Međutim, stopa poreza na kapitalnu dobit od 27,5% po odbitku koja se primjenjuje od 1. januara 2016. godine neće imati nikakvog uticaja na konačni poreski status i predstavlja samo avansno plaćanje u odnosu na posebnu stopu poreza na dobit u okviru procjene.

Po pravilu, dobit od prodaje udjela Fonda takođe podliježe stopi poreza na kapitalnu dobit od 27,5%. Ovaj odbitak poreza na kapitalnu dobit je samo avansna uplata u odnosu na posebnu stopu poreza na dohodak od 27,5% koja se primjenjuje u okviru procjene (profit = razlika između prihoda od prodaje i troškova sticanja; prihod ekvivalentan distribuciji koji je već oporezovan tokom perioda držanja ili na dan prodaje mora se odbiti od ovog iznosa; prihod ekvivalentan raspodjeli mora biti oduzet tokom cjelokupnog perioda držanja udjela fonda, u obliku „notirane stavke“ za poreske svrhe, u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, otpis udjela u fondu će shodno tome umanjiti prihod ekvivalentan raspodjeli za odgovarajuću godinu..

U slučaju depozitnih računa hartija od vrijednosti koji se vode u okviru poslovne imovine, banci nije dozvoljeno da primjenjuje prebijanje gubitka. U ovom slučaju saldiranje je moguće samo u okviru poreske prijave investitora.

### **Oporezivanje u slučaju udjela koje kao poslovna sredstva drže pravna lica**

U principu, redovni prihodi Fonda (na primjer, kamate, dividende) generalno podliježu oporezivanju.

Međutim, sljedeće stavke su oslobođene poreza:

- Domaće dividende (Kporez na kapitalnu dobit odbijen nakona plaćanja investicionom fondu može se refundirati)
- Udio u dobiti iz udjela u korporacijama EU
- Udio u dobiti iz udjela u stranim korporacijama koje su uporedive sa domaćim korporativnim subjektom u skladu sa članom 7 (3) Zakona o porezu na dobit pravnih lica (KStG) a čija država prebivališta ima sveobuhvatnu međusobnu administrativnu pomoć.

Iznosi učešća u dobiti stranih pravnih lica nijesu izuzeti kada strano preduzeće ne podliježe porezu koji je uporediv sa austrijskim porezom na dobit pravnih lica (ovo se primjenjuje kada je strani porez više od 10% niži od austrijske stope poreza na dobit pravnog lica ili kada strano pravno lice podliježe ličnom ili tehničkom izuzeću van Austrije).

Dividende koje potiču iz drugih zemalja podliježu porezu na dobit pravnih lica.

Za finansijske godine fonda koje počinju nakon 31. decembra 2012. godine, svi dobiti u cijeni ostvareni u imovini fonda se odmah oporezuju (drugim riječima, reinvestiranje povećanja neto vrijednosti oslobođeno poreza je nemoguće od ovog datuma nadalje).

Osim ako je akcionarsko društvo oslobođeno u skladu sa članom 94. tačka 5. Zakona o porezu na dohodak (EStG), banke koje isplaćuju kupone moraju takođe da zadrže porez na kapitalnu dobit od dividendi isplaćenih na akcije koje se drže kao poslovna imovina, ili tretiraju uplate iz sredstava bez dividendi kao porez na kapitalnu dobit koji treba da se uplati poreskoj upravi. Odbijeni porez na kapitalnu dobit koji se plaća poreskoj upravi može se prebiti sa utvrđenim porezom na dobit pravnih lica ili nadoknaditi.

Dobici od prodaje udjela fonda podliježu (standardnom) porezu na dobit pravnih lica (vidjeti Odjeljak 22 [1] i [2] Zakona o porezu na dobit pravnih lica za trenutnu stopu). Gubici u cijeni i gubici od obezvrjeđenja se odmah odbijaju od poreza.

### **PRIVREDNA DRUŠTVA SA PRIHODAMA OD KAPITALNIH SREDSTAVA**

Za privredne subjekte (kao što su udruženja) koja primaju prihod od kapitalnih sredstava, sva poreska obaveza društva na takav prihod je pokrivena porezom po odbitku. Porez na kapitalnu dobit na dividende oslobođene poreza se vraća.

Za prihode ostvarene na dan ili nakon 1. januara 2016.godine, stopa poreza na kapitalnu dobit se povećava sa 25% na 27,5%. Međutim, pravna lica koja ostvaruju prihod od kapitalnih sredstava i dalje podliježu (standardnoj) stopi poreza na dobit na takve prihode.

Ako banka koja plaća kupone nastavi da primjenjuje stopu od 27,5% poreza na kapitalnu dobit za takve poreske obveznike, ovim poreskim obveznicima može da se refundira višak poreza na kapitalnu dobit koji je zadržan od strane poreske uprave.

Privatne fondacije u osnovi podliježu (standardnoj) stopi poreza na dobit (privremeni porez) za sav prihod ostvaren u investicionom fondu.

Međutim, domaće dividende (porez na kapitalnu dobit koji se odbija prilikom uplate fondu može se refundirati) i iznosi učešća u dobiti iz udjela u korporacijama EU i udjela u stranim korporacijama koji su uporedivi sa korporacijom koja podliježe članu 7 (3) Zakona o porezu na korporacije i čija država prebivališta ima sveobuhvatnu međusobnu administrativnu pomoć oslobođenu poreza su izuzeti od oporezivanja.

Strana 14

Međutim, iznosi učešća u dobiti stranih korporacija nijesu izuzeti kada strano pravno lice ne podliježe porezu koji je uporediv sa austrijskim porezom na dobit pravnih lica (ovo se primjenjuje kada je strani porez više od 10% niži od austrijske stope poreza na dobit ili kada strano pravno lice podliježe ličnom ili tehničkom izuzeću van Austrije).

Dividende koje potiču iz drugih zemalja su obveznici poreza na dobit pravnih lica.

Najmanje 60% svih ostvarenih povećanja neto vrijednosti (dijene dobijene od realizovanih akcija i vlasničkih derivata i od obveznica i derivata obveznica) takođe podliježe srednjoj poreskoj stopi od 25%, čak i ako se reinvestira. Sva ostvarena povećanja neto vrijednosti su u potpunosti oporeziva kada se distribuiraju (na primjer, ako se raspodijeli 100 %, 100 % će biti oporezivo; ako se 75 % raspodijeli, 75 % će biti oporezivo).

Udjeli fonda kupljeni u period od 1. januara 2011. godine ili kasnije podliježe oporezivanju ostvarenog povećanja vrijednosti prilikom prodaje udjela. Osnovica za procjenu oporezivanja je razlika između prihoda od prodaje i neto knjigovodstvene vrijednosti udjela fonda u poreske svrhe. Za izračunavanje neto knjigovodstvene vrijednosti u poreske svrhe, prihod oporezovan tokom perioda držanja povećava troškove sticanja potvrda o udjelima, dok raspodjele ili plaćanje poreza na kapitalnu dobit smanjuju troškove sticanja.

**Prema važećem pravnom mišljenju Federalnog ministarstva finansija, strani udjeli u nekretninama se pod određenim uslovima smatraju stranim investicionim fondovima za potrebe oporezivanja i stoga podliježu poreskom tretmanu za strane investicione fondove.**

#### **4. Datum izvještavanja za godišnje obračune i informacije o učestalosti isplate dividendi**

Obračunska godina fonda je period od 1. oktobra do 30. septembra naredne kalendarske godine. Plaćanje poreza na distribuciju/kapitalnu dobit u skladu sa članom 58. stav 2. Zakona o investicionim fondovima (InvFG) vrši se 1. decembra naredne obračunske godine ili nakon toga.

#### **5. Naziv revizora banke u skladu sa članom 49. stav 5. Zakona o investicionim fondovima (InvFG)**

Revizor banke u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima je Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Beč. Dodatne informacije o fizičkim licima kojima je povjerena revizija nalaze se u godišnjem izvještaju.

#### **6. Podaci o vrstama i ključnim karakteristikama udjela, prava vlasnika udjela**

##### **Karakteristike investicionih udjela**

Svaki sticalac udjela u investicionom fondu stiče suvlasništvo nad cjelokupnom imovinom fonda (stvarno pravo) u odnosu na suvlasničke udjele zabilježene u potvrdi o udjelu.

Suvlasništvo u imovini fonda je podijeljeno na suvlasničke udjele jednake vrijednosti za svaku klasu udjela. Broj suvlasničkih udjela nije ograničen.

Suvlasnički udjeli dokumentuju se potvrdama o udjelima (potvrdama) sa karakterom hartija od vrijednosti koje predstavljaju akcije.

Potvrde o udjelu su predstavljene putem globalnih certifikata za svaku klasu udjela (u skladu sa članom 24. austrijskog Zakona o sigurnom čuvanju hartija od vrijednosti, Austrijski savezni službeni list I br. 424/1969 sa izmjenama i dopunama).

Društvo za upravljanje može da izvrši podjelu udjela u fondu uz odobrenje svog Nadzornog odbora i izda dodatne potvrde o udjelu vlasnicima udjela ili zamijeni stare certifikate o udjelima novim kada društvo za upravljanje smatra da bi takva podjela udjela bila u interesu vlasnika udjela s obzirom na izračunatu vrijednost udjela.

Potvrde o udjelima se izdaju na nosioca.

Nikakvo pravo glasa nije povezano sa potvrdama o udjelima.

Fondu se mogu izdavati potvrde o udjelu i akumulirajuće potvrde o udjelu sa umanjnjem poreza na kapitalnu dobit.

Trenutno se izdaju sljedeće vrste udjela:

- **Potvrda o distributivnim udjelima (A tranša), ISIN: AT0000765326**
- **Potvrda o distributivnim udjelima (A2 tranša), ISIN: AT0000A0H312**
- **Potvrda o distributivnim udjelima sa odbitkom poreza na kapitalnu dobit (T-tranša), ISIN: AT0000A03KC4**

Tranše mogu da imaju drugačiju strukturu troškova u pogledu naknade za upravljanje (vidjeti Odjeljak II 17).

Društvo za upravljanje takođe zadržava pravo izdavanja dodatnih klasa udjela za fond sa različitim administrativnim troškovima ili doplatama za izdavanje u okviru Pravila Fonda ili sa određenim minimalnim obimim ulaganja.

Društvo za upravljanje odlučuje po sopstvenom nahođenju o izdavanju udjela određene kategorije.

## **7. Uslovi pod kojima se fond može likvidirati i detalji o likvidaciji, posebno u pogledu prava vlasnika udjela**

### **Prestanak upravljanja**

Društvo za upravljanje može prestati da upravlja fondom u sljedećim slučajevima:

i) uz odobrenje Agencije za nadzor finansijskog tržišta nakon objavljivanja zvaničnog obavještenja i otkaznog roka od (najmanje) šest mjeseci. Ovaj otkazni rok se može smanjiti na (najmanje) 30 dana kada se može dokazati da su svi investitori obaviješteni; u ovom slučaju nije potrebno objavljivanje zvaničnog obavještenja. Vlasnici udjela imaju pravo da otkupe svoje udjele u zamjenu za plaćanje otkupne cijene tokom ovog otkaznog roka (osim ako je obračun cijene obustavljen).

ii) sa trenutnim dejstvom od datuma objavljivanja i podložno istovremenom obavješćavanju austrijske Agencije za nadzor finansijskog tržišta ako imovina fonda padne ispod EUR 1,150.000.

Prestanak rada pod ii) nije dozvoljen tokom perioda obavještenja o raskidu u skladu sa i).

Ako upravljanje fondom prestane otkazivanjem, kastodi banka preuzima privremeno upravljanje fondom i mora pokrenuti likvidaciju fonda ako se upravljanje fondom ne prenese na drugo društvo za upravljanje u roku od šest mjeseci. Kada se likvidacija pokrene, pravo vlasnika udjela na upravljanje zamjenjuje se pravom na urednu likvidaciju, a pravo na povraćaj vrijednosti udjela u bilo kojem trenutku zamjenjuje se pravom na isplatu prihoda od likvidacije nakon završetka likvidacije.

### **Prenos upravljanja**

Uz saglasnost Agencije za nadzor finansijskog tržišta, objavljivanje i poštovanje (minimalnog) otkaznog roka od 3 mjeseca od dana objavljivanja, između ostalog, Društvo za upravljanje može da prenese upravljanje investicionim fondom na drugo društvo za upravljanje. Od objavljivanja se može odustati ako su svi investitori obaviješteni o prenosu upravljanja na drugo društvo za upravljanje najmanje 30 dana prije prenosa upravljanja. Vlasnici udjela imaju pravo da otkupe svoje udjele u zamjenu za plaćanje otkupne cijene tokom ovog otkaznog roka.

### **Pripajanje/ spajanje fonda drugom investicionom fondu**

Pod uslovom da su ispunjeni određeni preduslovi i uz odobrenje austrijske Agencija za nadzor finansijskog tržišta, društvo za upravljanje može da pripoji/ spoji Fond drugom ili više investicionih fondova. Mora se dostaviti obavještenje o ovom pripajanju/ spajanju (uz obavještenje od najmanje 3 mjeseca ranije), a vlasnici udjela moraju biti obaviješteni o detaljima (uz obavještenje od najmanje 30 dana ranije). Tokom perioda navedenog u takvoj publikaciji/obavještenju, vlasnici udjela mogu da predaju svoje udjele fonda uz plaćanje otkupne cijene ili, kada je to prikladno, zamijene ih za udjele u drugom investicionom fondu sa sličnom politikom ulaganja.

U slučaju pripajanja/ spajanja fondova, vlasnici udjela imaju pravo da razmijene svoje udjele fonda (za udjele drugog investicionog fonda sa sličnom investicionom politikom) po važećem kursu razmjene i po plaćanju bilo kog primjenljivog iznosa poravnanja.

### **Odvajanje**

Društvo za upravljanje može da odvoji djelove imovine fonda koji su neočekivano postali nelikvidni. Preduslovi za odvajanje obuhvataju odobrenje austrijske Agencija za nadzor finansijskog tržišta i objavljivanje detalja planiranog odvajanja. Vlasnici udjela postaju suvlasnici izdvojenog fonda u skladu sa svojim udjelima. Kastodi banka/depozitar će likvidirati izdvojeni fond. Prihod nakon likvidacije biće isplaćen vlasnicima udjela.

### **Drugi osnovi za prestanak upravljanja**

Pravo društva za upravljanje da upravlja fondom prestaje nakon isteka njegove dozvole za investiciono poslovanje ili njegovog ovlašćenja u skladu sa Direktivom 2009/65/EC ili odlukom o likvidaciji društva za upravljanje ili povlačenjem njegovog ovlašćenja.

Po početku likvidacije pravo vlasnika udjela na upravljanje zamjenjuje se pravom na pravovremenu likvidaciju, a pravo na otkup vrijednosti udjela u bilo kom trenutku biće zamijenjeno pravom na isplatu sredstava od likvidacije po završetku likvidacije, pri čemu je isplata imovine koja je postala nelikvidna takođe dozvoljena na zahtjev vlasnika udjela.

## **8. Informacije o berzama ili tržištima na kojima se udjeli kotiraju ili na kojima se njima trguje**

Emisija i otkup udjela vrši se svakog austrijskog bankarskog dana, osim na Veliki petak i 31.12.

## **9. Procedura i rokovi za izdavanje i/ili prodaju udjela**

Strana 17

### **Emisija udjela**

U principu, ne postoji ograničenje za broj izdatih udjela i odgovarajućih sertifikata o udjelima. Udjeli se mogu kupiti od distributera navedenih u prospektu. Društvo za upravljanje zadržava pravo da privremeno ili trajno obustavi izdavanje udjela i otkup akcija svakog austrijskog bankarskog dana, osim na Veliki petak i 31.12.

### **Emisiona premija i cijena emisije**

Kada se utvrdi cijena emisije, emisiona naknada se dodaje vrijednosti udjela za pokrivanje troškova nastalih izdavanjem udjela. Emisiona premija za pokriće troškova emisije iznosi do 5,25% vrijednosti udjela, zaokruženo na najbliži cent.

Ova početna naknada može da smanji ili čak potpuno umanja efekat ako je period ulaganja kratak. Iz tog razloga preporučujemo duži period ulaganja pri kupovini potvrda o udjelima.

### **Datum saldiranja**

Cijena emisije je jedinična cijena koju izračunava kastodi banka na radni dan austrijske banke. Datum valute za zaduživanje kupoprodajne cijene je dva radna dana banke nakon datuma zatvaranja.

Rok za prijem naloga je najkasnije do 13:30 časova u sjedištu kastodi banke, što znači da će se transakcije udjela koje su primile obije kastodi banke saldirati sa obračunatom vrijednošću narednog bankarskog dana; oni koji stignu nakon ovog trenutka sa izračunatom vrijednošću bankarskog dana poslije sljedećeg dana. U tom kontekstu, treba imati na umu da različita (kraća) vremena prihvatanja naloga mogu da važe na prodajnim mjestima ili da se vremena prosljeđivanja moraju uzeti u obzir kod prihvatanja naloga.

Veliki petak se u principu ne uzima u obzir kao bankarski dan prilikom saldiranja naloga.

## **10. Uslovi za otkup ili plaćanje udjela i uslovi pod kojima se oni mogu obustaviti**

### **Otkup udjela**

Vlasnici udjela mogu da zahtijevaju otkup svojih udjela u bilo kom trenutku predočavanjem svojih udjela ili podnošenjem naloga za otkup kastodi banci. Društvo za upravljanje je dužno da prihvati povraćaj udjela uz plaćanje otkupne cijene, koja predstavlja trenutnu vrijednost udjela, zaokruženu na najbliži cent, za račun Fonda.

### **Obustava**

Plaćanje otkupne cijene i obračunavanje i objavljivanje otkupne cijene kako je navedeno može se privremeno obustaviti kada se o ovoj činjenici obavijesti austrijska Agencija za nadzor finansijskog tržišta i objavi odgovarajuće obavještenje koje zavisi od prodaje imovine u fondu i prijema prihoda

od prodaje imovine pod vanrednim uslovima i kada se to smatra neophodnim za zaštitu opravdanog interesa vlasnika udjela. Investitori će takođe biti obaviješteni kada društvo za upravljanje nastavi sa otkupom udjela.

#### **Naknada za otkup i otkupna cijena**

Strana 18

Naknada za otkup se ne naplaćuje.

#### **Datum saldiranja**

Otkupna cijena je jedinična cijena koju izračunava kastodi banka na radni dan austrijske banke. Datum valute za odobravanje otkupne cijene je dva radna dana banke nakon datuma zatvaranja.

Rok za prijem naloga je najkasnije do 13:30 časova u sjedištu kastodi banke, što znači da će se transakcije udjela koje su primile obije kastodi banke saldirati sa obračunatom vrijednošću narednog bankarskog dana; oni koji stignu nakon ovog trenutka sa izračunatom vrijednošću bankarskog dana poslije sljedećeg dana.

U tom kontekstu, treba napomenuti da se u prodajnim službama mogu primijeniti druga (kraća) vremena prijema naloga ili da se moraju uzeti u obzir vremena prosljeđivanja na mjestima prijema.

Veliki petak se u principu ne uzima u obzir kao bankarski dan prilikom obračuna naloga.

### **11. Određivanje prodajnih ili cijena emisije i otkupnih cijena udjela**

- **Metoda i učestalost izračuna ovih cijena**
- **Troškovi povezani sa prodajom, izdavanjem, otkupom ili isplatom udjela**
- **Informacije o načinu, mjestu i učestalosti objavljivanja navedenih cijena.**

#### **Metod obračuna**

Za izračunavanje cijene fonda koriste se posljednje objavljene cijene imovine stečene od strane fonda. Ako, zbog političke ili ekonomske situacije, najskorije objavljena procijenjena cijena sasvim jasno, a ne samo u jednom pojedinačnom slučaju, ne odgovara stvarnim vrijednostima, obračun cijene se može izostaviti ako je fond uložio 5% ili više imovine fonda za koju cijene nijesu dostupne.

#### **Učestalost izračunavanja cijene**

Vrijednost udjela se utvrđuje svakog austrijskog bankarskog dana, osim Velikog petka i 31.12.

#### **Troškovi izdavanja i otkupa udjela**

Izdavanje i otkup udjela od strane kastodi banke ili otkup udjela na jednom od mjesta uplate-prijave navedenih u prospektu odvija se bez plaćanja dodatnih troškova, izuzev obračuna emisije premije i eventualnog zaokruživanja, do kojih može doći prilikom izdavanja udjela. Udjeli se otkupljuju po otkupnoj cijeni; naknada za otkup se ne naplaćuje.

Mjera u kojoj se individualnim investitorima naplaćuju dodatne naknade pored naknade za izdavanje i dodatne naknade za kupovinu i vraćanje sertifikata o udjelima zavisi od ugovora pojedinačnih investitora sa odgovarajućom kastodi bankom i stoga ne podliježe uticaju društva za upravljanje.

## **Vrsta, mjesto i učestalost objavljivanja cijena emisije i otkupnih cijena**

Vrijednost udela, cijenu emisije i otkupnu cijenu izračunavaće kastodi banka svakog dana trgovanja na austrijskoj berzi, osim Velikog petka i 31. decembra, i objavljivati u poslovnim ili dnevnim novinama koje izlaze u Austriji i imaju dovoljan tiraž i/ili u elektronskom obliku na sajtu Društva za upravljanje koje vrši emisiju.

## **12. Pravila za vrednovanje imovine**

Vrijednost udjelau datoj klasi udjela se izračunava tako što se vrijednost klase udjela, uključujući njen prihod, podijeli sa brojem izdatih udjela u ovoj klasi udjela.

Tako određena jedinična vrijednost biće izračunata na dvije decimale.

Ukupna vrijednost fonda izračunava se na osnovu trenutnih tržišnih cijena hartija od vrijednosti, instrumenata tržišta novca, sredstava i prava upisa u vlasništvu fonda uvećanih za vrijednost finansijskih ulaganja, gotovine i gotovinskih ekvivalenata, stanja na računima, potraživanja i drugih prava u vlasništvu fonda, umanjenih za sve obaveze.

Tržišne cijene pojedinačne imovine utvrđuju se na sljedeći način:

- a) Vrijednost imovine koja je uvrštena ili se kojom se trguje na berzi ili drugom regulisanom tržištu utvrđuje se, u principu, na osnovu posljednje dostupne cijene na zatvaranju.
- b) Kada imovina nije uvrštena ili se njome ne trguje na berzi ili drugom regulisanom tržištu ili kada cijena za imovinu koja se kotira ili kojom se trguje na berzi ili drugom regulisanom tržištu ne odražava na odgovarajući način njenu trenutnu tržišnu vrijednost, koriste se cijene koje obezbjeđuju pouzdani dobavljači podataka ili, alternativno, tržišne cijene za ekvivalentne hartije od vrijednosti ili druge standardne metode vrednovanja.
- c) Udjeli u UCITS ili UCI će biti procijenjeni po najnovijim dostupnim izračunatim cijenama ili alternativno mogu da budu procijenjeni po posljednjim dostupnim cijenama na zatvaranju ako se njihovim udjelima trguje na berzama ili regulisanim tržištima (na primjer, ETF – fondovi Kojima se trguje na berzi).
- d) Likvidaciona vrijednost fjučersa i opcija kojima se trguje na berzi ili drugom regulisanom tržištu biće određena na osnovu najskorije dostupne cijene saldiranja.

## **13. Opis pravila za utvrđivanje i korišćenje prihoda i opis prava vlasnika udjela na prihode**

### **Prihod u slučaju sertifikata o udjelu za raspodjelu prihoda**

Prihod ostvaren u toku obračunske godine, nakon pokrića troškova u dijelu koji se odnosi na kamate i dividende, u cjelosti, u dijelu koji se odnosi na dobit od prodaje imovine fonda, uključujući i prava upisa, raspodjeljuje se vlasnicima. Društvo za upravljanje, po nahođenju društva za upravljanje, može da raspodijeli sertifikate o dividendi po osnovu naplate potvrde o prihodima. Sva preostala stanja će se prenijeti na novi račun.

Društvo za upravljanje je dužno da izvrši uplatu u iznosu koji se utvrđuje u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima.

#### **Prihodi u slučaju akumulirajućih potvrda o udjelima uz odbitak poreza na kapitalnu dobit**

Prihodi ostvareni tokom obračunske godine nakon podmirenja rashoda se ne raspoređuju. Potvrde o udjelima akumulirajućeg fonda moraju platiti iznos utvrđen u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima, koji se, ako je primjenjiv, može koristiti za pokrivanje bilo koje obaveze poreza na kapitalnu dobit na prihod ekvivalentne dividende od potvrda o udjelu.

Strana 20

#### **14. Investicioni ciljevi i investicione politike**

**Fond ima za cilj da u svakom trenutku postigne investicione ciljeve, ali ne postoji garancija da će ti ciljevi zaista biti ostvareni.**

**Treba napomenuti da su informacije u nastavku kratak opis koji ne može da zamijeni lični, profesionalni savjet za ulaganje, a posebno, ne uzima se u obzir individualni profil rizika investitora.**

**Investicioni cilj fonda je postizanje visokih tekućih prinosa.**

U tom cilju, u zavisnosti od procjene ekonomskih uslova i situacije na tržištu kapitala i izgleda na berzi, vršiće se kupovina i prodaja imovine u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i statutom fonda (hartije od vrijednosti, instrumenti tržišta novca, depoziti po viđenju, udjeli u fondovima i finansijski instrumenti) u okviru njegove investicione politike. Posebna pažnja posvećena je diversifikaciji rizika.

Različita sredstva za fond su odabrana u skladu sa sljedećim principima ulaganja, pri čemu društvo za upravljanje **ne podliježe bilo kakvim ograničenjima u pogledu kategorija ulaganja, valuta, izdavaoca, regiona, itd.** osim ako je drugačije navedeno u nastavku:

Investicioni fokus fonda opisan u ovom prospektu su **vlasničke hartije od vrijednosti**, sa glavnim fokusom na **međunarodne hartije od vrijednosti**.\* Kako bi se postigla investiciona strategija, mogu se kupiti i **druge hartije od vrijednosti**, kao što su indeksni sertifikati o berzanskim indeksima i **fondovi kapitala**, od kojih svaki čini do 10% imovine fonda..

Fond može da ulaže i u **oročene depozite i depozite po viđenju**, ali oni imaju podređenu ulogu u ulaganju.

**U principu, fond je uvek u potpunosti investiran, iako se derivativni instrumenti (uključujući i špekulativne svrhe) mogu koristiti za upravljanje likvidnošću. Korišćenje derivata u špekulativne svrhe ograničeno je na 10% imovine fonda.**

**Fondom se aktivno upravlja i ne fokusira se na jednu referencu.**

\* Fondom se do 30.06.2022. godine upravljalo sa aktivnom komponentom bliskom referentnoj vrijednosti. MSCI World (indeks cijena).

**Informacije o razmatranju štetnog uticaja odluka o ulaganjima na faktore održivosti u skladu sa članom 7 (2) Uredbe o objavama povezanim sa održivosti u sektoru finansijskih usluga.**

Ciljano i sistematsko razmatranje štetnih efekata na faktore održivosti prilikom donošenja investicionih odluka nije predviđeno investicionom politikom investicionog fonda.

**Informacije u skladu sa članom 7 Uredbe o taksonomiji**

Strana 21

Investicije koje su u osnovi ovog finansijskog proizvoda ne uzimaju u obzir kriterijume EU za ekološki održive ekonomske aktivnosti.

**15. Tehnike i instrumenti investicione politike**

Fond ulaže u skladu sa ulaganjima i ograničenjima izdavaoca iz Zakona o investicionim fondovima (InvFG) u skladu sa Pravilima fonda i u skladu sa principom diversifikacije rizika.

**Hartije od vrijednosti**

Hartije od vrijednosti znači:

- a) akcije u kompanijama i druge hartije od vrijednosti koje su ekvivalentne akcijama u kompanijama (udjeli)
- b) obveznice i drugi oblici sekjuritizovanog duga (dužničke hartije od vrijednosti),
- c) sve druge prenosive hartije od vrijednosti koje nose pravo (na primjer, pravo upisa) koje daju pravo vlasniku da kupi bilo koji takav finansijski instrument u smislu Zakona o investicionim fondovima (InvFG) upisom ili razmjenom, u skladu sa članom 69 Zakona, ali sa izuzetkom tehnika i izvedenih finansijskih instrumenata (derivata) iz člana 73. Zakona o investicionim fondovima (InvFG).

Hartije od vrijednosti, u smislu člana 69. stav 2. Zakona o investicionim fondovima (InvFG), obuhvataju i sljedeće:

- 1. Udjele u zatvorenim fondovima u obliku investicionog društva ili investicionog fonda,
- 2. Udjele u zatvorenim fondovima u ugovornoj formi,
- 3. Finansijske instrumente u skladu sa članom 69. stav 2. tačka 3. Zakona o investicionim fondovima (InvFG).

Društvo za upravljanje može da kupi hartije od vrijednosti koje su uvrštene u službenu kotaciju na jednoj od austrijskih ili stranih berzi navedenih u Prilogu ili kojima se trguje na regulisanim tržištima navedenim u Prilogu, a koje su priznate i otvorene za širu javnost i koje redovno posluju. Pored toga, društvo za upravljanje može da stiče hartije od vrijednosti iz novih emisija čiji uslovi izdavanja obuhvataju obavezu da se prijave za službenu kotaciju na berzi ili regulisanom tržištu s tim da do njihove kotacije na berzi mora stvarno doći najkasnije godinu dana od dana njihovog izdavanja.

**Instrumenti tržišta novca**

Instrumenti tržišta novca obuhvataju instrumenti kojima se uobičajeno trguje na tržištu novca, koji su likvidni, te čija se vrijednost može u svakom trenutku tačno odrediti, i koji ispunjavaju zahtjeve iz Odjeljka 70 Zakona o investicionim fondovima (InvFG).

Instrumenti tržišta novca mogu se kupiti za fond pod uslovom da:

- 1. su uvršteni na jednu od domaćih ili stranih berzi navedenih u Dodatku ili kojima se trguje na regulisanim tržištima navedenim u Prilogu koja su priznata i otvorena za širu javnost i koja redovno posluju;
- 2. se njima normalno trguje na tržištu novca i koji su slobodno prenosivi i likvidni, a njihova vrijednost može da bude precizno određena u bilo kom trenutku i za koje su dostupne odgovarajuće informacije, uključujući informacije koje omogućavaju odgovarajuću procjenu kreditnog rizika u vezi sa ulaganjem u takve instrumente, mogu se kupiti čak i ako se njima ne trguje na regulisanim tržištima, kada emisija ili

emitent ovih instrumenata već podliježu relevantnim odredbama koje se tiču zaštite depozita i investitora i kada ove instrumente

a) izdaje ili za njih jamči centralna, područna ili lokalna vlast ili centralna banka države članice, Evropska centralna banka, Zajednica ili Evropska investiciona banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno tijelo kojem pripadaju jedna ili više država članica ili ih

b) izdaju društva čijim se hartijama od vrijednosti zvanično trguje na nekoj od domaćih ili stranih berzi navedenih u Prilogu ili kojima se trguje na regulisanim tržištima navedenim u Prilogu ili

c) izdaje ili za njih jamči ustanova koja podliježe bonitetnom nadzoru, u skladu sa kriterijumima definisanim u zakonodavstvu Zajednice; ili ustanova na koju se primjenjuju i koja je usklađena sa pravilima nadzora koja nadležna tijela smatraju barem onoliko strogima kao što su pravila propisana zakonodavstvom Zajednice; ili

d) koje su izdali drugi emitenti koji pripadaju kategoriji odobrenoj od strane austrijske Agencije za nadzor finansijskog tržišta, pod uvjetom da ulaganja u takve instrumente podliježu zaštiti ulagatelja jednakoj onoj propisanoj tačkama od a do c i kada je emitent ili društvo čiji kapital i rezerve iznose najmanje 10 000 000 EUR i koje sastavlja i objavljuje svoje godišnje finansijske izvještaje u skladu sa odredbama Direktive 2013/34/EU, ili pravno lice koje je u okviru poslovne grupe koju čini jedno ili više kompanija koje se kotiraju na berzi odgovorno za finansiranje ove grupe ili pravno lice koje u poslovnom, korporativnom ili ugovornom obliku treba da finansira svoju sekjuritizaciju obaveza putem kreditne linije koju odobrava banka; takvu kreditnu liniju mora garantovati finansijska institucija koja i sama ispunjava kriterijume navedene u tački 2 c).

### **Hartije od vrijednosti koje nijesu u potpunosti uplaćene**

Dozvoljena je kupovina hartija od vrijednosti, instrumenata tržišta novca i prava na upis ovih instrumenata ili drugih finansijskih instrumenata koji nijesu u potpunosti uplaćeni do 10% ukupne imovine fonda.

### **Neuvrštene hartije od vrijednosti i instrumenti tržišta novca**

Najviše 10% imovine fonda može se uložiti u hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca koji nijesu službeno uvršteni za trgovanje na nekoj od berzi navedenih u prilogu Pravila fonda ili kojima se ne trguje na jednom od regulisanih tržišta navedenih u prilogu Pravila fonda ili u slučaju nove emisije ne trguje hartija od vrijednosti ako se ne uvrste u trgovanje unutar perioda od godinu dana od datuma prve emisije.

### **Udjeli u investicionim fondovima**

1. Zajedno sa fondovima prema sljedećoj tački 2, udjeli u investicionim fondovima (= investicioni fondovi i otvorena investiciona društva) u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima (InvFG) koji su u skladu sa odredbama Direktive 2009/65/EC (UCITS) mogu se kupiti do ukupnog iznosa od 10% od ukupne imovine fonda, kada ovi fondovi za sebe ulažu više od 10% imovine fonda u udjele u drugim investicionim fondovima.

2. Udjeli u bilo kojem pojedinačnom investicionom fondu u skladu sa Odjeljkom 71. InvFG koji nijesu u potpunosti u skladu sa odredbama navedenim u Direktivi 2009/65/EC (UCI) i čija je isključiva namjena

- za zajednički račun i u skladu sa principom širenja rizika za ulaganje novca pribavljenog iz javnih nabavki u hartije od vrijednosti i druge likvidne finansijske instrumente i

- čiji se udjeli, na zahtjev vlasnika udjela, otkupljuju ili otkupljuju o direktnom ili indirektnom trošku imovine investicionog fonda

mogu zajedno sa fondovima u skladu sa gorenavedenom tačkom 1. da budu otkupljeni do ukupnog iznosa od 10% imovine Fonda pod uslovom da

a) ovi fondovi ne ulažu više od 10% imovine fonda u udjele drugih investicionih fondova i

b) su dobili odobrenje za rad prema zakonskim odredbama kojima se propisuje da su predmet nadzora za koji austrijska Agencija za nadzor finansijskog tržišta smatra da je ekvivalentan onom koji je propisan u zakonodavstvu Zajednice, te da je saradnja između tijela adekvatno osigurana i

c) je nivo zaštite za imaoce udjela u drugim subjektima za zajednička ulaganja ekvivalentan onom koji je propisan za imaoce udjela u investicionim fondovima koji su usklađeni sa odredbama iz Direktive 2009/65/EC (UCITS) a, posebno, sa odredbama koje se odnose na odvojeno čuvanje portfelja imovine, uzimanje kredita, davanje kredita i nepokrivenu prodaju hartija od vrijednosti i instrumenata tržišta novca ekvivalentnim zahtjevima iz Direktive 2009/65/EC i

d) se o poslovanju drugih subjekata za zajednička ulaganja izvještava u polugodišnjim i godišnjim izvještajima kako bi se omogućila procjena imovine i obaveza, dobiti i poslovanja tokom izvještajnog perioda.

Kriterijumi navedeni u Odjeljku 3 Austrijske uredbe o utvrđivanju informacija i ekvivalencije (IG-FestV), sa izmjenama i dopunama, biće razmotreni prilikom procjene ekvivalentnosti nivoa zaštite za vlasnike udjela u smislu tačke c).

3. Društvo za upravljanje može sticati i udjele u drugim investicionim fondovima kojima direktno ili indirektno upravlja isto društvo za upravljanje ili društvo sa kojim je društvo za upravljanje povezano putem zajedničkog upravljanja ili kontrole ili značajnog, direktnog ili indirektnog ulaganja.

## **Derivativni finansijski instrumenti**

### **a) Kotirani i nekotirani finansijski derivativni instrumenti**

Fond može da koristi finansijske derivativne instrumente, uključujući ekvivalentne instrumente koji se namiruju u novcu, kojima se trguje na uređenom tržištu navedenom u dodatku ili derivativni finansijski instrumenti kojima se trguje izvan berze (neuvršteni (OTC) derivativni instrumenti), pod sljedećim uslovima:

- osnovna imovina derivativnog finansijskog instrumenta sastoji se od instrumenata u okviru značenja Odjeljka 67 (1) brojevi 1 do 4 Zakona o investicionim fondovima ili finansijskih indeksa, kamatnih stopa, deviznih tečajeva ili valuta, u koje fond može da ulaže u skladu sa svojim investicionim ciljevima navedenim u pravilima fonda,
- druge ugovorne strane u transakcijama sa (OTC) derivatima su institucije koje podliježu bonitetnom nadzoru, te pripadaju kategorijama koje je odobrila austrijska Agencija za nadzor finansijskog tržišta svojom regulativom,
- (OTC) derivativni finansijski instrumenti podliježu svakodnevnom pouzdanom i provjerljivom vrednovanju, te ih je u svakom trenutku moguće prodati, likvidirati ili zatvoriti saldiranom transakcijom po njihovoj fer vrijednosti na zahtjev društva za upravljanje i
- ne rezultiraju isporukom ili prenosom imovine osim onih navedenih u članu 67 (1) Zakona o investicionim fondovima (InvFG).

Rizik neispunjenja obaveza za transakcije OTC derivativnim finansijskim instrumentima od strane fonda ne može preći sljedeće nivoe:

- 10% imovine fonda kada je ugovorna strana kreditna institucija u smislu Direktive 2006/48/EC,
- u suprotnom, 5% imovine fonda.

Ulaganja u derivativne finansijske instrumente zasnovane na indeksima se ne uzimaju u obzir u pogledu specifičnih ograničenja ulaganja za investicioni fond. Ako je derivativni finansijski instrument ugrađen u hartiju od vrijednosti ili instrument tržišta novca, mora se uzeti u obzir pri određivanju opšte usklađenosti sa gore navedenim zahtjevima.

### **b) Svrha**

U skladu sa Pravilima fonda, derivativni finansijski instrumenti mogu se koristiti kao dio investicione strategije i za potrebe zaštite od rizika i mogu da čine do 49% imovine Fonda. Ovo može da poveća rizik od gubitka u vezi sa imovinom fonda.

### c) Upravljanje rizikom

Društvo za upravljanje će primijeniti proceduru upravljanja rizikom koja mu omogućava da u svakom trenutku prati i mjeri rizik povezan sa njegovim investicionim stavkama i njegov udio u ukupnom profilu rizika imovine fonda.

Ukupna izloženost treba da se odredi u skladu sa pristupom posvećenosti ili pristupom vrijednosti pod rizikom.

Društvo za upravljanje mora da uspostavi, implementira i održava odgovarajuće i dokumentovane principe upravljanja rizicima. Principi upravljanja rizikom moraju da uključuju procedure neophodne za procjenu tržišnog, likvidnog i rizika druge ugovorne strane, kao i drugih rizika, uključujući i operativne rizike.

### d) Ukupna izloženost

#### Pristup obavezi

Društvo za upravljanje koristi pristup obavezi za izračunavanje ukupne izloženosti prema članu 89. Zakona o investicionim fondovima (InvFG 2011). U ovom pristupu, sve pozicije u derivativnim finansijskim instrumentima, uključujući ugrađene derivativne finansijske instrumente prema članu 73. stav 6. Zakona o investicionim fondovima (InvFG 2011), konvertiraju se u tržišnu vrijednost ekvivalentne pozicije u osnovnoj imovini dotičnog derivativnog finansijskog instrumenta (standardni pristup obavezi).

Ugovori koji omogućavaju netiranje imovine ("ugovori o netiranju") ili zaštitu imovine ("ugovori o zaštiti") biće uključeni u izračunavanje ukupne izloženosti, pod uslovom da ne isključuju očigledne i značajne rizike te jasno dovode do smanjenja nivoa rizika.

Nije potrebno uključiti u izračunavanje pozicije u derivativnim finansijskim instrumentima koje ne izazivaju nikakve dodatne rizike za investicioni fond.

Detaljni postupci za izračunavanje ukupne izloženosti pri korišćenju pristupa obavezi, kao i kvantitativni i kvalitativni detalji, mogu se pronaći u aktuelnoj verziji pravilnika koji je izdala austrijska Agencija za nadzor finansijskog tržišta (FMA) - Pravilnik o izračunavanju rizika i izvještavanju o derivativnim finansijskim instrumentima.

**Ukupni rizik povezan sa derivativnim finansijskim instrumentima, utvrđen na ovaj način, ne smije premašiti 10% ukupne neto vrijednosti imovine fonda.**

#### Depoziti koji su povratni na zahtjev ili daju pravo opoziva

Bankovni saldo u obliku depozita koji su povratni na zahtjev ili daju pravo opoziva koji dospijevaju za najviše 12 mjeseci mogu se kupiti pod sljedećim uslovima:

1. Depoziti koji su povratni na zahtjev ili daju pravo opoziva, koji dospijevaju za najviše 12 mjeseci, mogu se uložiti u bilo koju kreditnu instituciju do iznosa od 20% imovine fonda ako relevantna kreditna institucija

- Ima registrovano sjedište u državi članici ili

- Ima registrovano sjedište u trećoj državi, i podliježe pravilima nadzora za koja austrijska Agencija za nadzor finansijskog tržišta smatra da su ekvivalentna onima propisanim u zakonodavstvu Zajednice.

2. Nezavisno od bilo kojih pojedinačnih gornjih ograničenja, investicioni fond ne smije da uloži više od 20% imovine fonda u kombinaciju hartija od vrijednosti ili instrumenata tržišta novca koje je izdala ta kreditna institucija i/ili depozita koje drži ta kreditna institucija i/ili OTC derivata kupljenih od strane te kreditne institucije.

3. Nema minimalnog iznosa potrebnog za održavanje.

Kao dio ponovne raspodjele portfelja fonda i/ili opravdanog pretpostavljanja nadolazećih gubitaka na hartijama od vrijednosti, investicioni fond može da ima manji udio u hartijama od vrijednosti, a veći udio u depozitima koji su povratni na zahtjev ili daju pravo opoziva sa maksimalnim rokom od 12 mjeseci.

### **Zaduživanje**

Društvo za upravljanje može da uzima privremene kredite do iznosa od 10% imovine fonda za račun investicionog fonda.

Zaduživanje će povećati nivo ulaganja, a samim tim i rizik fonda.

### **Repo ugovori**

Društvu za upravljanje je dozvoljeno da kupuje imovinu za račun investicionog fonda do 49% imovine fonda za račun fonda u okviru investicionih ograničenja propisanih Zakonom o investicionim fondovima, uz obavezu prodavca da tu imovinu otkupi u unaprijed određeno vrijeme i po unaprijed određenoj cijeni.

To znači da će se karakteristike imovine (na primjer, hartije od vrijednosti) razlikovati od karakteristika repo ugovora. Na primjer, prinost, rok dospelosti i kupovne i prodajne cijene repo ugovora mogu značajno da odstupaju od cijena osnovnog instrumenta. Ovo eliminiše tržišni rizik.

Iako Pravila fonda (ugovorni uslovi) daju informacije o ovim poslovima i stoga bi se ova mogućnost predviđela, sadašnja strategija fonda to ne predviđa i stoga se ova tehnika ne koristi. To znači da nije potrebno davati dodatne informacije o upravljanju kolateralom ili, u skladu sa Uredbom (EU) 2015/2365 o transparentnosti transakcija finansiranja hartija od vrijednosti i ponovne upotrebe.

### **Pozajmljivanje hartija od vrijednosti**

Unutar investicionih ograničenja propisanih austrijskim Zakonom o investicionim fondovima, društvo za upravljanje ima pravo da trećim stranama prenese hartije od vrijednosti do iznosa od 30 % imovine fonda unutar okvira priznatog sistema pozajmljivanja hartija od vrijednosti i za ograničeni period, pod uslovom da je treća strana obavezna ponovo da prenese čpozajmljene hartije od vrijednosti nakon unaprijed određenog perioda pozajmljivanja.

Pri tome, prikupljene pripadajuće naknade predstavljaju dodatni izvor prihoda.

Iako su informacije o pozajmljivanju hartija od vrijednosti date u Pravilima fonda (ugovorni uslovi) i ova mogućnost bi bila predviđena, sadašnja strategija fonda to ne predviđa, pa se ova tehnika ne koristi. To znači da nije potrebno davati dodatne informacije o upravljanju kolateralom ili, u skladu sa Uredbom

(EU) 2015/2365 o transparentnosti transakcija finansiranja hartija od vrijednosti i ponovne upotrebe.

### **Svopovi ukupnog prinosa**

Nijesu zaključeni svopovi ukupnog prinosa ili uporedni derivativni instrumenti za fond.

Strana 26

## **16. Profil rizika fonda**

Imovina u koju društvo za upravljanje ulaže za račun investicionog fonda nosi rizike kao i mogućnosti prihoda. Ako investitor proda udjele fonda u trenutku kada su cijene imovine pale, on/ona neće dobiti sav novac koji je uložio/la u investicioni fond. Međutim, rizik investitora je ograničen na njegovu/njenu ukupnu investiciju. Stoga ne postoji obaveza da se obezbijedi dodatni kapital.

U ovom kontekstu, treba napomenuti da su, pored rizika koji su detaljnije objašnjeni u nastavku u ovom Odjeljku, važni i rizici održivosti. S jedne strane, rizici održivosti mogu imati direktan uticaj na Fond, ali sa druge strane mogu imati indirektan uticaj na druge rizične grupe kojima investicioni fond može da bude potencijalno izložen. Rizici održivosti su stoga integrisani u postojeće kategorije rizika i detaljnije objašnjeni na kraju ovog Odjeljka.

Lista nije konačna i ovi rizici mogu da utiču na fond u različitom stepenu.

Prilikom odabira vrijednosti ulaganja, glavni aspekti su sigurnost, rast i/ili prinos. Ovdje treba napomenuti da pored mogućnosti rasta cijena, hartije od vrijednosti nose i rizike.

Zbog ulaganja fonda u akcije, postoji povećan rizik od **fluktuacije vrijednosti, kao i tržišnog, valutnog i rizika izdavaoca i, usljed upotrebe derivata, povećan rizik od gubitka.**

**Neto imovina fonda može da ispolji povećanu volatilnost zbog sastava njegovog portfelja. Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti - SSRI naveden u Ključnim informacijama za investitore (KID) u skladu sa profilom rizika i prinosa odražava ovo pomoću cifre. Što je ova cifra veća, to je fond o kojem je riječ nestabilniji, to jest, vrijednosti akcija mogu da budu podložne velikim fluktuacijama nagore i nadolje čak i u kratkim vremenskim periodima.**

Ovi rizici i **drugi rizici opisani u nastavku** mogu da imaju negativan uticaj na vrijednost udjela.

**Treba napomenuti da vrijednost udjela fonda može da raste/ pada u odnosu na cijenu emisije. Kao rezultat toga, investitor može da dobije manje novca nego što je uložio.**

### **Tržišni rizik**

Razvoj cijena prenosivih hartija od vrijednosti zavisi posebno od razvoja tržišta kapitala, na koje zauzvrat utiče opšte stanje globalne ekonomije i ekonomski i politički uslovi u odgovarajućim zemljama.

### **Rizik promjene kamatnih stopa**

Poseban oblik tržišnog rizika je rizik promjene kamatnih stopa. Ovaj se rizik odnosi na mogućnost promjene tržišne kamatne stope koja se primjenjuje u trenutku izdavanja hartije od vrijednosti sa fiksnom kamatom ili instrumenta tržišta novca. Promjene tržišne kamatne stope mogu da budu rezultat faktora kao što su promjene u položaju privrede i rezultirajuća politika relevantne banke emitenta. Ako tržišne kamatne stope rastu, onda će cijene hartija od vrijednosti sa fiksnom kamatom ili instrumenata tržišta novca generalno padati. S druge strane, ako tržišna kamatna stopa padne, to će imati

inverzni efekat na hartije od vrijednosti sa fiksnom kamatom ili instrumente tržišta novca.

U oba slučaja, kretanje cijene znači da će prinos na hartiju od vrijednosti otprilike odražavati tržišnu kamatnu stopu. Međutim, fluktuacije cijena će varirati u skladu sa dospeljećem hartije od vrijednosti sa fiksnom kamatom. Hartije od vrijednosti sa fiksnom kamatom sa kraćim rokom dospeljeća podliježu nižim rizicima cijena od onih hartija od vrijednosti koje imaju duži rok dospeljeća.

### **Rizik cijena akcija**

Rizik cijene akcija predstavlja posebnu vrstu tržišnog rizika. To se odnosi na mogućnost da akcije i kvazi-akcijske hartije od vrijednosti dožive značajna povećanja ili smanjenja cijena. Konkretno, trenutna cijena akcije i kvazi-akcijske hartije od vrijednosti može da padne ispod cijene po kojoj je hartija od vrijednosti kupljena. Kao tržišna cijena, ta cijena odražava omjer ponude i potražnje u trenutku vrednovanja. Ekonomska očekivanja u odnosu na pojedina preduzeća i industrije, kao i opšte ekonomsko okruženje, politička očekivanja, spekulacije i spekulativna kupovina važni su faktori koji oblikuju tržišne trendove cijena.

### **Kreditni rizik ili rizik emitenta**

Kao i na opšte obrasce tržišta kapitala, na cijenu hartije od vrijednosti utiče i individualno ponašanje relevantnog emitenta. Čak i kada se hartije od vrijednosti biraju sa najvećom pažnjom, nije moguće isključiti, na primjer, gubitke usljed novčanih gubitaka ili insolventnosti emitenta. Rizik učešća povjerilaca u slučaju oporavka ili sanacije banke („bail-in“) je drugi oblik kreditnog rizika ili rizika emitenta. Mjere predviđene u ovom slučaju mogu da dovedu do toga da povjerioci banke pretrpe potpuni gubitak uloženog kapitala.

### **Rizik saldiranja**

Ova kategorija uključuje rizik dasaldiranje u sistemu transfera nije ispunjeno kako se očekivalo jer druga strana ne plati ili ne isporuči kako se očekivalo ili to čini sa kašnjenjem. Rizik saldiranja se odnosi na neprimanje odgovarajuće naknade po izvršenju transakcije.

Konkretno, kada kupujete finansijske proizvode koji nijesu na berzi ili ih obrađuje preko agenta za prenos, postoji rizik da se zaključena transakcija možda neće ispuniti kako je očekivano jer druga strana ne plati ili isporuči, ili da može doći do gubitaka zbog operativnih grešaka u obradi transakcije.

### **Rizik likvidnosti**

Uzimajući u obzir mogućnosti i rizike povezane sa ulaganjem u akcije i obveznice, društvo za upravljanje će za investicioni fond pretežno sticati hartije od vrijednosti koje se zvanično kotiraju na berzama u Austriji ili inostranstvu ili kojima se trguje na organizovanim tržištima koja su priznata tržišta, javno dostupna i uredno posluju.

Uprkos tome, prodaja pojedinačnih hartija od vrijednosti u pojedinačnim fazama ili u pojedinačnim segmentima berze može da bude otežana u željenom trenutku. Takođe postoji rizik da hartije od vrijednosti kojima se trguje u donekle skućenom tržišnom segmentu mogu da budu podložne značajnoj volatilnosti cijena.

Pored toga, društvo za upravljanje može da stiče hartije od vrijednosti iz novih emisija čiji uslovi izdavanja obuhvataju obavezu da se prijave za zvaničnu kotaciju na berzi ili organizovanom tržištu, s tim da se njihovo listiranje mora izvršiti najkasnije godinu dana od dana izdavanja.

Društvo za upravljanje može da stiče hartije od vrijednosti kojima se trguje na berzi ili na regulisanom tržištu u okviru EEP ili na jednoj od berzi ili regulisanih tržišta navedenih u Prilogu Pravila fonda.

### **Devizni ili valutni rizik**

Druga varijanta tržišnog rizika je valutni rizik. Osim ako nije drugačije određeno, sredstva u investicionom fondu mogu da budu denominovana u valuti koja se razlikuje od valute investicionog fonda. Fond prima prihode, otplate i prihode od prodaje od takvih ulaganja u valutama u kojima je odgovarajući instrument denominovan. Vrijednost ovih valuta može da padne u odnosu na valutu fonda. To znači da postoji rizik da će vrijednost udjela biti negativno pogođena kada fond investira u valutama različitim od one u kojoj je denominovan.

Strana 28

### **Kastodi rizik**

Čuvanje imovine fonda povlači rizik od gubitka koji može biti uzrokovan nelikvidnošću, kršenjem dužnosti staranja ili zloupotrebom od strane kastodija ili podkastodija. Konkretno, korišćenje vodećeg brokera kao kastodija možda neće garantovati isti nivo sigurnosti kao banka koja djeluje kao kastodi banka.

### **Rizik klastera/koncentracije**

Dalji rizici mogu biti rezultat koncentracije ulaganja na određena sredstva ili tržišta.

### **Rizik učinka**

Vrijednost imovine stečene za fond može da se razvija drugačije od očekivanog u trenutku kupovine. To znači da se ne može dati garancija da će se vrijednost pozitivno razvijati, osim ako treća strana ne da garanciju u tom smislu.

### **Informacije o solventnosti garanta**

Rizik vezan za investiciju raste ili opada u zavisnosti od solventnosti garanta.

### **Rizik nefleksibilnosti**

Rizik nefleksibilnosti može da bude uzrokovan i samim proizvodom ili ograničenjima nametnutim prilikom prelaska na druge investicione fondove.

### **Rizik od inflacije**

Na zaradu koju ostvaruje investicija može negativno da utiče pojava inflacije. Sam uloženi kapital može da trpi opšte pogoršanje kupovne moći novčane jedinice, a razvoj inflacije takođe može da ima direktan (negativan) uticaj na cijenu sredstava u fondu.

### **Rizik kapitala**

Rizik koji utiče na kapital u fondu može prije svega da nastane prodajom imovine fonda po nižoj cijeni od one koja je plaćena za njeno sticanje. Ovo takođe pokriva rizik od iscrpljivanja kapitala u slučaju otkupa udjela i prekomjerne isplate prinosa od ulaganja kao dividende vlasnicima udjela.

## **Rizik od promjene drugih opštih uslova, uključujući poreske propise**

Na vrijednost imovine investicionog fonda mogu negativno da utiču neizvjesnosti u zemljama u kojima se investira, na primjer, međunarodni politički trendovi, promjena vladine politike, oporezivanje, ograničenja stranih ulaganja, promjene valuta i drugi trendovi u pogledu zakonodavstva i regulative. Fond može da trguje i na berzama koje nijesu tako striktno regulisane kao one u SAD i zemljama EU.

Strana 29

## **Rizik procjene**

Naročito u vremenima manjka likvidnosti koju trpe učesnici na tržištu usljed finansijske krize i opšteg gubitka povjerenja, određivanje cijena za određene hartije od vrijednosti i druge finansijske instrumente na tržištima kapitala može da bude ograničeno, ometajući procjenu vrijednosti fonda. Kada investitori istovremeno otkupljuju velike količine udjela u takvim vremenima, kako bi održali ukupnu likvidnost fonda, menadžment fonda može da bude primoran da prodaje hartije od vrijednosti po cijenama koje odstupaju od stvarnih procijenjenih cijena.

## **Rizik zemlje ili rizik transfera**

Rizik zemlje se odnosi na situaciju u kojoj strani dužnik nije u mogućnosti, uprkos svojoj solventnosti, da izvrši blagovremeno plaćanje ili bilo kakvu isplatu, a sve zbog nemogućnosti ili nespremnosti zemlje njegovog prebivališta da izvrši transfere. Na primjer, uplate na koje fond ima pravo možda neće biti u toku ili se mogu izvršiti u valuti koja više nije konvertibilna zbog deviznih ograničenja.

## **Rizik od obustave ponovne kupovine**

U principu, vlasnici udjela mogu da zahtijevaju otkup svojih udjela u bilo kom trenutku. Međutim, društvo za upravljanje može privremeno da obustavi otkup udjela u slučaju vanrednih okolnosti. Jedinična cijena može da bude niža nego prije obustave otkupa.

## **Rizik ključnog osoblja**

Učinak fonda koji ostvari veoma povoljan rezultat ulaganja u datom periodu dijelom se može pripisati osposobljenosti odgovornih lica, a samim tim i ispravnim odlukama koje donosi menadžment fonda. Međutim, sastav menadžmenta fonda može da se promijeni. Novi donosioci odluka mogu da budu manje uspješni u svojim aktivnostima.

## **Operativni rizik**

Rizik od gubitka za fond koji može da bude rezultat neadekvatnih internih procesa, ljudske greške ili kvara sistema u društvu za upravljanje; ili od eksternih događaja, pravnih i dokumentacionih rizika i rizika koji mogu proizaći iz postupaka trgovanja, poravnanja i vrednovanja fonda.

## **Rizici povezani sa udjelom u investicionim fondovima (podfondovi)**

Rizici podfondova kupljenih za fond su usko povezani sa rizicima imovine koja se drži u ovim podfondovima i strategijama ulaganja koje sprovode ovi podfondovi.

Pošto menadžeri pojedinačnih podfondova djeluju nezavisno jedan od drugog, više podfondova može da slijedi identične ili kontradiktorne strategije ulaganja. Ovo može da uzrokuje kumulaciju postojećih rizika ili može da uzrokuje da prednosti različitih strategija nadoknade jedna drugu.

## **Rizici povezani sa derivativnim finansijskim instrumentima**

U okviru svog urednog upravljanja investicionim fondom, pod određenim uslovima i ograničenjima, društvo za upravljanje može da kuouje derivativne finansijske instrumente i pod uslovom da su predmetne transakcije izričito dozvoljene Pravilima fonda.

Strana 30

**Derivatni proizvodi mogu da uključuju rizike, kao na primjer:**

- a) Vremenski ograničena prava koja su stečena mogu da zastare ili smanje vrijednost**
- b) Rizik gubitka se ne može utvrditi i može da premaši kolateral dat u okviru transakcije**
- c) Transakcije koje imaju za cilj da isključe ili ograniče rizike mogu da budu nemoguće za izvršiti, ili mogu da budu moguće samo po cijeni koja rezultira gubitkom.**
- d) Rizik gubitka može porasti kada su obaveze iz takvih transakcija ili naknada koja će se obezbijediti po transakciji denominovane u stranoj valuti.**

**Sljedeći dodatni rizici se mogu primijeniti na transakcije koje uključuju vanberzanske (OTC) derivate:**

- a) Problemi u vezi sa prodajom OTC finansijskih instrumenata trećim licima, zbog nedostatka organizovanog tržišta; izmirenje preuzetih obaveza može da bude teško ili može da dovede do značajnih troškova zbog pojedinačnog ugovora (rizik likvidnosti);**
- b) Ekonomski uspjeh vanberzanske transakcije može da bude doveden u opasnost zbog neizvršavanja obaveze druge ugovorne strane (rizik druge ugovorne strane).**

## **Rizik pozajmljivanja hartija od vrijednosti**

Nije primjenljivo.

## **Rizik koji se odnosi na sigurnost deponovane imovine (rizik kolaterala)**

Ako treća lica obezbijede kolateral za investicioni fond, to će biti predmet tipičnih rizika ulaganja povezanih sa takvim kolateralom.

## **Rizici održivosti**

Rizici održivosti se odnose na događaje ili uslove koji se odnose na faktore održivosti, čija bi pojava mogla stvarno ili potencijalno da ima značajan negativan uticaj na vrijednost imovine ili na imovinu, finansijski položaj i rezultate poslovanja, kao i na reputaciju društva..

Ovi rizici uključuju uticaj faktora životne sredine, društvene odgovornosti ili odgovornog upravljanja (ESG) na vrijednost hartija od vrijednosti i drugih finansijskih instrumenata emitenta (kompanija, država). Da bi na odgovarajući način uključilo rizike održivosti u investicione odluke, društvo za upravljanje identifikuje relevantne rizike održivosti u smislu procesa upravljanja rizicima kako bi se oni naknadno procijenili, izmjerili, nadgledali i dokumentovali u skladu sa tim.

Društvo za upravljanje je klasifikovalo sljedeće rizike održivosti kao (posebno) relevantne:

- Rizici po životnu sredinu koji se odnose na ublažavanje efekata klimatskih promjena, prilagođavanje klimatskim promjenama i prelazak na ekonomiju sa nižim sadržajem ugljenika, zaštitu biodiverziteta, upravljanje resursima, otpadom i drugim štetnim emisijama.
- Društveni rizici koji se odnose na uslove rada i bezbjednosti i usklađenost sa priznatim standardima rada, poštovanje ljudskih prava i bezbjednost proizvodnje.

- Rizici upravljanja koji se odnose na obaveze dužne pažnje korporativnih menadžera, mjere za borbu protiv mita i korupcije i usklađenost sa relevantnim zakonima i propisima.

Rizici održivosti mogu da imaju i pozitivan i negativan uticaj na vrijednost hartija od vrijednosti dotičnih emitenata. Ovo stoga takođe može da ima negativan uticaj na profit ili ekonomsku situaciju dotičnog emitenta u kratkom ili srednjem roku. U ovom kontekstu, treba napomenuti da bi investicioni fond mogao da ima drugačiji obrazac učinka od drugih finansijskih proizvoda čiji izbor sredstava ne podliježe kriterijumima održivosti ili bi mogao da generiše manji ili veći prinos u određenim tržišnim fazama.

Informacije o strategijama društva za upravljanje za razmatranje rizika održivosti u procesu donošenja odluka u vezi sa investiranjem dostupne su na veb stranici društva za upravljanje na adresi <https://www.securitykag.at/recht/nachhaltigkeitsbezogene-offenlegung/>.

U mjeri u kojoj se aspekti održivosti uzimaju u obzir prilikom ulaganja u predmetni fond, detaljnije informacije ćete naći u Dijelu II, tačka 14 Investicioni ciljevi i investiciona politika.

## 17. Administrativni i drugi troškovi

Društvo za upravljanje prima godišnju naknadu za svoje upravljačke aktivnosti u iznosu od **1,5% imovine fonda**, koja se obračunava proporcionalno na osnovu vrijednosti na kraju mjeseca..

Iznos troškova upravljanja fondom može da bude raspoređen za različite tranše. Trenutno se za tranše A i T obračunava **0,90%** godišnje (do marta 2013.godine, 1,49%), a za tranšu A2 **0,4%**.

Pored naknade za upravljanje, administrativna naknada pokriva i sve troškove distribucije.

### Drugi troškovi

Pored naknada na koje društvo za upravljanje ima pravo, sljedeće troškove i izdatke mora da snosi fond:

- a) Transakcioni troškovi: Ovo uključuje troškove nastale kupovinom i prodajom imovine u portfelju fonda, pod uslovom da se ovi troškovi mogu direktno alocirati na fond i pod uslovom da se ne uzimaju u obzir putem uključenja transakcionih troškova u cijenu imovine. Transakcioni troškovi takođe uključuju troškove konverzije valuta i troškove za izvještavanje o izvedenim finansijskim instrumentima i za centralni kliring OTC derivata (u skladu sa Uredbom [EU] 648/2012 [EMIR]). Pored toga, transakcioni troškovi mogu da uključuju troškove upravljanja kolateralom.
- b) Troškovi finansijskog revizora i poreskog zastupanja: Naknada koja se plaća finansijskom revizoru zavisi od obima fonda, kao i od njegovih principa ulaganja. Troškovi poreskih konsultacija uključuju obračun poreskih podataka po jedinici, uključujući i za vlasnike udjela koji ne podliježu neograničenoj poreskoj obavezi u Austriji (i ovi troškovi se naplaćuju kada je to potrebno na osnovu preovlađujućih okolnosti).
- c) Troškovi objavljivanja i nadzora: Ovo uključuje troškove koji nastaju prilikom objavljivanja informacija koje po zakonu moraju da budu dostupne vlasnicima udjela u Austriji i inostranstvu. Pored toga, svi troškovi koje naplaćuju nadzorni organi (kao što su troškovi u vezi sa obavezama nadzornog izvještavanja) i troškovi koji proističu iz poštovanja zakonskih uslova prodaje u zemljama u kojima se fond prodaje mogu da budu naplaćeni fondu u skladu sa važećim zakonskim propisima. Uključeni su i troškovi za kreiranje i korišćenje trajnog medijuma za skladištenje podataka (osim u slučajevima kada je to zakonom zabranjeno)).

- d) Troškovi za kastodi banku/depozitara: fondu će biti naplaćene uobičajene naknade za račun hartija od vrijednosti, troškovi naplate kupona i, ako je primjenjivo, uobičajene naknade za čuvanje stranih hartija od vrijednosti i finansijskih instrumenata u drugim zemljama (naknade za račune hartija od vrijednosti).
- e) Naknada kastodi banke i troškovi za druge usluge: fond takođe naplaćuje troškove poslovanja kastodi banke i druge usluge u smislu tačke I.9, kao što je određivanje cijena i računovodstvo fonda.
- f) Troškovi odobrenja prodaje ili poreskog odobrenja u Njemačkoj.

U tekućem godišnjem izvještaju ove stavke su prikazane pod "Rezultati fonda", podstav "Troškovi".

## Benefiti

Društvo za upravljanje želi da istakne da će samo ostvariti (ostalu novčanu vrijednost) benefite koji proizilaze iz aktivnosti upravljanja (na primjer, za brokersko istraživanje, finansijske analize, tržišne i informacione sisteme o cijenama) za investicioni fond samo ako se koriste u interesu vlasnika udjela.

Društvo za upravljanje može da odobri povraćaj sredstava od naplaćene naknade za upravljanje. Izdavanje takvih povrata neće dovesti do dodatnih troškova za fond.

Povraćaji sredstava trećih lica (u obliku provizije) biće prosljeđeni investicionom fondu, umanjeni za sve povezane troškove, i prikazani u godišnjem izvještaju fonda.

## 18. Informacije o preduzetim mjerama za isplatu vlasnicima udjela, otkup ili otkup udjela i distribuciju informacija o fondu

Izdavanje i otkup potvrda o udjelu i izvršenje plaćanja vlasnicima udjela prebačeni su na kastodi banku/depozitara. Raspodjele ili isplate odobrava dotična kreditna institucija koja drži depozitara kao vlasnika udjela.

Odeljak 136 Zakona o investicionim fondovima (InvFG) primjenjuje se na sve publikacije koje se odnose na potvrde o udjelima.

Obavještenja se mogu objaviti:

- potpunim ispisom na elektronskoj oglasnoj i informativnoj platformi savezne vlade ([www.evi.gv.at](http://www.evi.gv.at)) ili
- stavljanjem dovoljnog broja primjeraka obavještenja na raspolaganje društvu za upravljanje i platnim službama i štampanjem datuma objavljivanja i lokacija na kojima se obavještenje može dobiti na elektronskoj saveznoj oglasno-informativnoj platformi na adresi [www.evi.gv.at](http://www.evi.gv.at), bez naknade, ili
- U elektronskoj formi na sajtu društva za upravljanje izdavaoca.

Ako vlasnici udjela zahtijevaju da budu obaviješteni o određenim činjenicama ili aktivnostima u skladu sa članom 133. Zakona o investicionim fondovima (InvFG 2011), društvo za upravljanje će preko banke depozitara dostaviti informacije bankama koje vode račune hartija od vrijednosti vlasnika udjela, koje ove informacije moraju da prosljede vlasnicima udjela.

Ako je fond u pitanju odobren za javnu distribuciju u drugim zemljama, podaci za svaku zemlju mogu se naći u Odjeljku IV.

**19. Informacije u skladu sa članom 132 (3) i (4) Zakona o investicionim fondovima (InvFG 2011) i politikom nagrađivanja u skladu sa Odjeljkom 17a InvFG 2011**

**Strategije za ostvarivanje prava glasa u skladu sa članom 26 (1) u vezi sa članom 132 (3) Zakona o investicionim fondovima (InvFG 2011)**

Strana 33

Društvo za upravljanje ostvaruje pravo na članstvo i povjerilačka prava povezana sa imovinom investicionih fondova kojima se upravlja autonomno i isključivo u najboljem interesu investitora i integriteta tržišta.

Generalno, mogućnost uticaja društva za upravljanje je ograničena zakonom, jer se može steći samo mali dio akcionarskog kapitala.

Jedini odlučujući faktor je interes relevantnih vlasnika udjela u fondu koji su dobili pravo glasa. To može da dovede do toga da društvo za upravljanje drugačije glasa za fondove koje je pokrenulo.

Na skupštini akcionara i u ostvarivanju prava glasa, društvo za upravljanje odlučuje o ostvarivanju prava glasa nakon razmatranja očekivanih benefita. Ako ne postoji ekonomska prednost za vlasnika udjela iz ekonomske perspektive, na primjer, zbog malog udjela orespektivne hartije od vrijednosti u fondu ili usljed nesrazmjernog napora za glasanje u inostranstvu, društvo za upravljanje može da se uzdrži od ostvarivanja prava glasa.

Ukoliko, kako je gore opisano, dođe do učešća na skupštini i ostvarivanja prava glasa, kodeks ponašanja društva će se koristiti kao glavna osnova za donošenje odluka, uzimajući u obzir druge značajne interese investitora. Društvo za upravljanje pretpostavlja da su ekonomski, društveni i ekološki standardi u interesu vlasnika udjela kao dio održive poslovne politike.

Pored toga, društvo za upravljanje se obavezuje da preduzme pravne radnje koje se, uzimajući u obzir vrijednost spora, trajanje postupka, troškove postupka i izgleda za uspjeh, čine najpogodnijim načinom naplate imovinskih potraživanja što je brže i isplativije. Nastali pravni troškovi mogu se teretiti na imovinu fonda.

**Principi za najbolje moguće izvršenje odluka o trgovanju u skladu sa članom 32 u vezi sa članom 132 (4) Zakona o investicionim fondovima (InvFG 2011)**

Društvo za upravljanje će postupati u najboljem interesu investicionih fondova kojima upravlja kada izvršava odluke o poslovanju u ime UCITS-a u kontekstu upravljanja njihovim portfeljima i kada daje naloge za poslovanje u ime UCITS-a kojima se upravlja sa drugim subjektima za izvršenje u kontekstu upravljanja njihovim portfeljima.

Društvo za upravljanje ima za cilj da upravlja sredstvima transparentno i sa najvećom pažnjom i marljivošću. Iz tog razloga, pristup "najboljeg izvršenja" čvrsto je ukorijenjen u naše interne procese i razvijeni su efikasni aranžmani za primjenu ovih principa.

Pored povoljnog izvršenja naloga, ovaj pristup takođe znači da se transparentnosti trgovine i kvalitetu izvršenja pridaje odgovarajući značaj.

Društvo za upravljanje nastoji da uspostavi dugoročne poslovne odnose prilikom izbora brokera. Ipak, partneri se odobravaju samo na ograničeni period i redovno se provjeravaju.

Prilikom odlučivanja o dodjeli naloga brokerima, zbog fluktuacija cijena koje su uobičajene za finansijske instrumente, prednost imaju oni brokeri koji dosljedno obezbjeđuju isplativo, potpuno i blagovremeno izvršenje transakcije. Zbog toga se uzimaju u obzir određeni faktori relevantni za postizanje najboljeg mogućeg rezultata, kao što su cijena, troškovi, brzina i vjerovatnoća izvršenja i saldiranja, veličina i priroda naloga ili bilo koje drugo razmatranje relevantno za izvršenje naloga.

#### **Politika naknada u skladu sa članom 17a InvFG 2011 u vezi sa članom 131 stav 4 alineja 12b Zakona o investicionim fondovima (InvFG 2011)**

Društvo za upravljanje je usvojilo politiku naknada zasnovanu na Zakonu o investicionim fondovima iz 2011.godine i Direktivi AIFM EC 2011/61/EU.

Politika naknada je u skladu sa poslovnom strategijom, ciljevima, vrijednostima i interesima društva za upravljanje i fondova kojima upravlja ili investitora u takve fondove i uključuje mjere za izbjegavanje konflikta interesa.

Sistem naknada koji je definisan za zaposlene je usklađen sa i promoviše zdrav i efikasan sistem upravljanja rizicima i ne podstiče preuzimanje rizika koje prelazi nivo njihovih profila rizika, uslova ulaganja ili Pravila fonda investicionih fondova kojima upravljaju; odgovornosti su definisane, klase zaposlenih su definisane i fiksne, a varijabilne naknade podležu regulaciji.

Detalji o aktuelnoj politici naknada, uključujući opis načina obračuna naknada i drugih beneficija i identitet lica odgovornih za dodjelu naknade i drugih beneficija, dostupni su na veb stranici društva na adresi <http://www.securitykag.at/recht/anlegerinformation/> i biće dostupni u papirnoj formi, na zahtjev, bez naknade.

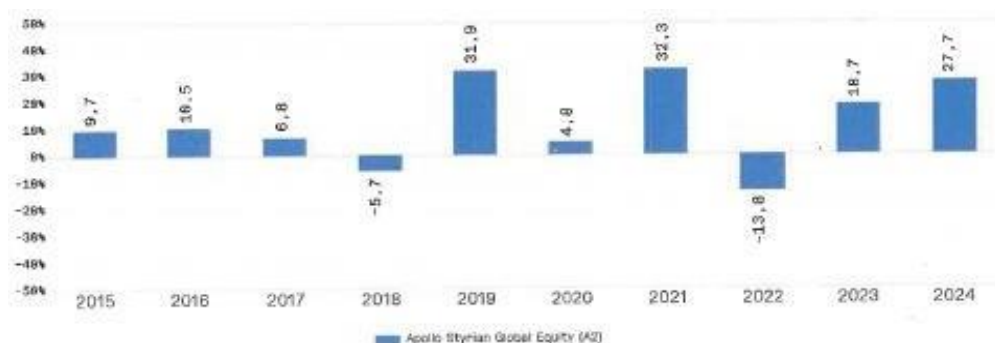
## **20. Aktuelni rezultati fonda**

Obračuni ne uzimaju u obzir naknade za izdavanje i otkup ili individualnu poresku situaciju investitora i pretpostavljaju reinvestiranje distribucija ili plaćanja poreza na kapitalnu dobit.

#### **Razvoj vrijednosti za distributivnu i akumulacionu tranšu ISIN AT00007652326 i AT0000A03KC4**



## Razvoj vrijednosti za distributivnu tranšu A2: ISIN AT0000A0H312



Strana 35

**NAPOMENA:** Prošli učinak ne daje pouzdane indikacije o budućem učinku fonda.

Aktuelni rezultati fonda se mogu naći na sajtu društva. Za fondove velikih investitora mogu se tražiti od samog društva za upravljanje.

### 21. Profil tipičnog investitora

Ulaganje u fond je pogodno samo za iskusne investitore koji su u stanju da procijene rizike i vrijednost ulaganja.

Investitori moraju da budu spremni i sposobni da prihvate promjene vrijednosti udjela i eventualne kapitalne gubitke.

Preporučeni period držanja udjela u fondu može se naći u dokumentu "Ključne informacije za investitore" (KID).

### 22. Ekonomske informacije

Naknade za čuvanje potvrda o udjelu zasnivaju se na ugovoru između imaoca udjela i njegovog depozitara. Ako se potvrde o udjelu vrate trećim licima, mogu da nastanu troškovi prilikom otkupa potvrda o udjelima.

Ne nastaju nikakvi troškovi veći od onih navedenih u tačkama 9, 10 i 17. Troškove navedene u tačkama 9-10 snosi vlasnik udjela; troškovi navedeni pod 17 namiruju se preko fonda.

### III PODACI O KASTODI BANCI

#### Identitet kastodi banke UCITS-a i opis njenih dužnosti i mogućeg konflikta interesa

Liechtensteinische Landesbank (Austria) AG, Heßgasse 1, 1010 Vienna, u skladu sa

Strana 36

#### **Rješenjem Uprave za finansijsko tržište od 02.09.2009.godine, poslovni broj: FMA-IF25 8500/0024-INV/2009**

preuzela je funkciju kastodi banke/depozitara fonda. Imenovanje i promjena kastodi banke/ depozitara zahtijevaju ovlaštenje od strane Agencije za nadzor finansijskog tržišta (FMA). Može se odobriti samo ako se može pretpostaviti da kreditna institucija garantuje ispunjenje zadataka kastodi banke/ depozitara. Imenovanje i promjena kastodi banke/ depozitara mora da bude objavljena sa pozivom na obavlještenje o ovlaštenju.

Kastodi banka/depozitar je kreditna institucija prema austrijskom zakonu. Njen osnovne djelatnosti su žiro, depozitni i kreditni poslovi, kao i poslovi sa hartijama od vrijednosti.

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima (InvFG 2011), kastodi banka je odgovorna za čuvanje imovine fonda (član 40 (1) InvFG 2011). Takođe je odgovorna za čuvanje potvrda o udjelu za fondove kojima upravlja društvo za upravljanje (član 39 (2) InvFG 2011). Naročito mora da osigura da se ekvivalentna vrijednost transakcija u vezi sa imovinom fonda bez odlaganja prenese na njega i da se prihodi fonda koriste u skladu sa odredbama ovog saveznog zakona i Pravilima fonda.

Dalje, poslove može da preuzme kastodi banka/ depozitar u okviru prenosa/delegiranja u skladu sa InvFG 2011, vidjeti Odjeljak I. 9.

Naknadu na koju društvo za upravljanje ima pravo za upravljanje u skladu sa pravilima fonda i naknadu troškova u vezi sa upravljanjem isplaćuje kastodi banka/ depozitar sa računa koji se vode za fond. Kastodi banka/ depozitar može fondu da naplati naknadu na koju ima pravo, za čuvanje hartija od vrijednosti fonda i za vođenje računa. U preduzimanju ovih mjera, kastodi banka/ depozitar može da postupa samo na osnovu naloga društva za upravljanje.

#### **Opis svih kastodi funkcija koje delegira kastodi banka, lista delegata i pod-delegata i naznaka bilo kakvog konflikta interesa koji može da nastane delegiranjem dužnosti**

Kastodi banka koristi podkastodije za čuvanje sredstava koja su podobna za čuvanje. Podkastodi koje koristi kastodi banka objavljeni su na internet stranici kastodi banke na adresi [www.llb.at/de/home/fund-services/depotbankservices/dienstleistungen](http://www.llb.at/de/home/fund-services/depotbankservices/dienstleistungen). Nijesu identifikovani konflikti interesa koji proizilaze iz delegiranja zadataka trećim licima. Podkastodi u pitanju biće stavljeni na raspolaganje investitorima na zahtjev kastodi banke ili ddruštva za upravljanje.

#### **Izjava da će investitorima, na zahtjev, biti dostavljene ažurirane informacije u skladu sa gore navedenim tačkama**

Investitorima u fond će se, na zahtjev, dostavljati ažurne informacije o gore navedenim podacima kastodi banke/ depozitara.

#### IV DODATNE INFORMACIJE ZA INVESTITORE U SAVEZNOJ REPUBLICI NJEMAČKOJ

O raspodjeli udela fonda u Njemačkoj obaviještena je Savezna uprava za finansijski nadzor u Frankfurtu. Privredno društvo ODDO BHF Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstrasse 10, 60323 Frankfurt, imenovano je za agenta za kontakt i informacije u smislu člana 306a (2) Njemačkog kodeksa o kapitalnim investicijama (KAGB) od 1. januara 2023.godine.

Strana 37

Nalozi za upis, uplatu, otkup i konverziju udjela investicionih fondova mogu se predati ovoj kancelariji radi prosljeđivanja kastodi banci. Sva plaćanja investitorima (prihodi od otkupa, sve raspodjele i druga plaćanja) vrši direktno fond.

Iste informacije i dokumenti na koje vlasnici udjela u Austriji imaju pravo u skladu sa Zakonom o austrijskim investicionim fondovima dostupni su bez naknade i njemačkim investitorima na gore navedenoj lokaciji; to su Ključne informacije za investitore (KID) od 1. januara 2023. godine, Dokument sa ključnim informacijama za investitore (KIID) do 31. decembra 2022. godine, prodajni prospekt, Pravila fonda (uslovi ulaganja), revidirani godišnji izvještaji i nerevidirani polugodišnji izvještaji, kao i cijene emisije i otkupa.

#### Publikacije

Cijene emisije i otkupne cijene objavljuju se svakog dana trgovanja u "Borsen-Zeitungu". Sve ostale informacije i obavještenja za investitore objavljuju se u "Bundesanzeiger" ("Službeni list").

U skladu sa članom 298 (2) Njemačkog kodeksa za kapitalna ulaganja (KAGB), investitori moraju da budu obaviješteni putem trajnog medija u skladu sa članom 167 KAGB-a o sljedećem:

1. obustavi otkupa udjela u investicionom fondu,
2. prestanku upravljanja investicionim fondom ili likvidaciji investicionog fonda,
3. promjeni uslova koji nijesu u skladu sa prethodnim principima ulaganja, koji utiču na osnovna prava investitora, odnosno koji se odnose na naknade i troškove koji se mogu platiti iz sredstava investicionog fonda, uključujući pružanje jasnih i razumljivih informacija o razlozima promjena i pravima investitora; investitori takođe moraju da budu obaviješteni o tome gdje i kako mogu da dobiju dodatne informacije u vezi sa ovim promjenama,
4. spajanju investicionih fondova u obliku obavještenja o spajanju koja se moraju pripremiti u skladu sa članom 43. Direktive 2009/65/EC i
5. konverziji investicionog fonda u napajajući fond ili promjeni u glavni fond u obliku obavještenja koja se moraju pripremiti u skladu sa članom 64. Direktive 2009/65/EZ.

Informativnom listu koji se odnosi na **informacije o postupku postupanja po pritužbama investitora u skladu sa članom 11. InvFG 2011** i, ako je primjenjivo, informacijama o drugim pravima vlasnika udjela može se pristupiti onlajn na adresi [www.securitykag.at/recht/anlegerinformation/](http://www.securitykag.at/recht/anlegerinformation/) a takođe se može zatražiti bez naknade od Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft, Burgring 16, 8010 Grac.

#### NAPOMENA:

**Treba napomenuti da se raspodjela udjela fonda u Saveznoj Republici Njemačkoj može opozvati u skladu sa relevantnim zakonskim odredbama.**

## **Dodatak Prospektu – Izmjene protokola (Odjeljak 131 (6) Zakona o investicionim fondovima InvFG 2011)**

### **U ovoj verziji izvršene su sljedeće ključne promjene:**

U dosadašnjoj verziji Prospekta nije bilo značajnijih izmjena koje bi mogle da utiču na procjenu udjela u investicionom fondu.

Strana 38

Istorija protokola promjena (podaci koji će vjerovatno uticati na procjenu udjela u investicionom fondu):

17.07.2020. godine: promjene u Upravnom odboru, na snazi od 01.09.2020. godine

01.07. 2022. godine: promjene u Upravnom odboru, na snazi od 01.07.2022. godine, brisanje referentne vrijednosti

31.12. 2022.godine: promjene u Upravnom odboru, na snazi od 01.01. 2023. godine

28.04. 2023. godine: promjene u Upravnom odboru, na snazi od 01.05. 2023.godine

Potpisnici Prospekta:

Upravni odbor  
S E C U R I T Y  
Kapitalanlage Aktiengesellschaft

Svojeručan potpis  
Mag. Wolfgang Ules

Svojeručan potpis  
Alfred Kober, MBA

Svojeručan potpis  
Stefan Winkler, M.Sc.

(u skladu sa članom 129 stav 2 Zakona o investicionim fondovima (InvFG) 2011)

## **DODATAK Pravila fonda**

### **Apollo Styrian Global Equity**

Pravila fonda za investicioni fond **Apollo Styrian Global Equity**, zajednički fond u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima iz 2011.godinama sa izmjenama i dopunama (InvFG), odobrila je austrijska Agencija za nadzor finansijskog tržišta (FMA).

Strana 39

Fond je subjekat za zajedničko ulaganje u prenosive hartije od vrijednosti (UCITS - na njemačkom jeziku: OGAW), i njime upravlja Security Kapitalanlage AG (u daljem tekstu: "društvo za upravljanje") sa registrovanim sjedištem u Gracu.

#### **Član 1 Udjeli fonda**

Zajedničko vlasništvo nad imovinom fonda dokazuje se potvrdama (sertifikatima) koji imaju svojstva udjela na donosioca.

Potvrde o udjelima prikazane su u posebnim globalnim potvrdama za svaku kategoriju udjela. Iz tog razloga se ne mogu izdavati pojedinačne potvrde o udjelima.

#### **Član 2 Kastodi banka (depozitar)**

Za kastodi banku (depozitara) fonda imenovana je Liechtensteinische Landesbank (Austrija) AG, Beč.

Kancelarija za isplatu potvrda o udjelu je kastodi banka (depozitar).

#### **Član 3 Investicioni instrumenti i principi**

**Sljedeća imovina može da bude izabrana za fond u skladu sa zakonom o investicionim društvima (InvFG).**

Fond ulaže pretežno, odnosno najmanje **51%** svoje imovine, u međunarodne vlasničke hartije od vrijednosti u vidu direktno stečenih pojedinačnih hartija od vrijednosti.

Inače, društvo za upravljanje ne podliježe nikakvim ograničenjima u izboru investicionih instrumenata u pogledu kategorija ulaganja, valuta, emitenta, regiona itd.

Imovina fonda se ulaže u sljedeće instrumente u skladu sa gore opisanim fokusom ulaganja.

- **Hartije od vrijednosti**

Hartije od vrijednosti (uključujući hartije od vrijednosti sa ugrađenim derivativnim finansijskim instrumentima) mogu činiti do **51%** imovine fonda.

- **Instrumente tržišta novca**

Instrumenti tržišta novca mogu da čine do **49%** imovine fonda.

#### - **Hartije od vrijednosti i instrumenti tržišta novca**

Fond može da kupi prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca koji nijesu u potpunosti uplaćeni, kao i prava upisa na ove vrste instrumenata i druge finansijske instrumente koji nijesu u potpunosti uplaćeni u iznosu od najviše **10%** imovine fonda.

Hartije od vrijednosti i instrumenti tržišta novca mogu se kupovati za fond kada ispunjavaju kriterijume za kotaciju ili trgovanje na regulisanom tržištu ili berzi hartija od vrijednosti u skladu sa InvFG.

Hartije od vrijednosti i instrumenti tržišta novca koji ne ispunjavaju kriterijume iz prethodnog stava mogu da čine do **10%** ukupne imovine fonda..

#### - **Udjeli u investicionim fondovima**

Udjeli u investicionim fondovima (UCITS, UCI) mogu da čine do **10%** imovine fonda po pojedinačnoj emisiji i do **10%** ukupne imovine fonda, pod uslovom da sami ciljni fondovi (UCITS, UCI) ne ulažu više od **10%** imovine fonda u udjele drugih investicionih fondova.

#### - **Derivativni finansijski instrumenti**

Derivatni finansijski instrumenti se mogu koristiti kao dio investicione strategije za do 10% imovine fonda i za potrebe hedžnga.

#### - **Metod(e) mjerenja rizika investicionog fonda**

Fond primjenjuje sljedeću metodu mjerenja rizika:

##### **Pristup obavezi**

Vrijednost obaveze je određena u skladu sa Uredbom Agencije za nadzor finansijskog tržišta (FMA) o izračunavanju rizika i izvještavanju o derivatnim instrumentima (4. Uredba o mjerenju rizika i izvještavanju o derivativnim finansijskim instrumentima) (MeldeV) sa izmjenama i dopunama.

#### - **Depoziti koji su povratni na zahtjev ili daju pravo opoziva**

Depoziti po viđenju i depoziti sa pravom opoziva na rok do 12 mjeseci mogu da čine do 49% imovine fonda. Ne postoje minimalni zahtjevi za bankovni saldo.

Međutim, u toku restrukturiranja portfeljafonda i/ili u slučaju opravdanog očekivanja predstojećih gubitaka udjela u investicionim fondovima, fond može da drži udio udjela u investicionim fondovima ispod navedenog limita i veći udio depozita po viđenju ili depozita sa pravom opoziva na rok od maksimalno 12 mjeseci..

#### - **Komercijalni krediti**

Društvo za upravljanje može privremeno da podiže kredite za račun fonda do iznosa od 10% ukupne imovine fonda.

#### - **Repo ugovori**

Do 49% imovine fonda može da se koristi u repo ugovorima.

#### **- Pozajmljivanje hartija od vrijednosti**

Do **30%** imovine fonda može da se koristi u poslovima pozajmljivanja hartija od vrijednosti.

Investicioni instrumenti mogu da se kupe samo za cijeli fond, a ne za pojedinačne kategorije udjela ili grupe kategorija udjela.

Strana 41

Međutim, ovo se ne odnosi na transakcije hedžinga valute. Takve transakcije se takođe mogu zaključiti samo za jednu kategoriju udjela. Rashodi i prihodi koji proizilaze iz transakcija hedžinga valute će se alocirati isključivo na odgovarajuću kategoriju udjela.

#### **Član 4 Postupak izdavanja i otkupa**

Vrijednost udjela izračunava se u eurima.

Vrijednost udjela se obračunava svakog austrijskog bankarskog radnog dana osim Velikog petka i 31.12.

#### **- Emisija udjela i emisiona premija**

Cijena emisije će se sastojati od vrijednosti udjela plus premija po udjelu do 5,25% za pokrivanje troškova emisije koje snosi društvo za upravljanje, zaokruženo na najbliži cent.

Generalno, nema ograničenja po pitanju udjela. Međutim, društvo za upravljanje zadržava pravo da privremeno ili trajno obustavi izdavanje potvrda o udjelima.

Društvo za upravljanje odlučuje o kliznoj skali naknade za emisiju po sopstvenom nahođenju.

#### **- Otkup udjela i provizija za prodaju udjela**

Otkupna cijena je vrijednost udjela zaokružena na najbliži cent.

Provizija za prodaju udjela se ne naplaćuje.

Na zahtev vlasnika udjela, njegovi/njeni udjeli biće otkupljene po trenutnoj otkupnoj cijeni u zamjenu za potvrdu o udjelu.

#### **Član 5 Finansijska godina**

Finansijska godina fonda je period od 1. oktobra do 30. septembra.

#### **Član 6 Kategorije udjela i korišćenje prihoda**

Za investicioni fond se mogu izdati potvrde o distributivnim udjelima i/ili akumulacionim udjelima sa umanjenjima poreza na kapitalnu dobit.

Za ovaj investicioni fond mogu se izdavati različite kategorije udjela. O formiranju kategorija udjela i emisiji udjela određene kategorije odlučuje društvo za upravljanje.

#### - Korišćenje prihoda od distributivnih udjela

Prihodi ostvareni tokom finansijske godine (kamate i dividende) umanjeni za sve troškove mogu da se raspodijele na način koji društvo za upravljanje smatra odgovarajućim. Distribucija se može izostaviti u interesu vlasnika udjela. Takođe, raspodjela prihoda od prodaje imovine investicionih fondova, uključujući prava upisa, vrši se prema nahođenju društva za upravljanje. Dozvoljena je raspodjela iz imovine fonda i privremena raspodjela.

Strana 42

Imovina fonda ni u kom slučaju ne može da padne ispod zakonski predviđenog minimalnog obima za prestanak kao rezultat raspodjele.

Imaoci potvrda distributivnih udjela imaju pravo na ove iznose od **1. decembra** naredne finansijske godine, a preostali iznos će se prenijeti.

U svakom slučaju, od **1. decembra** mora se isplatiti iznos obračunat u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima, koji se, kada je primjenjivo, mora koristiti za pokriće bilo koje obaveze poreza na kapitalnu dobit na prihod ekvivalentan distribuciji iz potvrde o udjelima, osim ako društvo za upravljanje ne pruži odgovarajući dokaz od banaka koje vode odgovarajuće račune hartija od vrijednosti da potvrde o udjelu mogu da drže samo vlasnici koji nijesu obveznici poreza na dohodak ili poreza na dobit pravnih lica u Austriji ili koji ispunjavaju uslove za oslobađanje od poreza na kapitalnu dobit u skladu sa članom 94. austrijskog Zakona o porezu na dohodak, u trenutku plaćanja.

#### - Korišćenje prihoda za potvrde za akumulacione udjele uz odbitak poreza na kapitalnu dobit (investitori u akumulacione udjele)

Prihodi ostvareni tokom finansijske godine umanjeni za sve troškove neće biti isplaćeni. Potvrda o akumulacionom udjelu treba da uplati iznos utvrđen od **1. decembra** u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima (InvFg), koji se, ako je primjenjiv, koristi za pokriće obaveze poreza na kapitalnu dobit na prihod koji je ekvivalentan dividendi iz potvrde o udjelu., osim ako društvo za upravljanje ne pruži odgovarajući dokaz od banaka koje vode odgovarajuće račune hartija od vrijednosti da potvrde o udjelu mogu da drže samo vlasnici koji nijesu obveznici poreza na dohodak ili poreza na dobit pravnih lica u Austriji ili koji ispunjavaju uslove za oslobađanje od poreza na kapitalnu dobit u skladu sa članom 94. austrijskog Zakona o porezu na dohodak, u trenutku plaćanja.

#### Član 7 Naknada za upravljanje, Naknada za troškove, Naknada za likvidaciju

Društvo za upravljanje prima godišnju naknadu za svoje upravljačke aktivnosti u iznosu do 1,5% imovine fonda obračunate na osnovu vrijednosti na kraju mjeseca.

Društvo za upravljanje ima pravo da primjenjuje kliznu skalu naknade za upravljanje po sopstvenom nahođenju.

Društvo za upravljanje ima pravo na naknadu svih troškova nastalih u upravljanju fondom.

Troškovi za uvođenje novih kategorija udjela za postojeće investicione fondove procjenjuju se u odnosu na jediničnu cijenu novih kategorija udjela.

Nakon likvidacije fonda, strana koja sprovodi postupak likvidacije dobija naknadu u iznosu od **0,5%** imovine fonda.

Investicioni fond je korisnik u smislu Uredbe (EU) 2016/1011 (Uredba o o indeksima koji se upotrebljavaju kao referentne vrijednosti u finansijskim instrumentima i finansijskim ugovorima ili za mjerenje uspješnosti investicionih fondova)\*. Ako se referentna vrijednost značajno promijeni ili više nije obezbijeđena, društvo za upravljanje je razvilo snažne pisane planove koje treba primijeniti u rješavanju situacija.

(\*Trenutno nije primjenjiva)

**Dodatne informacije i detalji o fondu mogu se naći u Prospektu.**

## **Dodatak 1: Spisak berzi sa zvaničnim trgovanjem i organizovanim tržištima**

### **1. Berze sa zvaničnim trgovanjima i organizovanim tržištima u državama članicama EEP, kao i berze u evropskim zemljama van EEP smatraju se ekvivalentnim regulisanim tržištima**

Svaka država članica mora da održava aktuelnu listu ovlašćenih tržišta na svojoj teritoriji. Ova lista se mora dostaviti drugim državama članicama i Komisiji.

Strana 44

Prema ovoj odredbi, Komisija je dužna da jednom godišnje objavi listu regulisanih tržišta koja su kod nje registrovana od strane država članica.

Zbog nižih ulaznih barijera i specijalizacije u različitim segmentima trgovanja, lista "regulisanih tržišta" podliježe značajnim promjenama. Iz tog razloga, Komisija će objaviti ažuriranu verziju liste na svojoj zvaničnoj veb stranici pored godišnje objave liste u Službenom listu Evropske unije.

#### **1.1. Trenutno važeću listu regulisanih tržišta možete pronaći na**

[https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma\\_registers\\_upreg](https://registers.esma.europa.eu/publication/searchRegister?core=esma_registers_upreg)

Izlaskom Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (VB) iz Evropske Unije, Velika Britanija će izgubiti svoj status države članice EEA, a posljedično će i berze/regulisana tržišta u Velikoj Britaniji izgubiti svoj status berzi/regulisanih tržišta EEA. Želimo da istaknemo su da berze i regulisana tržišta sa sjedištem u Velikoj Britaniji:

Cboe Europe Equities Regulated Market -Integrated Book Segment, London Metal Exchange, Cboe Europe Equities Regulated Market -Reference Price Book Segment, Cboe Europe Equities Regulated Market -Off-Book Segment, London Stock Exchange Regulated Market (Derivatives), NEX Exchange Main Board (Non-Equity), London Stock Exchange Regulated Market, NEX Exchange Main Board(Equity), Euronext London Regulated Market, ICE FUTURES EUROPE, ICE FUTURES EUROPE - AGRICULTURAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE -FINANCIAL PRODUCTS DIVISION, ICE FUTURES EUROPE -EQUITY PRODUCTS DIVISION i Gibraltar Stock Exchange berze izričito navedene u ovim Pravilima o fondovima ili priznata regulisana tržišta treće zemlje u smislu Zakona o investicionim fondovima (InvFG 2011) ili UCITS Direktive.

### **1.1. Sljedeće berze su uključene u listu regulisanih tržišta:**

- |        |            |                                    |
|--------|------------|------------------------------------|
| 1.1.1. | Luksemburg | Euro MTF Luxembourg                |
| 1.1.2. | Švajcarska | SIX Swiss Exchange AG, BX Swiss AG |

Strana 45

### **1.2. Priznata tržišta u EEA u skladu sa članom 67 (2) tačka 2 Zakona o investicionim fondovima (InvFG 2011):**

**Tržišta u EEA koja su klasifikovana kao priznata tržišta od strane odgovarajućih nadležnih nadzornih organa.**

### **2. Berze u evropskim zemljama koje nijesu članice EEA**

- |      |                             |                                            |
|------|-----------------------------|--------------------------------------------|
| 2.1. | Bosna i Hercegovina:        | Sarajevo, Banja Luka                       |
| 2.2. | Crna Gora:                  | Podgorica                                  |
| 2.3. | Rusija (RTS Stock Exchange) | Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX) |
| 2.4. | Srbija:                     | Beograd                                    |
| 2.5. | Turska:                     | Istanbul (samo berza "Nacionalna berza")   |

### **3. Berze u vanevropskim zemljama**

- |       |              |                                                                   |
|-------|--------------|-------------------------------------------------------------------|
| 3.1.  | Australija:  | Sydney, Hobart, Melbourne, Perth                                  |
| 3.2.  | Argentina:   | Buenos Aires                                                      |
| 3.3.  | Brazil:      | Rio de Janeiro, São Paulo                                         |
| 3.4.  | Čile:        | Santiago                                                          |
| 3.5.  | Kina:        | Shanghai Stock Exchange, Shenzhen Stock Exchange                  |
| 3.6.  | Hongkong:    | Hong Kong Stock Exchange                                          |
| 3.7.  | Indija:      | Mumbai                                                            |
| 3.8.  | Indonezija:  | Jakarta                                                           |
| 3.9.  | Izrael:      | Tel Aviv                                                          |
| 3.10. | Japan:       | Tokyo, Osaka, Nagoya, Kyoto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hiroshima |
| 3.11. | Kanada:      | Toronto, Vancouver, Montreal                                      |
| 3.12. | Adresa:      | Bolsa de Valores de Colombia                                      |
| 3.13. | Koreja:      | Korea Exchange (Seoul, Busan)                                     |
| 3.14. | Malezija:    | Kuala Lumpur, Bursa Malaysia Berhad                               |
| 3.15. | Meksiko:     | Mexico City                                                       |
| 3.16. | Novi Zeland: | Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland                   |
| 3.17. | Peru:        | Bolsa de Valores de Lima                                          |

- 3.18. Filipini: Manila
- 3.19. Singapur: Singapore Stock Exchange
- 3.20. Južna Afrika: Johannesburg
- 3.21. Tajvan (Kina): Taipei
- 3.22. Tajland: Bangkok
- 3.23. SAD: New York, NYCE American, New York Stock Exchange
- 3.24. Venecuela: (NYSE), Philadelphia, Chicago, Boston, Cincinnati  
Caracas
- 3.25. Ujedinjeni Arapski Emirati Abu Dhabi Securities Exchange (ADX)

Strana 46

#### **4. Organizovana tržišta u zemljama van država članica Evropske zajednice**

- 4.1. Japan: Over-the-Counter Market
- 4.2. Kanada: Over-the-Counter Market
- 4.3. Koreja: Over-the-Counter Market
- 4.4. Švajcarska: Over-the-Counter Market of Members  
the International Capital Market Association (ICMA), Zurich
- 4.5. SAD Over-the-Counter Market (under official supervision such as SEC,  
FINRA)

#### **5. Berze sa tržištem fjučersa i opcija**

- 5.1. Argentina: Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- 5.2. Australija: Australian Options  
Market, Australian  
Securities Exchange  
(ASX)
- 5.3. Brazil: Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock  
Exchange, São Paulo Stock Exchange
- 5.4. Hong Kong: HONG KONG FUTURES EXCHANGE LTD.

5.5. Japan: Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange .

5.6. Kanada: Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange

Strana 47

5.7. Koreja: Korea Exchange (KRX)

5.8. MERCADO MEXICANO DE DERIVADOS

5.9. Novi Zeland: New Zealand Futures & Options Exchange

5.10. Filipini: Manila International Futures Exchange

5.11. Singapur: The Singapore Exchange Limited (SGX)

5.12. Slovačka: RM-System Slovakia

5.13. Južna Afrika: Johannesburg Stock Exchange (JSE), South African Futures Exchange (SAFEX)

5.14. Švajcarska: EUREX

5.15. Turska: TurkDEX

5.16. SAD: NYCE American, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, ICE Future US Inc. New York, Nasdaq PHLX, New York Stock Exchange, Boston Options Exchange (BOX)