

Broj: 04-041-1101/03-1  
Dana: 20.06.2003. godina

**PREDMET: Mišljenje u vezi obračuna jednokratne naknade od 0,5%**

Komisiji se 26.05. 2003. godine obratilo Društvo za upravljanje privatizacionim investicionim fondom ZEPTER INVEST postavljajući pitanje o načinu obračuna jednokratne naknade troškova osnivanja fonda u visini od 0,5% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda iz člana 36. stav 2. Zakona o privatizacionim fondovima i društvima za upravljanje privatizacionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 24/98 i 63/02). S obzirom da se radi o pitanju koje je od zajedničkog interesa, Komisija dostavlja slijedeći odgovor svim društvima za upravljanje i Centralnom registru hartija od vrijednosti:

- Kad je u pitanju jednokratna naknda troškova osnivanja fonda iz člana 36. stav 2. navedenog Zakona, društvo za upravljanje samo donosi odluku kada će obračunati i teretiti fond po osnovu iste, što znači da može obračunati i teretiti fond za ovu naknadu i u toku godine.
- Osnovicu za jednokratnu naknadu čini prosječna neto imovina fonda obračunata za 12 mjeseci računajući unazad počev od mjeseca kad se vrši obračun. Ako je društvo za upravljanje donijelo odluku o obračunu i terećenju fonda za jednokratnu naknadu prema naprijed navedenom članu Zakona, a ne raspolaže se obračunom neto vrijednosti imovine fonda za 12 mjeseci unazad, u tom slučaju prosjek se izračunava na bazi broja mjeseci za koje postoji raspoloživa neto vrijednost imovine. To znači da se zbir mjesečnih iznosa neto vrijednosti imovine fonda podijeli brojem meseci za koje je izračunata neto vrijednost, odnosno uzima se neto vrijednost imovine od registracije fonda do obračuna naknade.

Predsjednik  
Komisije za hartije od vrijednosti  
Republike Srpske

Branka Bodroža, s.r.