

Primjer utjecaja troškova i naknada na prinos od ulaganja:

HPB Kratkoročni obveznički eurski fond

Troškovi koji se naplaćuju ulagatelju koriste se za plaćanje troškova vođenja Fonda, uključujući troškove marketinga i distribucije Fonda. Ovi troškovi smanjuju mogući rast ulaganja. Detaljne informacije o svim troškovima, uključujući informacije o naknadama vezanima za poslovanje i o tome kako se one izračunavaju, nalaze se u **Prospektu Fonda**, u odjeljku 6.

1. Jednokratni troškovi koje HPB Invest naplaćuje pri izdavanju ili otkupu udjela:

Naknada	%	
Ulazna naknada	0,00%	Ulazna naknada se naplaćuje prilikom izdavanja udjela. Društvo ne naplaćuje ulaznu naknadu.
Izlazna naknada	1,00%	Izlazna naknada se naplaćuje prilikom otkupa udjela unutar prvih mjesec ulaganja . Izlazna naknada naplaćuje se i prilikom zamjene udjela . Ako ulagatelj sredstva želi povući u kunama, ukupna vrijednost udjela koji se otkupljuju konvertira se u kune po srednjem tečaju HNB-a, važećem na dan otkupa, te se potom obračunava izlazna naknada. Primjer: ako je ulagatelj želi otkupiti udjele u vrijednosti 200,00 EUR nakon 15 dana ulaganja, obračunat će mu se izlazna naknada od 1%, odnosno 2,00 EUR.

2. Godišnji troškovi iz Fonda tijekom godine, koji se obračunavaju svakodnevno, uključeni su u cijenu udjela i ne predstavljaju direktan trošak ulagatelju:

Naknada	%	Iznos (EUR) na kraju jedne godine, primjer ulaganja od 1.000,00 EUR	
Naknada za upravljanje	0,10%	1,00	Naknada za upravljanje prema Prospektu je 0,80%. Prikazana naknada je niža zbog smanjenja naknade za upravljanje u pojedinim razdobljima 2018. godine
Naknada depozitaru	0,13%	1,30	
Naknada revizoru	0,03%	0,30	
Naknada Agenciji	0,02%	0,20	
Tekući troškovi	0,28%	2,80	

3. Godišnji troškovi u svezi sa stjecanjem i prodajom imovine Fonda (uključeni u cijenu udjela i ne predstavljaju direktan trošak ulagatelju):

Trošak	%	Iznos (EUR) na kraju jedne godine, primjer ulaganja od 1.000,00 EUR
Transakcijski troškovi	0,00%	0,00

4. Ukupni godišnji troškovi **0,28%** **2,80**

5. Troškovi koji se naplaćuju od upravljačke naknade (ne terete ulagatelja)

Trošak	Iznos
Poticaj Hrportfolio-u d.o.o. za distribuciju	50%

Primjer izračuna iznosa poticaja distributeru na primjeru iznosa poticaja od 50%

A. Ukupne uplate preko distributera	B. Godišnja upravljačka naknada	C. Godišnja naplaćena upravljačka naknada (A*B)	D. Godišnji poticaj distributeru (C*50%)
100.000,00 kn	0,80%	800 kn	400,00 kn

Primjer učinka ukupnih troškova* na povrat ulaganja

Kategorija troška	Iznos ulaganja	Iznos ulaganja	
		1.000,00 kn	10.000,00 kn
Tekući troškovi (pokazatelj ukupnih troškova):			
Transakcijski troškovi	0,00%	0,00 kn	0,00 kn
Ukupni troškovi	0,28%	2,80 kn	28,00 kn

Uložen iznos od 1.000 kn s rokom ulaganja od godinu dana i godišnjim prinosom -0,03%**

Iznos koji ulagatelj može dobiti ako nema troškova*	1002,50 kn
Iznos koji ulagatelj može dobiti nakon obračuna troškova	999,70 kn
Razlika	2,80 kn

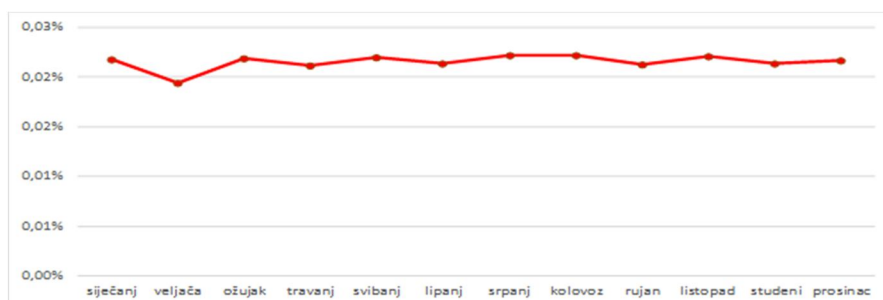
Ukupni troškovi imaju utjecaj na mogući povrat koji ulagatelj može dobiti. Prikaz sadrži godišnje troškove na primjeru ulaganja od 1.000 kn i 10.000 kn, s pretpostavkom da prinos Fonda iznosi 0%.

*Navedeni iznosi izračunati su na temelju procjene vjerojatnih troškova i naknada dobivenih iz prethodno nastalih troškova, pokazatelji očekivanih troškova i naknada. Stvarno nastali troškovi i naknade mogu se razlikovati.

U situaciji nepostojanja troškova, **prinos** predstavlja zbroj prinosa ostvarenog u 2018. godini (-0,03%) i ukupnih troškova (0,28%), odnosno 0,25%. U situaciji postojanja troškova, prinos iznosi **-0,03%**. Razlika koja nastaje u povratu na ulaganje iznosi 2,80 kn, što predstavlja ukupne troškove u novčanom iznosu.

Prikazani prinos ne predstavlja indikator budućih prinosa. Prinosi se mogu mijenjati te se, sukladno tome, mijenja i vrijednost ulaganja. **Prinos se može povećati ili smanjiti kao posljedica promjene tečaja.

Kretanje ukupnih troškova tijekom 2018. godine



Gornji prikaz kretanja ukupnih troškova HPB Kratkoročnog obvezničkog eurskog fonda po mjesecima prikazuje slabu fluktaciju troškova. Sukladno tome, HPB Invest ne očekuje značajna povećanja ili fluktacije budućih troškova

Uz gore navedene troškove, postoji mogućnost plaćanja poreza na dohodak po osnovi kapitalnih dobitaka koji se ne plaća Društvu, već se na godišnjoj razini prijavljuje nadležnoj ispostavi Porezne uprave. Osnovica za plaćanje poreza na kapitalnu dobit je neto kapitalna dobit ostvarena u prethodnoj godini, a porezna stopa je 12% + prirez. Društvo ulagatelju, uz godišnji izvadak, šalje obračun poreza na osnovu ulaganja u investicijske fondove pod upravljanjem Društva, ako ga je ulagatelj dužan platiti. **Porezni tretman ovisi o pojedinačnim okolnostima pojedinog ulagatelja te može podlijegati promjenama u budućnosti.**

Hrportfolio d.o.o. je delegirao izvještavanje Klijenta o Ex-post troškovima na Društvo koje upravlja s fondom te će isto Klijenta najmanje jednom godišnje informirati o svim troškovima i naknadama povezanim s finansijskim instrumentima i s investicijskim i pomoćnim uslugama ako je s tim klijentom imalo ili ima kontinuirani odnos tijekom godine. Takve informacije temelje se na nastalim troškovima i dostavljaju se na personaliziranoj osnovi.

Zagreb, Siječanj 2019.