



PROSPEKT

OTVORENI INVESTICIONI FOND SA JAVNOM PONUDOM

WVP PREMIUM

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDovima WVP FUND MANAGEMENT AD PODGORICA

Marka Miljanova 46, 81000 Podgorica, Crna Gora

www.wvpfondovi.me, Telefon: +382 20 611 649, Email: info@wvpfondovi.me

Naziv i vrsta investicionog fonda i njegov logo:

WVP PREMIUM, otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom (u daljem tekstu: Fond)



Naziv Društva za upravljanje:

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA "WVP FUND MANAGEMENT" AD PODGORICA
(u daljem tekstu: Društvo za upravljanje)

Sjedište i poštanska adresa Društva za upravljanje:

Marka Miljanova 46
81000 Podgorica, Crna Gora

Internet adresa Društva za upravljanje:

www.wvpfondovi.me

Broj telefona Društva za upravljanje:

Telefon : +382 20611649

Datum izdavanja prospekta: 28.03.2023. godine

Datum ažuriranja: 31.03.2026. godine

Uvod

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA "WVP FUND MANAGEMENT" AD PODGORICA je akcionarsko društvo koje obavlja djelatnost upravljanja otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, u skladu sa Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom (u daljem tekstu: Zakon) i podzakonskim aktima.

Investicioni fond je subjekt za zajednička ulaganja čija je namjena prikupljanje sredstava javnom ili privatnom ponudom, kao i ulaganje tih sredstava u različite vrste imovine u skladu sa unaprijed određenom strategijom ulaganja investicionog fonda, a isključivo u korist vlasnika udjela u tom investicionom fondu.

Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom sa javnom ponudom (u daljem tekstu: UCITS fond) je otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom sa javnom ponudom:

- 1) čiji cilj je zajedničko ulaganje imovine, prikupljene javnom ponudom udjela u fondu, u prenosive hartije od vrijednosti ili u druge oblike likvidne finansijske imovine, a koji posluje po načelima disperzije rizika;
- 2) čiji se udjeli, na zahtjev vlasnika, otkupljuju direktno ili indirektno, iz imovine toga fonda, a radnje koje društvo za upravljanje preduzima, kako bi se obezbijedilo da tržišna vrijednost udjela ne odstupa bitno od neto vrijednosti imovine po udjelu (cijene udjela), izjednačene su sa otkupom udjela; i
- 3) koji je osnovan u skladu sa Zakonom.

Komisija za tržište kapitala Crne Gore vrši nadzor nad poslovanjem Društva za upravljanje investicionim fondovima i investicionim fondom.

U prospektu UCITS fonda se navode informacije potrebne investitorima za donošenje informisane odluke o ulaganju i rizicima u vezi sa ulaganjem, a prospekt mora da sadrži, nezavisno od instrumenata u koje se ulaže, jasno i razumljivo objašnjenje profila rizika fonda.

Prije donošenja odluke o ulaganju u Fond, pozivaju se potencijalni investitori da pročitaju ovaj Prospekt kako bi se informisali o rizicima ulaganja.

Sadržaj

Sadržaj	3
1. OSNOVNI PODACI O FONDU	5
1.1 Naziv i vrsta investicionog fonda	5
1.2 Datum osnivanja i rok na koji se fond osniva	5
1.3 Mjesto i vrijeme gdje je moguće izvršiti uvid u prospekt, pravila upravljanju, ključne informacije za investitore Fonda, godišnje i periodične izvještaje i dobiti dodatne informacije o Fondu	5
1.4 Poreski tretman investicionog fonda	5
1.5 Datumi računovodstvenih obračuna i distribucije prihoda ili dobiti Fonda	5
1.6 Podaci o revizoru Fonda	6
1.7 Najniži iznos novčanih sredstava koji će se prikupiti prilikom osnivanja Fonda, početna cijena udjela i radnje koje će se preduzeti ako se ne prikupi najniži utvrđeni iznos	6
2. GLAVNE KARAKTERISTIKE FONDA	6
2.1 Obilježja prava iz udjela	6
2.2 Glasačka prava vlasnika udjela ako su predviđeni	7
2.3 Postupak pokretanja likvidacije fonda, postupak likvidacije i prava vlasnika udjela	7
2.4 Postupci i uslovi izdavanja i prodaje udjela i okolnosti pod kojima je moguće prekinuti otkup ili isplatu	8
3. VRSTA IMOVINE U KOJU JE FONDU DOPUŠTENO ULAGANJE	13
4. INVESTICIONA POLITIKA I CILJEVI ULAGANJA FONDA	15
4.1 Ciljevi ulaganja Fonda, uključujući njegove finansijske ciljeve i načine	15
4.2 Ciljana struktura portfelja i strategija ulaganja	15
4.3 Ograničenja ulaganja	16
4.4 Naznaka emitenata u čije se hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% imovine zajedničkog fonda	17
4.5 Dozvoljena ulaganja u terminske i opcijske ugovore i druge derivativne finansijske instrumente	17
4.6 Naznaka svih tehnika, instrumenata ili ovlaštenja za uzimanje ili odobravanje zajma ili drugih pravnih poslova koji su po svojim ekonomskim učincima jednaki zajmu, koji se mogu koristiti pri upravljanju Fondom	18
4.7 Rizici povezani sa ulaganjima i sa strukturom fonda	18
5. IZJAVA O VOLATILNOSTI	22
6. OBRAČUN NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA I CIJENE UDJELA	22
6.1 Način i vrijeme obračuna neto vrijednosti imovine fonda i osnovica na osnovu koje se utvrđuje vrijednost imovine fonda	22
6.2 Vrijeme, metoda i učestalost obračuna cijene pri izdavanju i cijene otkupili isplate udjela	22
6.3 Način, mjesto i rokovi objavljivanja cijene	23
6.4 Pravila vrednovanja imovine fonda	23
7. NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA I POSLOVANJA KOJI SMIJU TERETITI FOND I VLASNIKE UDJELA	24
7.1 Naknade koje naplaćuje Društvo za upravljanje	24
7.2 Ostali troškovi i naknade Fonda	26
7.3 Investicioni plan organizatora (Ugovor o Investicionom planu)	27
8. ODBIJANJE SKLAPANJA UGOVORA O ULAGANJU	28
9. ISTORIJSKI PRIKAZ PRINOSA ZAJEDNIČKOG FONDA I PROFIL TIPIČNOG INVESTITORA KOJEM JE NAMIJENJEN FOND	28
10. PRAVILA ZA ODREĐIVANJE I RASPODJELU DOBITI	29
11. DATUM IZDAVANJA PROSPEKTA	29
12. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE	29
12.1 Naziv, pravni oblik i sjedište	29

12.2	Broj rješenja kojim je izdata dozvola za rad društvu za upravljanje, datum osnivanja i naznaka trajanja	29
12.3	Datum upisa u registar	29
12.4	Upravljanje drugim investicionim fondovima	29
12.5	Imena i položaj članova odbora direktora Društva za upravljanje, izvršnog direktora Društva i njihove kratke biografije	29
12.6	Iznos osnovnog kapitala Društva za upravljanje	31
12.7	Prikaz vlasničke strukture društva za upravljanje	31
12.8	Podaci o savjetnicima ili spoljnim investicionim savjetnicima koji pružaju savjete prema ugovoru koji se plaća iz sredstava Fonda	31
12.9	Popis lica i vrste poslova koje je društvo za upravljanje prenijelo na treća lica	31
12.10	Podaci o politici nagrađivanja	31
13.	PODACI O DEPOZITARU	31
13.1	Naziv, pravni oblik i sjedište depozitara	31
13.2	Broj rješenja Komisije za hartije od vrijednosti kojim je izdata dozvola za obavljanje depozitarnih poslova, glavna djelatnost depozitara	32
13.3	Izjava depozitara namjerava li da samostalno obavlja depozitarne poslove za zajednički fond ili će dio njih prenijeti na treća lica	33
13.4	Opis poslova koje depozitar obavlja za Fond i potencijalnih sukoba interesa koji iz toga mogu nastati	32
13.5	Popis trećih lica na koje je depozitar prenio dio depozitarnih poslova za Fond	33

1. OSNOVNI PODACI O FONDU

1.1 Naziv i vrsta investicionog fonda

WVP PREMIUM je otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom (u daljem tekstu: Fond).

1.2 Datum osnivanja i rok na koji se fond osniva

Fond je osnovan dana 03.04.2023. godine, upisom u registar investicionih fondova kod Komisije za tržište kapitala Crne Gore (u daljem tekstu: Komisija), rješenjem broj 03/14-279/9-23 od 03.04.2023. godine i isti je osnovan na neodređeno vrijeme.

1.3 Mjesto i vrijeme gdje je moguće izvršiti uvid u prospekt, pravila o upravljanju, ključne informacije za investitore Fonda, godišnje i periodične izvještaje i dobiti dodatne informacije o Fondu

Svako zainteresovano lice može izvršiti uvid u prospekt, pravila o upravljanju, ključne informacije za investitore, mjesečne, godišnje i polugodišnje izvještaje Fonda svakog radnog dana u periodu od 10 do 14 časova u sjedištu Društva za upravljanje na adresi Marka Miljanova 46, Podgorica, kao i na internet adresi Društva: wvpfondovi.me.

Pravila Fonda ne moraju biti priložena prospektu i biće dostavljena investitoru na njegov zahtjev, a dostupna su na uvid u sjedištu i na internet stranici Društva.

1.4 Poreski tretman investicionog fonda

Prema postojećim poreskim propisima u Crnoj Gori, imovina fonda ne podliježe poreskim opterećenjima, s obzirom da otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom nema svojstvo pravnog lica.

Vlasnik udjela plaća porez na kapitalni dobitak. Kapitalnim dobitkom smatra se onaj prihod koji vlasnik udjela ostvari kao razliku između prodajne cijene udjela i njene nabavne cijene (neto vrijednost imovine fonda po udjelu na dan uplate, uvećana za naknadu za kupovinu ukoliko je Društvo naplaćuje).

Porezi kojima podliježe fond i vlasnici udjela regulisani su Zakonom o porezu na dobit pravnih lica i Zakonom o porezu na dohodak fizičkih lica.

1.5 Datumi računovodstvenih obračuna i distribucije prihoda ili dobiti Fonda

Poslovnom godinom Fonda smatra se kalendarska godina, koja počinje 1. januara, a završava 31. decembra.

Društvo za upravljanje dužno je da pripremi i objavi godišnji i polugodišnji izvještaj o poslovanju za svaki UCITS fond kojim upravlja.

Društvo za upravljanje dužno je da polugodišnji izvještaj UCITS fonda kojim upravlja dostavi Komisiji u roku od 60 dana po završetku perioda od prvih šest mjeseci poslovne godine.

Društvo za upravljanje dužno je da godišnji izvještaj UCITS fonda kojim upravlja dostavi Komisiji u roku od 120 dana po završetku poslovne godine.

Prihodi koje Fond ostvari po osnovu kamata, dividendi i ostvarenih kapitalnih dobitaka se reinvestiraju u Fond.

1.6 Podaci o revizoru Fonda

Revizor Fonda je:

Naziv društva za reviziju: DRUŠTVO ZA REVIZIJU „RACIO-MONT“ D.O.O. KOLAŠIN;

Adresa: Mojkovačka bb, 81210 Kolašin, Crna Gora

Telefon: +020860940

E-mail: raciomont@t-com.me

1.7 Najniži iznos novčanih sredstava koji će se prikupiti prilikom osnivanja Fonda, početna cijena udjela i radnje koje će se preduzeti ako se ne prikupi najniži utvrđeni iznos

Početna ponuda udjela smije započeti tek po objavljivanju prospekta.

Najniži iznos novčanih sredstava koji će se prikupiti u početnoj ponudi iznosi 100.000 EUR, a ukoliko se ne prikupi najniži utvrđeni iznos uplaćena sredstva će se vratiti investitorima po isteku perioda za početnu ponudu. Početna ponuda će trajati do prikupljanja cenzusa.

Investitori nemaju pravo na isplatu uplaćenih novčanih sredstava za vrijeme trajanja početne ponude udjela Fonda.

Udjela i prava iz udjela stečenih uplatom tokom početne ponude stiču se upisom u registar udjela.

Početna cijena udjela iznosi 10 EUR.

2. GLAVNE KARAKTERISTIKE FONDA

2.1 Obilježja prava iz udjela

Udjeli u Fondu su slobodno prenosivi nematerijalizovani finansijski instrumenti.

Prava iz udjela stiču se upisom u Registar vlasnika udjela, koje vodi Društvo za upravljanje. Podatke o vlasnicima udjela, uplatama i isplatama, društvo za upravljanje i depozitar su dužni čuvati kao poslovnu tajnu.

Vlasnici udjela Fonda pravo na otkup udjela mogu ostvarivati svakog radnog dana u skladu sa uslovima navedenim u Pravilima o upravljanju. Društvo je dužno da vrši isplatu udjela nakon što dobije zahtjev od strane vlasnika udjela, a sve u rokovima i na način koje propisuju Pravila o postupku i rokovima za isplatu vlasnika udjela izdatim od strane Komisije za tržište kapitala.

Fond izdaje samo jednu klasu udjela koja njihovim vlasnicima daje jednaka prava. Prava iz udjela su sljedeća:

- Pravo na obavještenost – vlasnik udjela ima pravo da bude upoznat sa vrijednošću udjela na dnevnom nivou, svim aktima otvorenog investicionog fonda u skladu sa zakonom, i ostalim informacijama iz Prospekta, Ključnih informacija za investitore; Pravilima za upravljanje kao i njihovim eventualnim izmjenama, nakon što te izmjene odobri Komisija za tržište kapitala.

- Pravo na udio u dobiti fonda – Fond ne dijeli dividendu, već se dobit fonda efektuira kroz porast prinosa udjela odnosno porast vrijednosti udjela.

- Pravo na prodaju udjela, odnosno obavezu društva za upravljanje da po zahtjevu otkupi udjela uz odbitak izlazne provizije - Vlasnici udjela fonda pravo na otkup udjela mogu ostvarivati svakog radnog dana u skladu sa uslovima navedenim u pravilima koje izdaje Komisija za tržište kapitala Crne Gore.
- Pravo raspolaganja udjelima (kupoprodaja, poklon, prenos), kao i opterećenja na osnovu uredne dokumentacije koja predstavlja pravnu osnovu za takvo raspolaganje - Društvo za upravljanje će na zahtjev vlasnika, zakonskog punomoćnika, nasljednika vlasnika udjela, a isključivo na osnovu validne dokumentacije izvršiti traženu radnju (kupovinu, prodaju, prenos ili drugu radnju). Društvo će uzeti u razmatranje i eventualna pravosnažna sudska rješenja.
- Pravo na isplatu dijela ostatka likvidacione mase - Vlasnici imaju pravo na isplatu dijela ostatka likvidacione mase Fonda, srazmjerno broju udjela koje posjeduju u Fondu.

Društvo za upravljanje izdaje investitoru potvrdu o registraciji udjela iz registra udjela.

2.2 Glasačka prava vlasnika udjela ako su predviđeni

Društvo za upravljanje ne može izdati punomoć investitorima za ostvarivanje prava glasa iz finansijskih instrumenata koji pripadaju imovini Fonda.

Društvo za upravljanje će samo ili putem depozitara, uz jasno dato uputstvo za glasanje, ostvarivati pravo glasa iz akcija koje čine imovinu Fonda.

2.3 Postupak pokretanja likvidacije fonda, postupak likvidacije i prava vlasnika udjela

Likvidacija Fonda sprovodi se u sljedećim slučajevima:

- 1) prilikom dobrovoljnog prestanka obavljanja djelatnosti Društva za upravljanje, ako upravljanje Fondom nije preneseno drugom društvu za upravljanje;
- 2) ako depozitar prestane da posluje u svojstvu depozitara ili ako Komisija ukine datu saglasnost na izbor depozitara, a Društvo za upravljanje u roku od 30 dana od prestanka važenja odnosno ukidanja rješenja o davanju saglasnosti na izbor depozitara ne zaključi ugovor sa drugim depozitarom i podnese Komisiji zahtjev za davanje saglasnosti na izbor depozitara, ili ako Komisija odbije ili odbaci ovaj zahtjev;
- 3) ako prosječna dnevna neto vrijednost imovine Fonda padne ispod 300.000 EUR tokom tri uzastopna kalendarska mjeseca, a nije započet postupak pripajanja Fonda nekom drugom UCITS fondu;
- 4) ako je Društvu za upravljanje ukinuta ili mu je prestala da važi dozvola za rad ili je nad njim otvoren stečajni postupak ili pokrenut postupak likvidacije, a upravljanje Fondom nije preneseno na novo društvo za upravljanje u skladu sa odredbama Zakona;
- 5) kada Komisija, kao posebnu nadzornu mjeru, naloži upravi Društva za upravljanje likvidaciju Fonda; i
- 6) u drugim slučajevima predviđenim zakonom, podzakonskim aktima i prospektom Fonda.

Likvidaciju Fonda, kao likvidator, sprovodi Društvo za upravljanje u likvidaciji, osim ako je Društvo za upravljanje u stečaju ili mu je Komisija oduzela dozvolu za rad.

Društvo za upravljanje pokreće postupak likvidacije Fonda donošenjem odluke o likvidaciji Fonda, a sprovodi ga u skladu sa zakonom i pravilima poslovanja Fonda.

Komisija će nadležnom sudu podnijeti predlog za otvaranje postupka sudske likvidacije Fonda u slučaju ako je Društvo za upravljanje u stečaju ili mu je Komisija oduzela dozvolu za rad i ukoliko su nastupile okolnosti iz člana 86 Zakona.

Na postupak sudske likvidacije Fonda shodno se primjenjuju odredbe zakona kojim se uređuje stečaj, ako Zakonom nije drugačije uređeno.

U postupku sudske likvidacije Fonda ne može se vršiti reorganizacija i sprovoditi drugi postupci kojima se sprječava prestanak Fonda.

Radi sprovođenja postupka likvidacije Fonda nadležni sud će imenovati likvidatora i odlučiti o drugim pitanjima od značaja za uspješno okončanje ovog postupka u skladu sa zakonom.

U sprovođenju postupka likvidacije Fonda, likvidator ima prava i obaveze koje u upravljanju Fondom ima društvo za upravljanje.

Likvidator Fonda dužan je da, u roku od tri radna dana od donošenja odluke o likvidaciji objavi informaciju o početku likvidacije i svakom investitoru Fonda dostavi obavještenje o početku likvidacije Fonda.

Likvidator Fonda dužan je da bez odlaganja od dana donošenja odluke o likvidaciji, odnosno od dana imenovanja za likvidatora Fonda o tome obavijesti Komisiju i priloži tekst obavještenja iz prethodnog stava.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji zabranjeno je svako dalje izdavanje ili otkup udjela u Fondu.

Od dana donošenja odluke o likvidaciji Fondu se ne mogu naplaćivati nikakve naknade niti troškovi osim naknada depozitaru, troškova vezanih za postupak likvidacije i njene revizije.

Likvidator Fonda je dužan da dostavi Komisiji početne likvidacione finansijske izvještaje, izvještaj o stanju fonda, predlog o podjeli imovine fonda, kao i završne likvidacione finansijske izvještaje i izvještaj o sprovedenoj likvidaciji, a odgovoran je za izradu tih izvještaja.

Na izradu početnih i završnih finansijskih izvještaja shodno se primjenjuju odredbe ovog zakona i podzakonskih akata o izradi godišnjih finansijskih izvještaja.

Nakon donošenja odluke o likvidaciji u nazivu Fonda mora se navesti naznaka "u likvidaciji".

Nakon završetka postupka likvidacije, u registar fondova Komisije upisuje se završetak postupka likvidacije Fonda, a likvidator je dužan sve poslovne knjige likvidiranog Fonda predati Komisiji.

U postupku sprovođenja likvidacije Fonda likvidator je dužan da postupa u najboljem interesu investitora i vodi računa da se likvidacija sprovede u razumnom roku, pri čemu se prvo podmiruju obaveze Fonda dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji, uključujući zahtjeve za otkup udjela koji su podneseni do dana donošenja odluke o likvidaciji, nakon čega se podmiruju sve druge obaveze Fonda koje nisu dospjele do dana donošenja odluke o likvidaciji, a proizilaze iz transakcija povezanih uz upravljanje imovinom.

Preostala neto vrijednost imovine Fonda, nakon podmirenja obaveza Fonda iz prethodnog stava, se raspodjeljuje investitorima, srazmjerno njihovom učešću u Fondu.

Prilikom isplate preostale neto vrijednosti imovine Fonda, investitorima Fonda moraju biti dostupni finansijski izvještaji o sprovedenom postupku likvidacije.

2.4 Postupci i uslovi izdavanja i prodaje udjela i okolnosti pod kojima je moguće prekinuti otkup ili isplatu

2.4.1. Izdavanje udjela

Prilikom uspostavljanja poslovnog odnosa sa klijentima koji se odluče za kupovinu udjela fonda, a koji ispunjavaju uslove utvrđene propisima, klijenti potpisuju Zahtjev za kupovinu udjela koji predstavlja pravni osnov za kupovinu udjela fonda.

Zahtjev za kupovinu udjela može se potpisati u sjedištu Društva za upravljanje svakog radnog dana od 09 do 14 časova na adresi sjedišta Društva: Marka Miljanova 46, Podgorica, kao i kod ovlašćenih zastupnika. Zahtjev za kupovinu se podnosi prilikom prve uplate u Fond, dok se svaka sljedeća kupovina udjela vrši uplatom iznosa putem naloga za uplatu/naloga za prenos/trajnog naloga koji se poziva na broj zahtjeva.

Udjela fonda mogu se kupiti isključivo novčanom uplatom na depozitarni račun fonda WVP PREMIUM. Na uplati je potrebno naznačiti broj Zahtjeva za kupovinu udjela.

Broj novčanog računa Fonda je 540-1335544, poziv na broj je broj Zahtjeva za kupovinu, kod Erste banke AD Podgorica. Nerezidenti mogu kupovati udjela uplatama prema instrukcijama za uplate iz inostranstva.

Bliže informacije u vezi kupovine udjela dobijaju se u Društvu za upravljanje.

Danom uplate smatra se dan uplate novčanih sredstava na račun Fonda kod depozitarne banke do 24:00h i za njih se obračunava vrijednost udjela za dan vrednovanja imovine fonda (t-1). Za uplate sredstava pristiglih na račun depozitarne banke poslije 24:00h, danom uplate se smatra sljedeći radni dan i vrijednost udjela je obračunata po vrijednosti za sljedeći radni dan.

Zahtjeve za kupovinu udjela i uplate po zahtjevima za kupovinu udjela primljene vikendom i praznikom, Društvo će obračunati po vrijednosti udjela od prvog sljedećeg radnog dana.

Smatra se da se vlasnik udjela saglasio sa pravilima o upravljanju fondom kupovinom udjela fonda.

Prilikom kupovine udjela, uplata od strane investitora biće umanjena za iznos ulazne naknade, u skladu sa ovim Prospektom. Nakon odbijanja naknade, iznos uplate se konvertuje u udjela po cijeni udjela na dan vrednovanja.

Ukoliko uplata nije dovoljna za kupovinu cijele udjela, na individualnom računu člana Fonda evidentira se dio udjela.

Povjerenički odnos Društva za upravljanje i investitora zasnovan je na ugovoru o ulaganju i postoji između Društva za upravljanje i investitora u udjele u Fond.

Ugovorom o ulaganju Društvo za upravljanje se obavezuje da izda investitoru udio, da izvrši njegov upis u registar udjela, da otkupi udio od investitora kada investitor to zatraži kao i dalje da ulaže ta sredstva i upravlja Fondom za zajednički račun investitora i preduzima sve ostale pravne poslove i radnje potrebne za upravljanje Fondom u skladu sa odredbama zakona, prospekta i pravila Fonda.

Udio i prava iz udjela u Fondu stižu se upisom u registar udjela koji vodi Društvo za upravljanje.

Rok za upis u registar udjela je sedam dana od dana kada je:

- a) kod originarnog sticanja, investitor Društvu za upravljanje podnio uredan zahtjev za izdavanje udjela i izvršio valjanu uplatu iznosa iz zahtjeva, a Društvo za upravljanje u tom roku nije odbilo sklapanje ugovora ili
- b) podnesena uredna dokumentacija za raspolaganje udjelima Fonda (kupoprodaja, darovanje ili opterećenje - založno pravo, fiducijarni prijenos, i dr).

Na osnovu ugovora o ulaganju investitor uz udio stiče položaj suvlasnika na stvarima, pravima i potraživanjima koje pripadaju zajedničkoj zasebnoj imovini Fonda.

Uplaćena sredstva iz prethodnog stava ovog člana Društvo za upravljanje smije ulagati tek nakon što investitor bude upisan u registar udjela.

Društvo za upravljanje, dužno je da investitorima najmanje jednom godišnje dostavi potvrdu o stanju i prometima njihovih udjela u Fondu.

U slučaju da Društvo za upravljanje nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca, uplaćena sredstva se tretiraju kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrijednosti neto imovine fonda. Ukoliko Društvo za upravljanje identifikuje klijenta u roku od sedam dana, sredstva će biti raspoređena na individualni račun člana fonda po cijeni udjela na dan identifikacije. U suprotnom, Društvo za upravljanje je dužno da da nalog depozitarnoj banci da uplaćena sredstva vrati na račun sa koga su uplaćena najkasnije u roku od sedam dana od uplate.

U slučaju kada na osnovu dobrovoljnog raspolaganja udjelom u Fondu, odluke suda ili drugog nadležnog organa, nasljeđivanja ili na osnovu zakona, dođe do promjene vlasnika udjela, na zahtjev sticaoca mora mu biti izdata potvrda o sticanju udjela.

Ako sticalac stekne udio u Fondu na osnovu odluke suda ili drugog nadležnog organa, odnosno na osnovu zakona ili na drugi način, a ne ispunjava uslove da postane investitor u Fondu prema i u skladu sa odredbama zakona i prospekta Fonda ili je isti stekao udio manji od najmanjeg udjela propisanog prospektom Fonda, društvo za upravljanje će od njega otkupiti udio.

U slučaju kada je investitor vlasnik udjela Fonda koji je manji od najmanjeg udjela propisanog prospektom Fonda, društvo za upravljanje može donijeti odluku o otkupu udjela od takvog investitora bez njegove saglasnosti.

U slučaju kada investitor koji je vlasnik udjela Fonda društvu za upravljanje odbije dati informacije relevantne za sprovođenje Sporazuma FATCA u pogledu obavezne automatske razmjene informacija u području oporezivanja, koje su društvu za upravljanje potrebne za ispunjavanje obaveza propisanih zakonom koji uređuje odnos između poreskih obveznika i poreskih organa koja primjenjuju propise o porezima i drugim javnim prihodima, i/ili u odnosu na takvog investitora postoje osnovane sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili finansiranja terorizma, u skladu sa propisima koji to uređuju, društvo za upravljanje može donijeti odluku o otkupu udjela od takvog investitora bez njegove saglasnosti.

Potvrda o sticanju udjela u Fondu izdaje se investitoru bez odlaganja.

Potvrda o sticanju udjela mora da sadrži:

- 1) datum sticanja udjela u Fondu;
- 2) naziv Fonda kao i ime i sjedište društva za upravljanje;
- 3) broj udjela Fonda na koje glasi potvrda;
- 4) ime i prezime, odnosno firma/naziv i JMB/PIB investitora;
- 5) mjesto i datum izdavanja potvrde; i
- 6) potpis ovlašćenog lica društva za upravljanje, potpis može biti elektronski ili izveden mehaničkim umnožavanjem potpisa.

Potvrda o sticanju udjela ne mora se izdati samo ako se investitor potpisao da ne želi primati takvu potvrdu.

Društvo je obavezno da prilikom prijema zahtjeva za kupovinu ili otkup udjela postupa u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma, odnosno da od investitora zahtijeva svu potrebnu identifikacionu i ostalu potrebnu dokumentaciju.

Potrebna dokumenta koja fizička i pravna lica treba da dostave prilikom predaje Zahtjeva za kupovinu udjela

Za fizička lica uz Zahtjev za kupovinu udjela potrebno je priložiti:

- Ličnu identifikacionu ispravu izdatu od strane nadležnog državnog organa (lična karta ili pasoš);
- Dokaz o novčanom računu u banci/potvrdu banke o broju žiro računa stvarnog vlasnika udjela (kopija bankovne kartice);
- Ovjereno ovlašćenje/punomoćje (ukoliko je fizičko lice opunomoćilo drugo lice).

Uz navedeno, investitor je dužan popuniti sledeće obrasce:

- Upitnik za identifikaciju politički eksponiranih lica;
- Upitnik u vezi sa primjenom FATCA propisa.

Za pravna lica, uz Zahtjev za kupovinu udjela potrebno je priložiti:

- Izvod iz Centralnog registra privrednih subjekata ili drugog odgovarajućeg registra, ne stariji od tri mjeseca od dana izdavanja – original ili ovjerena kopija, kao i izvodi svih pravnih lica u nizu vlasništva dok se ne utvrdi stvarni vlasnik pravnog lica;
- Fotokopija identifikacionog dokumenta izdata od strane nadležnog državnog organa (lična karta ili pasoš) za lice ovlašćeno za zastupanje/direktore ili opunomoćeno lice;
- Fotokopija identifikacionog dokumenta izdata od strane nadležnog državnog organa (lična karta ili pasoš) stvarnih vlasnika pravnog lica;
- Karton deponovanih potpisa/specimen potpisa zastupnika;
- Ovjereno ovlašćenje/punomoćje (ukoliko je pravno lice opunomoćilo lice koje nije zakonski zastupnik);
- Potvrda banke o broju žiro računa pravnog lica.

Uz navedeno, investitor je dužan popuniti sledeće obrasce:

- Upitnik za identifikaciju politički eksponiranih lica;
- Upitnik u vezi sa primjenom FATCA propisa.

Strana lica moraju priložiti dokumentaciju prevedenu kod ovlašćenog sudskog tumača.

Načini investiranja i ulazne naknade koje se pri tom naplaćuju, detaljno su opisani u poglavlju 8. ovog Prospekta.

2.4.2. Najniži iznos pojedinačnih ulaganja u Fond

Najniži iznos pojedinačnog ulaganja u Fond zavisi od izabranog načina ulaganja u Fond, a načini ulaganja su detaljno objašnjeni u poglavlju 8. ovog Prospekta.

2.4.3. Otkup udjela

Svaki vlasnik udjela fonda može podnijeti Zahtjev za otkup udjela u sjedištu Društva za upravljanje: Marka Miljanova 46, Podgorica, svakog radnog dana od 09h do 14h.

Dodatno, zahtjev za otkup udjela može se podnijeti i putem e-mail-a klijenta registrovanog kod Društva za upravljanje, a ispravno popunjena forma Zahtjeva za otkup šalje se na e-mail adresu: info@wvpfondovi.me. Ispravno popunjen zahtjev za otkup mora biti primljen radnog dana do 14:00 časova. Zahtjevi za otkup primljeni nakon 14.00 časova, smatraće se zaprimljenim sljedećeg radnog dana. Zahtjeve za otkup udjela primljene vikendom i praznikom, Društvo će obračunati po vrijednosti neto imovine po udjelima fonda od prvog sljedećeg radnog dana. Investitor je uz zahtjev za otkup dužan dostaviti identifikacionu dokumentaciju kao u tački 2.4.1 ovog Prospekta, u slučaju da je došlo do promjene u odnosu na podatke registrovane kod Društva prilikom pristupanja Fondu.

Isplata iznosa od otkupa udjela u Fondu dostavlja se investitoru otkupljenog udjela najkasnije u roku od sedam dana od prijema valjanog zahtjeva za otkup, prenosom sredstava na bankovni račun vlasnika udjela.

U slučaju da od dana prijema zahtjeva do dana isplate dođe do promjene nekog od podataka navedenih prethodnom stavu, Društvo za upravljanje je dužno da, po izvršenju isplate, obavijesti vlasnika udjela o nastalim promjenama.

Otkupna cijena udjela sastoji se od neto vrijednosti imovine otvorenog fonda po udjelu na dan podnošenja zahtjeva. Društvo za upravljanje ne naplaćuje izlaznu naknadu za Fond.

Potvrda o otuđenju udjela u Fondu izdaje se investitoru bez odlaganja.

Potvrda o otuđenju udjela mora da sadrži:

- 1) datum otuđenja udjela u Fondu;
- 2) naziv Fonda kao i ime i sjedište društva za upravljanje;
- 3) broj udjela Fonda na koje glasi potvrda;
- 4) ime i prezime, odnosno firma/naziv i JMB/PIB investitora;
- 5) mjesto i datum izdavanja potvrde; i
- 6) potpis ovlašćenog lica društva za upravljanje, potpis može biti elektronski ili izveden mehaničkim umnožavanjem potpisa.

Potvrda o otuđenju udjela ne mora se izdati samo ako se investitor potpisao da ne želi primati takvu potvrdu.

2.4.4. Obustava izdavanja, otkupa ili isplate udjela

Otkup udjela Fonda može se obustaviti samo ako Društvo za upravljanje i depozitar smatraju da postoje osnovani i dovoljni razlozi za obustavu otkupa u interesu investitora ili potencijalnih investitora, a iz naznačenih razloga se istovjetno mora obustaviti i izdavanje udjela.

Ako depozitar nije saglasan sa odlukom Društva za upravljanje o obustavi izdavanja i otkupa udjela, dužan je o tome da bez odlaganja obavijesti Komisiju, a obustavu nije dopušteno sprovoditi.

Društvo za upravljanje dužno je obustavu izdavanja i otkupa udjela bez odlaganja prijaviti Komisiji i depozitaru, Društvo za upravljanje dužno je svaku obustavu izdavanja i otkupa udjela objaviti na svojim internet stranicama za cijelo vrijeme trajanja obustave.

Komisija može naložiti izdavanje i otkup udjela Fondova ako je to u javnom interesu ili interesu investitora Fonda.

Komisija može naložiti Društvu za upravljanje i depozitaru da privremeno obustave izdavanje i otkup udjela ako postoje osnovani i dovoljni razlozi za obustavu izdavanja i otkupa u interesu investitora ili potencijalnih investitora.

Obustava izdavanja i otkupa udjela mora prestati čim je prije moguće, odnosno čim prestanu razlozi za obustavu izdavanja i otkupa, a najkasnije u roku od 28 dana od početka obustave.

Na osnovu zahtjeva Društva za upravljanje Komisija izuzetno može produžiti ovaj rok, a zahtjev za izdavanje odobrenja za produženje roka za obustavu i izdavanje udjela Društvo za upravljanje podnosi najkasnije deset dana prije isteka roka.

Nastavak poslovanja Fonda potrebno je bez odlaganja prijaviti Komisiji kao i nadležnim tijelima svih država u kojima se trguje udjelima Fonda i objaviti na internet stranicama Društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje je dužno da za cijelo vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela obračunava neto vrijednost imovine i cijenu udjela Fonda, kada je to primjenjivo.

U slučaju da nastupe okolnosti u kojima bi za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela obračun neto vrijednosti imovine i cijene udjela Fonda bio onemogućen, Društvo za upravljanje o istome je dužno da bez odlaganja obavijesti Komisiju i javnost, uz navođenje razloga zbog kojih nije moguće da obračuna tačnu neto vrijednost imovine i cijenu udjela Fonda.

Društvo za upravljanje dužno je da odbije sklapanje ugovora o ulaganju za zahtjeve za izdavanje udjela Fonda primljene za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, a sve eventualne primljene uplate bez odlaganja da vrati investitorima Fonda.

Zahtjeve za otkup udjela za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela Društvo za upravljanje dužno je da evidentira prema redoslijedu primanja, pri čemu se niti jedan vlasnik udjela Fonda ne smije staviti u povlašćeni položaj.

Prava vlasnika udjela Fonda, propisana članom 107 stav 1 Zakona, kao i prava i tereti na udjelima Fonda u korist trećih lica propisani članom 107 stav 7 Zakona, za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela miruju do datuma prestanka obustave izdavanja i otkupa udjela.

Za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela zabranjeno je nuđenje udjela Fonda.

Zahtjeve za otkup udjela primljene za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, Društvo za upravljanje će da izvrši po cijeni udjela Fonda utvrđenoj za dan prestanka obustave izdavanja i otkupa udjela.

Rok za isplatu udjela po osnovu otkupa izuzetno može da se produži za dodatnih 7 dana, za isplatu zahtjeva za otkup udjela primljenih za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela, ako je to u interesu ostalih vlasnika udjela Fonda.

Po nastupanju obustave izdavanja i otkupa udjela, Društvo za upravljanje dužno je da bez odlaganja na svojim internet stranicama objavi da investitori koji za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela podnesu zahtjev za otkup udjela Fonda imaju za vrijeme obustave mogućnost da povuku zahtjev ili da ga izvrše po cijeni iz stava 15 ovog člana.

2.4.5. Aktiviranje alata za upravljanje likvidnošću

Sa ciljem zaštite interesa investitora i obezbjeđenja jednakog tretmana svih investitora, Fond može primjenjivati sljedeće alate za upravljanje likvidnošću:

1. Ograničenje otkupa

Ograničenje otkupa može se primjenjivati kada na jedan dan ukupni zahtjevi za otkup premaše 20% od neto vrijednosti imovine Fonda, ili kada Društvo za upravljanje ocijeni da njihovo potpuno izvršenje može negativno uticati na likvidnost Fonda i interese investitora. U takvom slučaju, dio zahtjeva za otkup može se odložiti za naredni dan otkupa.

2. Produžavanje roka za najavu otkupa

Produžavanje roka za najavu otkupa može se primjenjivati kada, zbog povećanog obima zahtjeva za otkup, smanjene likvidnosti tržišta ili vanrednih tržišnih okolnosti, Fondu je potrebno dodatno vrijeme za obezbjeđenje likvidnih sredstava. U takvom slučaju, zahtjevi za otkup će se izvršavati nakon isteka produženog roka za najavu. Ova mjera ne mijenja učestalost otkupa Fonda.

3. Naknada za sprečavanje razvodnjavanja

Fond može primjenjivati naknadu za sprečavanje razvodnjavanja, koja predstavlja naknadu koju vlasnik udjela plaća Fondu u vrijeme izdavanja, otkupa ili isplate udjela, a kojom se Fondu nadoknađuje trošak likvidnosti koji je nastao zbog veličine te transakcije. Fond može primjenjivati naknadu za sprečavanje razvodnjavanja kada značajni neto ulozi ili neto otkupi stvaraju dodatne troškove za kupovinu ili prodaju sredstava iz portfolija. Cilj ovog alata je da te troškove snose investitori koji ih izazivaju, a ne preostali investitori u Fondu.

Odluku o primjeni ovih alata donosi Društvo za upravljanje, na osnovu likvidnosnog stanja Fonda, obima zahtjeva za otkup, tržišnih uslova i interesa investitora. Za primjenu konkretnog alata, investitori će biti odgovarajuće obaviješteni u skladu sa važećim propisima i aktima Fonda.

3. VRSTA IMOVINE U KOJU JE FONDU DOPUŠTENO ULAGANJE

Imovina Fonda može se sastojati isključivo od:

1) prenosivih hartija od vrijednosti i instrumenata tržišta novca:

- a) koji su prihvaćeni ili se njima trguje na regulisanom tržištu u smislu zakona kojim se uređuje tržište kapitala u Crnoj Gori i/ili državi članici Evropske unije ili državi potpisnici Ugovora o evropskom ekonomskom prostoru (u daljem tekstu: država članica);
- b) kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u Crnoj Gori i/ili državi članici, koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost; i
- c) koji su uvršteni u službenu kotaciju berze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost, pod uslovom da je takvo ulaganje predviđeno prospektom Fonda.

2) novoizdatih prenosivih hartija od vrijednosti, ako je:

- a) uslovima izdavanja utvrđena obaveza podnošenja zahtjeva za uvrštavanje u službenu kotaciju na berzi ili na drugom regulisanom tržištu, koje posluje redovno i priznato je i otvoreno za javnost, pod uslovom da su izbor berze i tržišta utvrđeni prospektom fonda,
- b) uvrštavanje iz alineje 1 ove tačke obezbijeđeno u roku od godinu dana od dana izdavanja;

3) udjela Fonda, koji je dobio dozvolu za rad u Crnoj Gori ili državi članici, kao i udjela drugih otvorenih fondova, koji zadovoljavaju uslove iz člana 2 stav 2 tač. 1 i 2 Zakona koji su dozvolu za rad dobili u Crnoj Gori, državi članici ili u trećoj državi, pod uslovom da:

- a) takvi drugi investicioni fondovi su dobili dozvolu za rad u skladu sa propisima kojima je utvrđeno da su pod stalnim nadzorom nadležnog organa za koji Komisija smatra da je ekvivalentan nadzoru utvrđenom ovim zakonom i da je obezbijeđena adekvatna saradnja nadležnih organa,
- b) je stepen zaštite investitora u drugim otvorenim fondovima ekvivalentan stepenu zaštite koji je propisan za investitore Fonda, a naročito da su pravila koja se odnose na razdvajanje imovine, zaduživanje, kreditiranje i prodaju prenosivih hartija od vrijednosti i instrumenata tržišta novca bez pokrića, ekvivalentna ovom zakonu,
- c) se o poslovanju drugih otvorenih fondova izvještavanje vrši polugodišnjim i godišnjim izvještajima, radi obezbjeđenja procjene imovine, obaveza, prihoda i poslovanja u izvještajnom periodu,
- d) najviše 10% neto imovine Fonda ili drugog otvorenog fonda u koji se ulaže može, prema prospektu ili osnivačkom aktu tih fondova, biti uloženo u udjele drugog Fonda ili drugog zajedničkog fonda,
- 4) depozita kod ovlašćenih kreditnih institucija koji dospijevaju u roku ne dužem od 12 mjeseci i koji se mogu u svakom trenutku razročiti, pod uslovom da ovlašćena kreditna institucija ima sjedište u Crnoj Gori ili državi članici, ili ako ovlašćena kreditna institucija ima sjedište u trećoj državi, pod uslovom da podliježu nadzoru i ograničenjima ekvivalentnom nadzoru i ograničenjima utvrđenim propisima kojima se uređuje poslovanje kreditnih institucija;
- 5) derivativnih finansijskih instrumenata, uključujući i ekvivalentne instrumente koji se namiruju u gotovini, a kojima se trguje na regulisanom tržištu ili derivativne finansijske instrumente kojima se trguje izvan berze (OTC), pod uslovima da:
- a) osnovna imovina derivata se sastoji od finansijskih instrumenata obuhvaćenih tač. 1 do 6 ovog stava, finansijskih indeksa, kamatnih stopa, deviznih kurseva ili valuta, u koje Fond može ulagati u skladu sa svojim investicionim ciljevima koji se utvrđuju prospektom fonda,
- b) su druge ugovorne strane u transakcijama sa vanberzanskim derivatima institucije koje podliježu bonitetnom nadzoru i pripadaju kategorijama koje odobri Komisija,
- c) vanberzanski derivati podliježu pouzdanom i provjerljivom vrednovanju na dnevnoj osnovi i mogu se prodati, likvidirati ili zatvoriti saldiranjem, u svakom trenutku, po njihovoj fer vrijednosti na zahtjev Fonda,
- 6) instrumenata tržišta novca iz člana 3 stav 1 tačka 23 Zakona kojima se ne trguje na uređenim tržištima iz tačke 1 ovog stava, a čija je emisija i emitent i/ili regulisan u svrhu zaštite investitora i štednih uloga, na način da:
- a) izdala ih je ili za njih garantuje Crna Gora, jedinice lokalne samouprave ili Centralna banka Crne Gore, država članica, jedinice lokalne ili područne (regionalne) samouprave ili centralna banka države članice, Evropska centralna banka, Evropska unija ili Evropska investiciona banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno tijelo kojem pripada jedna ili više država članica,
- b) izdalo ih je društvo čijim se hartijama od vrijednosti trguje na uređenim tržištima, u skladu sa tačkom 1 ovog stava,
- c) izdao ih je ili za njih garantuje subjekat koji podliježe bonitetnom nadzoru u skladu sa ovim zakonom, ili subjekt koji podliježe bonitetnom nadzoru nadležnog tijela države članice u skladu sa kriterijumima definisanim pravom Evropske unije ili subjekat koji podliježe ili udovoljava pravilima nadzora koja su prema mišljenju Komisije barem jednako stroga kao ona propisana pravom Evropske unije, ili
- d) izdalo ih je drugo lice svrstano u kategorije koje propiše Komisija, pod uslovom da ulaganja u takve instrumente podliježu zaštiti investitora jednakoj onoj propisanoj podtač. a, b ili c ove tačke kao i pod uslovom da je emitent

društvo čiji kapital i rezerve iznose najmanje 10.000.000 eura i koje izrađuje i objavljuje svoje godišnje finansijske izvještaje u skladu sa propisima kojima se uređuje računovodstvo i primjena standarda finansijskog izvještavanja, da je emitent subjekat koji je, unutar grupe društava koja obuhvata jedno ili nekoliko društava čije su akcije uvrštene na neko od uređenih tržišta, posvećen finansiranjem te grupe, ili da je emitent subjekat koji je posvećen finansiranju posebnih subjekata za sekjuritizaciju koja koriste kreditne linije kreditnih institucija.

Fond ne smije:

- 1) uložiti više od 10% svoje imovine u prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca koji nisu navedeni u stavu 1 tač. 1, 2 i 6 ovog člana;
- 2) sticati plemenite metale ili potvrde koje ih predstavljaju.

Fond može držati dodatna likvidna sredstva.

4. INVESTICIONA POLITIKA I CILJEVI ULAGANJA FONDA

4.1 Ciljevi ulaganja Fonda, uključujući njegove finansijske ciljeve i načine ostvarivanja ciljeva

Investicioni cilj WVP PREMIUM fonda je ostvarenje rasta vrijednosti imovine fonda putem kapitalnih dobitaka i prihoda od dividendi i kamata, uz održanje likvidnosti i sigurnosti ulaganja.

WVP PREMIUM je namenjen fizičkim i pravnim, domaćim i stranim licima, koji žele da investiraju na duži rok u diversifikovani portfolio pretežno vlasničkih hartija od vrijednosti, sa ciljem ostvarenja adekvatnog prinosa, odnosno rasta vrijednosti udjela u dužem vremenskom periodu.

4.2 Ciljana struktura portfelja i strategija ulaganja

Imovina fonda će se pretežno ulagati u akcije emitenata iz zemlje i inostranstva bez geografskih ograničenja, do maksimalno 100%. U određenim trenucima kada postoji nestabilnost na tržištu i kada se očekuje trend pada cijena, Društvo za upravljanje može da smanji izloženost u akcijama, odnosno da deo portfolija plasira u dužničke hartije od vrijednosti, novčane račune ili u depozite do maksimalno 75% imovine, kako bi se amortizovali negativni efekti.

Investicioni cilj će se postići profesionalnim upravljanjem imovinom Fonda, odnosno stvaranjem portfelja hartija od vrijednosti koje su listirane na najrazvijenijim i najregulisanijim tržištima u svijetu. U fokusu investicione politike Fonda biće velike kompanije – „Large Caps” koje su lideri u sopstvenim industrijama i imaju kontinuiranu i rastuću istoriju isplate dividendi investitorima. U procesu ulaganja posebna pažnja će se posvetiti minimiziranju rizika koji može da se javi kod ove vrste ulaganja.

Načela investiranja WVP PREMIUM fonda su: načelo sigurnosti, načelo diversifikacije portfolija, načelo održavanja likvidnosti, i ostala načela u funkciji disperzije rizika.

U procesu upravljanja imovinom vlasničkih hartija od vrijednosti, koristiće se sljedeće strategije:

- Value Investing (strategija ulaganja u zdrave i profitabilne kompanije);
- Event Driven Strategy (strategija zasnovana na specifičnim globalnim događajima);
- Active Stock Picking (aktivno trgovanje).

U procesu upravljanja imovinom dužničkih hartija od vrijednosti koristiće se sljedeće strategije:

- Buy and Hold (strategija čuvanja dužničkih hartija od vrijednosti do dospjeća)
- Bond Swapping (kada kamatne stope imaju tendenciju pada, strategija prodaje obveznica sa nižim prinosom do dospjeća i njena zamjena sa obveznicama sa većom duracijom i prinosom do dospjeća).

U cilju postizanja rasta vrijednosti udjela, učešće pojedinih oblika imovine Fonda kretaće se u strukturi ulaganja u sljedećim okvirima:

Vrsta instrumenta	Procenat imovine
Akcije i druge vlasničke hartije od vrijednosti izdavalaca u zemlji i inostranstvu bez geografskog ograničenja	25% - 100%
Obveznice i instrumenti tržišta novca i druge dužničke hartije od vrijednosti izdavalaca u zemlji i inostranstvu bez geografskog ograničenja	0% - 75%
Investicioni fondovi	0% - 49%
Depoziti i sredstva na novčanim računima	0% - 75%

Navedena struktura ulaganja predstavlja limite najvišeg i najnižeg nivoa ulaganja, a stvarna struktura će se prilagođavati tržišnim uslovima u provođenju investicione politike.

Pri ulaganju sredstava Fonda, Društvo je obavezno da se pridržava svih ograničenja proisteklih iz Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javno ponudom.

Društvo može da ulaže imovinu Fonda i u sve druge finansijske instrumente definisane odredbama Zakona i podzakonskim aktima Komisije za tržište kapitala.

4.3 Ograničenja ulaganja

Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

- 1) najviše 10% neto vrijednosti imovine Fonda smije biti uloženo u prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca jednog emitenta pod uslovom da ukupna vrijednost prenosivih hartija od vrednosti i instrumenata tržišta novca koje drži Fond u emitentima u koje pojedinačno ulaže više od 5% svoje imovine ne smije prelaziti 40% vrijednosti imovine Fonda;
- 2) najviše 20% imovine Fonda smije biti uloženo u depozite kod jedne te iste ovlašćene banke, pri čemu se u obzir uzimaju i dodatna likvidna sredstva iz Tačke 3. stav 3. ovog Prospekta;
- 3) izloženost Fonda riziku druge ugovorne strane kod transakcija vanberzanskim derivatima čije poravnanje ne obavlja centralna druga ugovorna strana koja ima dozvolu za rad u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište kapitala ne smije biti veća od:
 - a) 10% neto vrijednosti imovine fonda kada je druga ugovorna strana kreditna institucija navedena u članu 208 stav 1 tačka 4 Zakona;
 - b) 5% neto vrijednosti imovine fonda ako je druga ugovorna strana neko drugo pravno lice iz člana 208 stav 1 tačka 5 podtačka b Zakona;

4) ograničenje od 40% iz tačke 1 ovog stava se ne primjenjuje na depozite ili na transakcije izvedenicama sa finansijskim institucijama koje podliježu bonitetnom nadzoru;

5) nezavisno o pojedinačnim ograničenjima propisanim tač. 1 do 4 ovog stava Fond ne smije, ako bi na taj način došlo do ulaganja više od 20% njegove neto vrijednosti imovine u jedno te isto društvo, kombinovati:

- a) ulaganja u prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca koje izdaje to društvo;
- b) depozite kod tog društva;
- c) izloženosti koje proizlaze iz transakcija izvedenicama sprovedenih sa tom institucijom čije poravnanje ne obavlja centralna druga ugovorna strana koja ima dozvolu za rad;

6) izuzetno od tačke 1 ovog stava, najviše 35% imovine Fonda može biti uloženo u prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta koje izdaje ili za koje garantuje Crna Gora ili jedinica lokalne samouprave Crne Gore, druga država članica ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno tijelo kojem pripadaju jedna ili više država članica;

7) izuzetno od ograničenja iz tačke 1 ovog stava, najviše 25% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u pokrivene obveznice, ako su izdate prije 8. juna 2022. godine, koje izdaje kreditna institucija koja ima registrovano sjedište u Crnoj Gori ili državi članici, koje su na osnovu posebnog zakona predmet posebnog javnog nadzora nadležnog organa u svrhu zaštite vlasnika obveznica;

8) sredstva prikupljena emisijom obveznica iz tačke 7 ovog stava ulažu se u skladu sa posebnim zakonom u imovinu koja, do dana dospelosti obveznice, može pokriti potraživanja po obveznicama, a koja bi se u slučaju stečaja emitenta primarno iskoristila za isplatu glavnice i plaćanje obračunatih neisplaćenih kamata, a ako Fond ulaže više od 5% svoje imovine u takve obveznice koje izdaje isti emitent, ukupna vrijednost tih ulaganja ne smije preći 80% neto vrijednosti imovine Fonda;

9) prenosive hartije od vrijednosti i instrumenti tržišta novca iz tač. 6 i 7 ovog stava ne uključuju se u obračun ograničenja od 40% iz tačke 1 ovog stava;

10) ograničenja ulaganja iz tač. 1 do 7 ovog stava neće se kombinovati i prema tome, kada se imovina Fonda ulaže u imovinu navedenu u tač. 1 do 7 ovog stava, najviše 35% neto vrijednosti imovine fonda smije se uložiti u:

- a) prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca koje izdaje jedno te isto društvo;
- b) depozite kod tog društva; i
- c) derivativne instrumente sklopljene s tim društvom;

Društva koja su uključena u istu grupu, koja vode konsolidovane račune u skladu sa priznatim međunarodnim računovodstvenim standardima smatraju se jednim te istim društvom u svrhu obračuna ograničenja iz stava 1 tač. 5 i 9 ovog člana, a najviše do 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca u okviru iste grupe.

4.4 Naznaka emitenata u čije se hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% imovine Fonda

Fond ne ulaže u prethodno navedene instrumente više od 35% imovine fonda.

4.5 Dozvoljena ulaganja u terminske i opcijske ugovore i druge derivativne

finansijske instrumente

Shodno Zakonu i Pravilima o upravljanju dozvoljeno je ulaganje u terminske i opcijske ugovore i druge derivatne finansijske instrumente. Ove transakcije se mogu zaključivati u cilju zaštite ili postizanja ciljeva ulaganja, i utiču na cjenovni i rizik volatilnosti.

4.6 Naznaka svih tehnika, instrumenata ili ovlašćenja za uzimanje ili odobravanje zajma ili drugih pravnih poslova koji su po svojim ekonomskim učincima jednaki zajmu, koji se mogu koristiti pri upravljanju Fondom

Društvo za upravljanje, za zajednički račun investitora, odnosno Fonda, ne može da:

- 1) uzima ili odobrava zajam ili sklapa druge pravne poslove koji su po svojim ekonomskim efektima jednaki zajmu, i
- 2) preuzima jemstvo ili izdaje garanciju.

Imovina Fonda ne može biti založena ili na bilo koji način opterećena, prenešena ili ustupljena u svrhu obezbjeđenja potraživanja, sporazumi suprotni ovom stavu ne proizvode pravna dejstva prema investitorima.

Ništavno je svako prebijanje potraživanja prema Društvu za upravljanje sa potraživanjima koje pripadaju imovini Fonda, nezavisno o tome jesu li potraživanja prema Društvu za upravljanje vezana uz upravljanje Fondom.

Ako Fond stekne prenosive hartije od vrijednosti, instrumente tržišta novca ili druge finansijske instrumente iz člana 208 stav 1 tač. 3, 5 i 6 ovog zakona koji nisu u cijelosti uplaćeni, Društvo za upravljanje odgovara sopstvenom imovinom za uplatu preostalog dijela.

Izuzetno od odredaba st. 1 i 2 ovog člana, Društvo za upravljanje može, u svoje ime i za račun Fonda, da pozajmljuje sredstva radi korišćenja tih sredstava za otkup udjela u Fondu, i to pod uslovom da novčana sredstva raspoloživa u imovini Fonda nisu dovoljna za tu svrhu, pri čemu, u slučaju takvih pozajmica, ukupni iznos obaveza koje podliježu otplati iz imovine Fonda prema svim ugovorima o zajmu ili kreditu ili drugom pravnom poslu koji je po svojim ekonomskim efektima jednak zajmu ne smije prelaziti 10% neto vrijednosti imovine Fonda u trenutku uzimanja tih pozajmica, na rok ne duži od tri mjeseca.

Izuzetno od odredaba st. 1 i 2 ovog člana, Društvo za upravljanje može, za zajednički račun investitora odnosno Fonda, da koristi tehnike i instrumente vezane uz prenosive hartije od vrijednosti u svrhu efikasnog upravljanja portfeljem koji uključuju, ali nisu ograničeni na repo ugovore i pozajmljivanje hartija od vrijednosti, u skladu sa predviđenim ograničenjima ulaganja, kao i da sklapa naizmjenične zajmove (back-to-back loan) radi sticanja strane valute.

4.7 Rizici povezani sa ulaganjima i sa strukturom fonda

Vrste rizika ulaganja i njihova povezanost sa ulaganjima i strukturom Fonda

Strategija po kojoj se formira portfelj WVP PREMIUM fonda sadrži visok nivo rizika, koji je veći od rizika karakterističnog za novčane fondove ili fondove koji ulažu isključivo u dužničke hartije od vrijednosti (obveznice), ali istovremeno je niži od rizika onih fondova koji isključivo investiraju u akcije srednjih, malih ili start up kompanija.

Investitori treba da budu svjesni da ulaganjem u Fond preuzimaju određene rizike ulaganja, s obzirom na to da se vrijednost finansijskih instrumenata na tržištu kapitala svakodnevno mijenja, tj. vrijednost akcije može porasti ili pasti i povratak početno uloženog iznosa u bilo kom trenutku nije zagarantovan. Rizik ulaganja predstavlja vjerovatnoću da će prinos od ulaganja u određenom trenutku biti manji od očekivanog ili negativan. Društvo će uspostaviti sveobuhvatan i efikasan sistem upravljanja rizicima koji odgovara prirodi, vrsti i obimu poslovanja Fonda, koji će sadržati: strategiju i politiku upravljanja rizicima; procedure i mjere za upravljanje rizicima i tehnike za mjerenje rizika i procenu, praćenje i pregled upravljanja rizicima.

U cilju stvaranja realne slike o ovoj vrsti ulaganja i donošenja razumne odluke o kupovini udjela Fonda, potencijalni investitori su dužni da vode računa o univerzalnom investicionom pravilu prema kojem je očekivani prinosna uložena sredstva u skladu sa rizikom koji se preuzima tim ulaganjem, odnosno: što je veći očekivani prinos na uložena sredstva, to je veći rizik koji se preuzima.

Tabelarni prikaz vrsta rizika i procena njihovog uticaja na Fond (četiri nivoa: nizak, srednji, visok, ekstremno visok):

Vrsta rizika	Stepen uticaja
Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik)	Visok
Kamatni rizik	Srednji
Kreditni rizik	Srednji
Rizik likvidnosti	Nizak
Valutni rizik	Srednji
Rizik promjene poreskih propisa	Nizak
Rizik zemlje	Nizak
Operativni rizik	Srednji

Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik)

Neto vrijednost udjela u Fondu zavisi od kretanja tržišnih cijena hartija od vrijednosti koje su sastavni deo portfelja Fonda. Smanjenje cijene hartija od vrijednosti može dovesti do smanjenja vrijednosti portfelja Fonda i ostvarenih prinosa, i obrnuto, povećanje cijene hartija od vrijednosti može dovesti do povećanja vrijednosti portfelja Fonda i njegovih prinosa. U cilju zaštite od tržišnog rizika, Društvo za upravljanje će nastojati da ga minimizira diversifikacijom portfelja, u skladu sa principom raspodele rizika.

Kamatni rizik

Promjena kamatnih stopa na tržištu može imati pozitivan ili negativan uticaj na vrijednost imovine Fonda, a posebno na onaj dio imovine koji će biti uložen u depozite i dužničke hartije od vrijednosti. Da bi se ovaj rizik smanjio, Društvo za upravljanje će sredstva Fonda ororčavati na različite vremenske periode, a najviše do 12 meseci.

Imovina Fonda može biti uložena u dužničke finansijske instrumente na domaćim i stranim finansijskim tržištima u skladu sa prethodno navedenim ciljem i politikom ulaganja, čime se tako uloženi dio imovine izlaže kamatnom riziku koji proizlazi iz činjenice da se tržišna vrijednost instrumenata s fiksnim prinosom mijenja zavisno od promjena kamatnih stopa na tržištu. Obveznice sa dužim rokom dospelja imaju veću osjetljivost na promjene kamatnih stopa i mogu biti predmet i veće fluktuacije cijene nego obveznice sa kraćim rokom dospelja.

Prilikom upravljanja kamatnim rizikom posebna pažnja će se posvetiti makroekonomskim kretanjima i prognozama koje izrađuju renomirane analitičke kuće.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja vjerovatnoću da će Fond u nekom trenutku imati poteškoća u obezbeđenju sredstava za izmirenje obaveza u vezi sa otkupom udjela Fonda, kao rezultat nemogućnosti da brzo proda finansijska sredstva po cijeni približno jednakoj njihovoj realnoj vrijednosti, prije svega zbog trenutne nepovoljne tržišne potražnje. Društvo će upravljati rizikom likvidnosti ulaganjem u likvidne hartije od vrijednosti na najrazvijenijim berzama na svijetu.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerovatnoću da izdavalac finansijskog instrumenta koji je uključen u imovinu Fonda neće u potpunosti ili djelimično izmiriti svoje obaveze, što bi negativno uticalo na vrijednost imovine Fonda. Kreditni rizik je najviše izražen kod depozita i dugoročnih i kratkoročnih dužničkih hartija od vrijednosti.

Na cijene finansijskih instrumenata utiču promjene u procjenama učesnika na finansijskim tržištima o kreditnom riziku različitih izdavaoca. Kako se povećava vjerovatnoća da će izdavalac imati poteškoća sa povratom duga tako se smanjuje

i vrijednost ulaganja u tog izdavaoca i to ima negativan uticaj na vrijednost Fonda. Veći rizik je povezan s finansijskim instrumentima izdatim od strane izdavalaca nižeg kreditnog rejtinga.

Stoga, kada se ulaže ne samo u špekulativne, već i u obveznice s investicionim kreditnim rejtingom, kroz cijelo razdoblje ulaganja Društvo će obratiti pažnju na zaduženost države, odnosno emitenta, očekivani trend kretanja kamatnih stopa, deviznih kurseva i mogu li ovi faktori izazvati povećanje zaduženosti i sposobnosti emitenta da u potpunosti izmiri svoje obveze prema datumima dospijeća. Upravljanje kreditnim rizikom, analizom boniteta i kreditnog rejtinga kompanije u čije hartije od vrijednosti je investirana imovina Fonda, vršiće se kako na osnovu sopstvenih, tako ina osnovu analiza podataka nezavisnih rejting agencija.

Valutni rizik

Valutni rizik je oblik rizika koji nastaje kada se cijena jedne valute promijeni u odnosu na drugu. Fond će u svom portfelju posjedovati hartije od vrijednosti denominirane u različitim valutama i eventualne promjene ovih valuta u odnosu na domaću valutu mogu dovesti do povećanja ili smanjenja vrijednosti udjela.

Društvo za upravljanje će smanjiti ovaj rizik diversifikacijom portfelja u veći broj različitih stranih valuta.

Rizik promjene poreskih propisa

Rizik promjene poreskih propisa predstavlja vjerovatnoću da će zakonodavna vlast, u Crnoj Gori ili u inostranstvu, promijeniti poresku regulativu na način koji bi negativno uticao na prinos Fonda. Rizik promjene poreskih propisa je u potpunosti van okvira uticaja Društva.

Rizik zemlje

Mogućnost mogućih političkih kriza u zemljama iz koje su izdavaoci u koje je Fond investirao u skladu sa ovim Prospektom, može dovesti do promjene vrijednosti imovine Fonda. Da bi se zaštitilo od ovog rizika, Društvo će investirati sredstva Fonda na način koji će omogućiti što manju izloženost tržištima na kojima se može očekivati da će političke krize imati veći uticaj.

Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja vjerovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva, odnosno fondova kojima Društvo upravlja, usled propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom i drugim sistemima, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja. Društvo će ovim rizikom upravljati uspostavljanjem efikasnog sistema internih kontrola i procedura.

Rizici povezani sa društvom za upravljanje i način upravljanja tim rizicima

Društvo za upravljanje upravlja svojim kapitalom kako bi u budućnosti nastavilo da radi po principu kontinuiteta poslovanja, nastojeći da postigne optimalnu ravnotežu između obaveza i ukupne imovine.

Rizik zaduženosti

Rukovodstvo prati strukturu izvora finansiranja Društva na godišnjem nivou. Kao dio ovog praćenja, menadžment analizira cijenu kapitala i rizike povezane sa svakom posebnom klasom kapitala.

Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja vjerovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva, odnosno fondova kojima Društvo upravlja, usled propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih internih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom i drugim sistemima, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja. Društvo će ovim rizikom upravljati uspostavljanjem efikasnog sistema internih kontrola i procedura.

Valutni rizik

Poslovanje kompanije će se pretežno odvijati u okviru platnog prometa u Crnoj Gori. Shodno tome, većina transakcija se odvija u domaćoj valuti. Uticaj ovog rizika je mali.

Tržišni rizik

Tržišni rizik je prisutan u poslovanju s finansijskim instrumentima. Imovina Društva može biti uložena u finansijske instrumente čija je cijena podložna dnevnim promjenama te Društvo kontinuirano prati promjene cijena finansijskih instrumenata koji čine dio imovine Društva. Kako bi se ublažio rizik promjene cijena finansijskih instrumenata pažljivo će se odabirati ulaganja, prikupljati informacije o imovini u koju se investira i diversifikovati ulaganja.

Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja vjerojatnošću da izdavalac finansijskog instrumenta koji se nalazi u imovini Društva ili strana s kojom je sklopljen posao na finansijskom tržištu, neće u cijelosti ili djelimično podmiriti svoje obveze, što bi negativno uticalo na likvidnost i vrijednost imovine Društva. Kreditni rizik je rizik koji proizlazi iz promjene, odnosno pada kreditne sposobnosti izdavaoca hartija od vrijednosti i drugih dužnika prema kojima Društvo ima potraživanja. Navedenim rizikom Društvo upravlja praćenjem kreditne sposobnosti izdavaoca.

Rizik likvidnosti

Društvo upravlja rizikom likvidnosti na način da isključivo drži pozicije u novčanim sredstvima i visokolikvidnim finansijskim instrumentima, konstantno održavajući odgovarajuću razmjenu kratkoročne imovine i kratkoročnih obveza. Društvo će upravljati svojom imovinom i obavezama na način da u svakom trenutku može da izmiri sve svoje dospjele obaveze.

Integrisanje rizika održivosti u procesima donošenja investicionih odluka

Rizici održivosti znače događaje ili uslove ekološke, socijalne ili upravljačke prirode, koji, ako nastupe, mogu imati značajan negativan uticaj na vrijednost investicija.

Društvo za upravljanje uzima u obzir uticaj rizika održivosti na vrijednost investicija. Ukoliko rizici održivosti mogu uticati na tržišnu vrijednost investicija, Društvo za upravljanje ih uzima u obzir prilikom donošenja investicionih odluka, kao što uzima u obzir sve ostale rizike koji utiču na tržišnu vrijednost investicija. Rizici održivosti su dio opšte rizik-matrice koju Društvo za upravljanje pravi za svaku investiciju i koja uključuje relevantne rizike koji utiču na vrijednost investicije, uključujući političke rizike, kreditne rizike, tržišne rizike, sektorske rizike, rizike subjektivnog karaktera.

Društvo ne dokumentuje na poseban način uzimanje u obzir rizika održivosti u procesima donošenja investicionih odluka. Uzimanje u obzir uticaja rizika održivosti na vrijednost investicija i integrisanje ovih rizika u procese donošenja investicionih odluka dešava se u potpunosti u okviru subjektivne profesionalne procjene odgovarajućeg investicionog menadžera odgovornog za investicionu odluku.

Za uzimanje u obzir rizika održivosti u procesima donošenja investicionih odluka koriste se informacioni izvori kojima Društvo za upravljanje ima pristup – kako opšteg karaktera, tako i specijalizovanih pretplatničkog tipa.

U slučaju da Društvo za upravljanje identifikuje specifičan rizik održivosti koji je netipičan za odgovarajuću investiciju i/ili po mišljenju odgovarajućeg investicionog menadžera odgovornog za investicionu odluku, ima značajan uticaj na tržišnu vrijednost date investicije, tom konkretnom riziku se daje dodatna težina prilikom donošenja investicione odluke. To se dešava na subjektivnom nivou – u potpunosti u okviru subjektivne profesionalne procjene odgovarajućeg investicionog menadžera, bez izričitog dokumentovanja.

5. IZJAVA O VOLATILNOSTI

S obzirom na vrste imovine u koje Fond namerava da ulaže, a naročito u vlasničke hartije od vrijednosti, vrijednost imovine, odnosno cijena udjela može u nekim periodima imati visoku volatilnost.

6. OBRAČUN NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA I CIJENE UDJELA

6.1 Način i vrijeme obračuna neto vrijednosti imovine fonda i osnovica na osnovu koje se utvrđuje vrijednost imovine fonda

Vrijednost ukupne imovine Fonda utvrđuje se sabiranjem vrijednosti svih vrsta imovine na određeni dan.

Neto vrijednost imovine Fonda utvrđuje se umanjnjem ukupne vrijednosti imovine Fonda na određeni dan za iznos obaveza Fonda na taj dan.

Obaveze Fonda mogu biti obaveze po osnovu:

- 1) troškova, provizije ili takse vezane uz sticanje ili prodaju imovine;
- 2) korišćenje instrumenta i tehnika koje se koriste u svrhu efikasnog upravljanja portfeljem Fonda;
- 3) neizmirene obaveze prema društvu za upravljanje po osnovu naknade za upravljanje i neizmirene obaveze prema depozitarnoj banci po osnovu naknade, kao i ostale neizmirene obaveze u skladu sa Zakonom, i prospektom fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da utvrdi neto vrijednosti imovine i cijene udjela Fonda.

Neto vrijednost imovine i cijena udjela Fonda obračunava se za svaki dan narednog radnog dana.

6.2 Vrijeme, metoda i učestalost obračuna cijene pri izdavanju i cijene otkupa ili isplate udjela

Prilikom utvrđivanja neto vrijednosti imovine i cijene udjela Fonda društvo za upravljanje dužno je da:

- 1) obračuna vrijednost ukupne imovine i ukupnih obaveza Fonda za dan vrednovanja (dan T) u skladu sa Zakonom i odredbama ovih Pravila;
- 2) obračuna neto vrijednost imovine Fonda na način da se ukupna imovina Fonda umanji za ukupne obaveze Fonda za dan vrednovanja (dan T);
- 3) obračuna cijenu udjela Fonda na način da se neto vrijednost imovine iz tačke 2) ovog stava podijeli sa brojem udjela od posljednjeg dana za koji je obračunata cijena udjela Fonda (dan T-1);
- 4) izvrši izdavanje udjela po uredno primljenim zahtjevima za izdavanje udjela i odgovarajućim uplatama iznosa iz zahtjeva i time umanji pripadajući dio obaveze za izdate udjele, kao i da obračuna iznos obaveza po uredno primljenim zahtjevima za otkup udjela, koristeći cijenu udjela Fonda iz tačke 3) ovoga stava;
- 5) utvrdi broj udjela Fonda za dan vrednovanja na način da se broj udjela od poslednjeg dana za koji je obračunata cijena udjela Fonda, uveća za broj udjela koji je dobijen izvršavanjem zahtjeva za izdavanjem udjela za dan vrednovanja, a za koje je investitor izvršio odgovarajuću uplatu iznosa iz zahtjeva, kao i umanji za broj udjela koji je dobijen izvršavanjem zahtjeva za otkup udjela za dan vrednovanja; i
- 6) obračuna neto vrijednost imovine Fonda nakon izdavanja i otkupa udjela iz tačke 4) na način da se neto vrijednost imovine Fonda iz tačke 2) ovoga stava uveća za vrijednost izdatih udjela i umanji za iznos povećanja obaveze za otkupljene udjele.

Zahtjeve za prodaju udjela i uplate po zahtjevima za kupovinu udjela primljene vikendomi praznikom, društvo će obračunati po vrijednosti neto imovine po udjelima fonda od prvog sljedećeg radnog dana.

Društvo za upravljanje o obračunu neto vrijednosti imovine otvorenog fonda i neto vrijednosti udjela fonda izvještava

vlasnike udjela na internet stranici Društva.

6.3 Način, mjesto i rokovi objavljivanja cijene

Društvo za upravljanje je dužno da objavi neto vrijednosti imovine i cijenu Fonda (T-1) najkasnije na dan obračuna (T), na internet stranici Društva za upravljanje.

6.4 Pravila vrednovanja imovine fonda

Načela i osnove za priznavanje, mjerenje te prestanak priznavanja imovine i obaveza Fonda Društvo za upravljanje je dužno propisati računovodstvenim politikama Fonda.

Računovodstvene politike iz stava 1 ovog člana moraju biti u skladu sa ovim Pravilima i međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Priznavanje imovine i obaveza Fonda sprovodi se zavisno od vrste imovine i sprovedenoj klasifikaciji u skladu sa računovodstvenim politikama Fonda i investicionom politikom Društva za upravljanje koja je predviđena prospektom Fonda.

Finansijska imovina i obaveze Fonda početno se priznaju po fer vrijednosti uvećano ili umanjeno, za transakcione troškove koji su direktno povezani sa sticanjem ili isporukom finansijske imovine ili finansijskih obaveza.

Izuzetno od stava 4 ovog člana za finansijsku imovinu i obaveze, koje se mjere po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, pri početnom priznavanju se ne dodaju transakcioni troškovi, jer se oni po nastanku priznaju u računu dobiti i gubitka.

Imovina koja je stečena u stranoj valuti i naknadno mjerenje imovine i obaveza Fonda denominiranih u stranoj valuti, preračunava se u eursku protivvrijednost primjenom zvaničnog kursa Centralne banke Crne Gore (u daljem tekstu: Centralna banka) važećem za dan vrednovanja.

Ukoliko valuta u kojoj je imovina denominirana nije uvrštena na kurs Centralne banke, za preračunavanje se primjenjuju srednji kursevi za euro ili valute uz koju je vezana valuta u kojoj je imovina denominirana objavljena na finansijsko-informacionom servisu.

Finansijska imovina i finansijske obaveze priznaje se od datuma kada se počnu primjenjivati ugovoreni uslovi finansijskih instrumenta u kojem je Fond jedna od ugovornih strana.

Kupovina i prodaja finansijskih instrumenata priznaje se u imovini Fonda na datum trgovanja, na način da se:

- zaključena transakcija kupovine priznaje u imovini Fonda prema vrsti i sprovedenoj klasifikaciji finansijskog instrumenta uz istovremeno formiranje obaveze za saldiranje;
- na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini Fonda finansijski instrument prestaje da se priznaje, a počinje da se priznaje potraživanje po osnovu prodaje finansijskog instrumenta.

Prilikom učestvovanja u javnoj ponudi prenosivih hartija od vrijednosti, ponuda unaprijed poznatim sticaocima i sl. prenosive hartije od vrijednosti se prvenstveno priznaju kao potraživanje u iznosu datog predloga učestvovanja u ponudi.

7. NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA I POSLOVANJA KOJI SMIJU TERETITI FOND I VLASNIKE UDJELA

7.1 Naknade koje naplaćuje Društvo za upravljanje

Naknade koje Društvo za upravljanje naplaćuje investitoru u Fond ograničene su na ulaznu i izlaznu naknadu.

Naknada koju društvo za upravljanje naplaćuje Fondu ograničena je na naknadu za upravljanje i sa time povezane troškove.

Ulazna i izlazna naknada predstavljaju prihod Društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje, u potpunosti ili djelimično, može odlukom Odbora direktora osloboditi vlasnike udjela ulazne ili izlazne naknade ili im odobriti djelimični povrat naknade za upravljanje.

7.1.1 Naknada za upravljanje

Naknada za upravljanje se naplaćuje na osnovicu koju čini ukupna vrijednost imovina Fonda umanjena za iznos obaveza Fonda.

Visina iznosa naknade za upravljanje računa se svakodnevno u iznosu od 2% godišnje, te se kumulira i naplaćuje od strane Društva za upravljanje jednom mjesečno.

7.1.2 Ulazna naknada

Ulazna naknada predstavlja naknadu koju investitor plaća prilikom uplate u Fond. Obračunava se procentualno u odnosu na vrijednost uplate ili predviđenih uplata. Visina naknade zavisi od visine uplata ili predviđenih uplata u Fond.

• Jednokratne uplate

Ulazna naknada plaća se prilikom svake uplate u Fond, a obračunava se procentualno od uplate. Visina naknade zavisi od visine pojedinačne uplate i definisana je na sledeći način (Tabela 1.1):

Iznos (EUR)	Ulazna naknada (%)
do 14.999,99	5%
15.000,00 - 24.999,99	4,5%
25.000,00 – 49.999,99	4%
50.000,00 – 99.999,99	3,5%
100.000,00 – 249.999,99	3%
250.000,00 – 499.999,99	2,5%
500.000,00 – 999.999,99	2%
1.000.000,00 – 2.499.999,99	1,5%
2.500.000 i više	1%

Tabela 1.1

Minimalni iznos pojedinačne jednokratne uplate (po transakciji) je 30 EUR.

Investitor ima pravo da u svakom trenutku zatraži potpuni ili djelimični otkup udjela. Investitor ima pravo da ponovo uplati iznos koji mu je isplaćen otkupom bez naplate dodatne ulazne naknade, a zatim i da nastavi sauplatama pod istim brojem zahtjeva za kupovinu. U slučaju budućih jednokratnih uplata koje prelaze prethodno otkupljeni iznos, Društvo za upravljanje će za te uplate naplatiti ulaznu naknadu u skladu sa tabelom 1.1.

U slučaju kada investitor izvrši otkup svih udjela i ako je u periodu od 60 mjeseci od otkupa (bez prekida) njegov broj udjela u Fondu jednak nuli, gubi pravo nakon isteka tih 60 mjeseci da izvrši uplate bez ulazne naknade, pod istim brojem zahtjeva za kupovinu.

U slučaju da klijent već ima jednokratne uplate u Fondu, procenat ulazne naknade koji će se koristiti za novu uplatu opredeljuje se prema zbirnom iznosu postojećih uplata i nove uplate.

Primjer: Ako investitor uloži 15.000,00 EUR kao jednokratnu uplatu, prema tabeli, ulazna naknada bi bila 4,5% od uplate, odnosno 675,00 EUR, tj. $15.000 \times 4,5\% = 675$ EUR.

● Programirani plan

Investitori mogu da izaberu Programirani plan uplata, odnosno investiranje na osnovu jednakih godišnjih uplata. Programirani plan se zaključuje na period od najmanje 10 godina do najviše 30 godina.

Minimalni iznos ukupnog Programiranog plana je 2.500 EUR.

Iznos prve uplate mora biti veći od iznosa ulazne naknade obračunate prema Programiranom planu.

Ulazna naknada obračunava se procentualno od sume predviđenih uplata u periodu Programiranog plana, uključujući i prvu uplatu u Fond, prema tabeli 1.1, i naplaćuje se u cjelosti od iznosa prve uplate u Fond.

Sledeće godišnje uplate mogu da se uplaćuju u cjelosti, ili mjesečno, kvartalno i polugodišnje.

Ulazna naknada u ovom slučaju obračunava se na sav dogovoreni iznos Programiranog plana, što predstavlja povoljnije uslove ulazne naknade u odnosu na jednokratna ulaganja.

Primjer: Investitor koji se odluči da zaključi Programirani plan od ukupno 30.000 EUR koje će investirati u periodu od 15 godina: ulazna naknada će iznositi 4% od ukupnog iznosa plana, odnosno 1.200 EUR ($30.000 \times 4\% = 1.200$ EUR).

Ako se investitor odluči na nekoliko jednokratnih uplata, na primer, prva uplata od 10.000 EUR i druga uplata od 20.000 EUR, ukupna ulazna naknada iznosiće 1.300 EUR ($10.000 \times 5\% + 20.000 \times 4\% = 500,00 + 800,00 = 1.300$ EUR). Odnosno, investitor sa Programiranim planom platio bi manju naknadu u odnosu na jednokratne uplate.

Programirani plan uplata se završava kada se uplati ukupan dogovoreni iznos u skladu sa Planom, ili kada istekne period na koji je zaključen.

Investitor ima pravo da u svakom trenutku zatraži potpuni ili djelimični otkup udjela, a da se Programirani plan ne raskine. Investitor ima pravo da ponovo uplati iznos koji mu je isplaćen otkupom bez naplate dodatne ulazne naknade, a zatim nastavi sa uplatama pod istim brojem zahtjeva za kupovinu, sve do ispunjenja ograničavajućih parametara Programiranog plana (iznos plana ili trajanje plana).

U slučaju kada investitor izvrši otkup svih udjela i ako je u periodu od 60 mjeseci od otkupa (bez prekida) njegov broj udjela u Fondu jedan nuli, gubi pravo nakon isteka tih 60 mjeseci da izvrši uplate bez ulazne naknade, pod istim brojem zahtjeva za kupovinu, odnosno Programirani plan se smatra raskinutim.

U slučaju da klijent već ima uplate u Fondu (po osnovu jednokratnih uplata ili završenog plana), procenat ulazne naknade koji će se koristiti za novu uplatu, odnosno novi plan, opredeljuje se prema zbirnom iznosu postojećih uplata i nove uplate, odnosno novog plana.

U slučaju raskida plana, investitor nema pravo tražiti povraćaj već naplaćene ulazne naknade, niti pravo da iskoristi povoljniji procenat ulazne naknade za buduću uplatu u Fond.

• **Kombinovani plan**

Investitori mogu da odaberu Kombinovani plan uplata. Kombinovani plan je specijalno dizajniran plan koji omogućava kombinaciju prve jednokratne uplate i budućih godišnjih uplaćivanja. Kombinovani plan se zaključuje na period od najmanje 10 godina do najviše 30 godina. Plan se sastoji od jednokratne uplate i dalje se nastavlja sa jednakim godišnjim uplatama saglasno utvrđenoj dinamici.

Minimalni iznos ukupnog Kombinovano plan je 2.500 EUR.

Iznos prve jednokratne uplate kojom se aktivira Kombinovani plan mora iznositi bar tri godišnje uplate.

Ulazna naknada obračunava se procentualno od sume predviđenih uplata u periodu Kombinovano plan, uključujući i prvu uplatu u Fond, prema tabeli 1.1, i naplaćuje se u cijelosti od iznosa prve uplate u Fond.

Sledeće godišnje uplate mogu da se uplaćuju u cjelosti, ili mjesečno, kvartalno i polugodišnje.

Prva jednokratna uplata mora biti veća od iznosa ulazne naknade obračunate prema Kombinovano planu.

Primjer: Investitor koji odluči da investira, u skladu sa Kombinovano planom, u početku jednokratnu uplatu od 10.000 EUR, a u periodu od 20 godina još 40.000 EUR, ukupno će investirati 50.000 EUR. Ulazna naknada iznosiće 1.750 EUR izračunato po formuli: $50.000 * 3,5\% = 1.750 \text{ EUR}$.

Kombinovani plan uplata se završava kada se uplati ukupan dogovoreni iznos u skladu sa Planom, ili kada istekne period na koji je zaključen.

Investitor ima pravo da u svakom trenutku zatraži potpuni ili djelimični otkup udjela, a da se Kombinovani plan ne raskine. Investitor ima pravo da ponovo uplati iznos koji mu je isplaćen otkupom bez naplate dodatne ulazne naknade, a zatim nastavi sa uplatama pod istim brojem zahtjeva za kupovinu, sve do ispunjenja ograničavajućih parametara Kombinovano plan (iznos plana ili trajanje plana).

U slučaju kada investitor izvrši otkup svih udjela i ako je u periodu od 60 mjeseci od otkupa (bez prekida) njegov broj udjela u Fondu jedan nuli, gubi pravo nakon isteka tih 60 mjeseci da izvrši uplate bez ulazne naknade, pod istim brojem zahtjeva za kupovinu, odnosno Kombinovani plan se smatra raskinutim.

U slučaju da klijent već ima uplate u Fondu (po osnovu jednokratnih uplata ili završenog plana), procenat ulazne naknade koji će se koristiti za novu uplatu, odnosno novi plan, opredjeljuje se prema zbirnom iznosu postojećih uplata i nove uplate, odnosno novog plana.

U slučaju raskida plana, investitor nema pravo tražiti povraćaj već naplaćene ulazne naknade, niti pravo da iskoristi povoljniji procenat ulazne naknade za buduću uplatu u Fond.

7.1.3 Izlazna naknada

Društvo ne naplaćuje izlaznu naknadu.

7.2 Ostali troškovi i naknade Fonda

Osim prethodno navedenih naknada iz ove tačke Prospekta, iz imovine Fonda mogu se plaćati isključivo:

- 1) naknada i troškovi plativi depozitaru;

- 2) troškovi, provizije ili naknade vezane za sticanje ili prodaju imovine;
- 3) troškovi godišnje revizije Fonda;
- 4) sve propisane naknade i provizije Komisiji u vezi sa izdavanjem svih odobrenja Fondu;
- 5) porezi koje je Fond dužan da plati na svoju imovinu ili dobit;
- 6) troškovi objave izmjena Prospekta i drugih propisanih objava; i
- 7) ostali troškovi određeni posebnim zakonima (npr. troškovi Komisije i/ili drugog nadležnog tijela).

Naknada Društvu za upravljanje, naknada depozitarnoj banci i naknada Komisiji, obračunavaju se dnevno, na osnovicu koju čini ukupna imovina fonda umanjena za iznos obaveza fonda po osnovu ulaganja za dan vrednovanja (T-1), a obračunati iznosi terete imovinu Fonda.

Ove naknade Društvo za upravljanje, odnosno depozitarna banka naplaćuju mjesečno, ili u drugim vremenskim intervalima utvrđenim opštim aktima Fonda, odnosno ugovorom o obavljanju poslova depozitara između Društva za upravljanje i depozitara, u iznosu koji predstavlja zbir svih dnevnih vrijednosti naknada.

Naknade i troškovi ne smiju se plaćati iz imovine Fonda ako nisu naznačeni u prospektu Fonda.

Ukupni iznos svih troškova koji se knjiže na teret Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova i mora se objaviti u revidiranim godišnjim izvještajima Fonda.

Pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne smije prelaziti 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Sve nastale troškove koji u određenoj poslovnoj godini pređu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova snosi Društvo za upravljanje.

7.3 Investicioni plan organizatora (Ugovor o Investicionom planu)

Ugovor o Investicionom planu predstavlja ugovor u korist trećih lica, koji zaključenjem ovakvog ugovora postaju članovi Investicionog plana, tj. krajnji korisnici. Ovaj ugovor može biti zaključen između pravnog lica - poslodavca, udruženja poslodavaca, profesionalnog udruženja, sindikata, konzorcijuma ili drugog oblika organizovanja/udruživanja lica koji je registrovan u skladu sa zakonom (u daljem tekstu: organizator) i Društva, na osnovu koga se organizator obavezuje da uplati određeni novčani iznos u korist svojih zaposlenih, odnosno članova, a Društvo je u obavezi da ulaže prikupljena sredstva.

Ugovor o investicionom planu zaključuje se u pisanoj formi i sadrži:

- poslovno ime organizatora;
- datum kada organizator vrši uplatu/kupovinu udjela za svoje zaposlene/članove;
- visinu uplate po članu;
- ime, prezime, adresu i JMBG članova plana;
- datum i mjesto zaključenja ugovora i potpise ugovornih strana.

Organizator investicionog plana je dužan da dostavi Društvu obaveštenje o prestanku radnog odnosa/članstva, odnosno prestanku svih budućih uplata na račun člana fonda po bilo kom osnovu.

Na način zaključivanja zahteva za kupovinu, obračun ulaznih i izlaznih naknada u potpunosti se primenjuju sve prethodno navedene odredbe ovog Prospekta.

Član investicionog plana kome prestane radni odnos, odnosno svojstvo člana organizatora Investicionog plana, može da ostane član Fonda ili podnese nalog za delimičan ili potpun otkup udjela.

8. ODBIJANJE SKLAPANJA UGOVORA O ULAGANJU

Društvo za upravljanje može odbiti sklapanje ugovora o ulaganju ako:

- 1) ocijeni da je cilj uplate ili zahtjeva za izdavanje udjela iskorišćavanje neefikasnosti koje proizlaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obaveza vezanih uz procedure obračuna vrijednosti udjela;
- 2) bi se sklapanjem ugovora, odnosno prihvatanjem ponude investitora nanijela šteta ostalim investitorima, Fond izložio riziku nelikvidnosti ili insolventnosti ili onemogućilo ostvarivanje investicionog cilja i strategije ulaganja Fonda;
- 3) su odnosi između društva i investitora teško narušeni (postojanje sudskog ili drugog odgovarajućeg postupka, obijesno ponašanje investitora ili potencijalnog investitora i sl.);
- 4) postoje osnove sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili finansiranja terorizma, u skladu sa propisima koji to uređuju;
- 5) investitor društvu za upravljanje odbije da pruži informacije relevantne za sprovođenje Sporazuma FATCA koje su društvu za upravljanje potrebne za ispunjavanje obaveza propisanih zakonom koji uređuje odnos između poreskih obveznika i poreskih tijela koja primjenjuju propise o porezima i drugim javnim prihodima;
- 6) u slučaju kada investitor nije Društvu za upravljanje dostavio svu dokumentaciju koju je društvo propisalo kao potrebnu za sklapanje ugovora o ulaganju.

Ako Društvo za upravljanje odbije da sklopi ugovor o ulaganju, smatra se da nije prihvaćena investitorova ponuda za sklapanje ugovora o ulaganju.

Kada Društvo za upravljanje odbije da sklopi ugovor o ulaganju, dužno je o tome obavijesti investitora, a odbijanje sklapanja ugovora moguće je do upisa u registar udjela.

Društvo za upravljanje dužno je da odbije sklapanje ugovora o ulaganju za zahtjeve za izdavanje udjela Fonda primljene za vrijeme obustave izdavanja i otkupa udjela.

U slučaju da je izvršena uplata novčanih sredstava na račun Fonda, Društvo za upravljanje dužno je da vrati uplaćena sredstva u nominalnom iznosu, na račun sa kojeg je uplata izvršena, ako je podatak o računu poznat društvu za upravljanje.

9. ISTORIJSKI PRIKAZ PRINOSA FONDA I PROFIL TIPIČNOG INVESTITORA KOJEM JE NAMIJENJEN FOND

Godina	Stopa prinosa
2023. *	5,1%
2024.	15,2%
2025.	7,7%

**Prinos za period od 18.04.2023. do 31.12.2023.godine*

Prinosi Fonda u prethodnom periodu obračunati su u valuti EUR.

WVP PREMIUM fond je namijenjen fizičkim i pravnim, domaćim i stranim licima, koji žele da investiraju na duži rok u diversifikovani portfolio prvenstveno vlasničkih hartija od vrijednosti, sa ciljem ostvarenja visoke stope prinosa, i uz prihvatanje većeg nivoa rizika.

Ovaj fond nije primjeren za investitore koji planiraju da prodaju udjela u roku kraćem od 10 godina.

10. PRAVILA ZA ODREĐIVANJE I RASPODJELU DOBITI

Prihodi koje Fond ostvari po osnovu kamata, dividendi i ostvarenih kapitalnih dobitaka se reinvestiraju u Fond.

11. DATUM IZDAVANJA PROSPEKTA

Odbor direktora Društva za upravljanje je na sjednici održanoj 31.03.2026. godine donio odluku kojom je usvojio Prospekt fonda WVP PREMIUM, a koja stupa na snagu dobijanjem saglasnosti od Komisije za tržište kapitala Crne Gore.

12. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

12.1 Naziv, pravni oblik i sjedište

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDovima "WVP FUND MANAGEMENT" AD PODGORICA

Sjedište: Marka Miljanova 46, Podgorica, Crna Gora

Telefon: +382 20611649

Email: info@wvpfondovi.me

Web: www.wvpfondovi.me

12.2 Broj rješenja kojim je izdata dozvola za rad društvu za upravljanje, datum osnivanja i naznaka trajanja

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti broj 03/13 – 1019/7-22 od 23.12.2022. godine Društvu je izdata dozvola za upravljanje investicionim fondovima.

Društvo je osnovano dana 15.09.2022.godine na neodređeno vrijeme.

12.3 Datum upisa u registar

Dana 10.01.2023. godine, registrovano je osnivanje Društva u Centralnom registru privrednih subjekata Crne Gore.

12.4 Upravljanje drugim investicionim fondovima

Društvo za upravljanje ne upravlja drugim fondovima.

12.5 Imena i položaj članova odbora direktora Društva za upravljanje, izvršnog direktora Društva i njihove kratke biografije

Društvo za upravljanje ima upravu koju čine Odbor direktora i izvršni direktor.

Mag. Rupert Strobl – predsjednik Odbora direktora

Rođen je 30.08.1954. u Gracu, Austrija. Magistar je Socijalnih i ekonomskih studija na Univerzitetu u Gracu. Svoju radnu karijeru je započeo kao ekonomista u Komori za zapošljavanje u Gracu, a nakon toga radi u društvu za osiguranje

Wiener Staedtsche AG.

Od 1986. godine je zaposlen u društvu za posredovanje u osiguranju WVP – Versicherungs – Vermittlungs GmbH Graz, a od 1989. godine do danas obavlja funkciju generalnog direktora grupacije WVP – Versicherungs – Vermittlungs GmbH Graz.

Mag. Strobl ima više od 25 godina iskustva u investiranju u hartije od vrijednosti. On je odgovoran za investicionu politiku privatnog investicionog fonda WVP Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG od 1996. do 2017. godine. Uspjeh ovog fonda je rezultat konzervativne strategije ulaganja - kupovine "Blue Chips" akcija velikih i pouzdanih kompanija po atraktivnoj cijeni, te fond tokom ekonomske recesije pravi dobar dobitak i isplaćuje dividendu investitorima.

Od 20.09.2014. godine Mag. Strobl je predsjednik odbora direktora u Društvu za upravljanje investicionim fondovima ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Skopje. Počev od 2019. godine je predsjednik Upravnog odbora u Društvu za upravljanje investicionim fondovima WVP FUND MANAGEMENT a.d. Banja Luka, a od 2017. godine predsjednik je Nadzornog odbora WVP FUND MANAGEMENT a.d. Beograd.

Petar Andreevski – član Odbora direktora

Rođen je 29.07.1985 godine. Diplomirao je na Fakultetu Elektrotehnike i informacionih tehnologija na Univerzitetu "Sv. Kiril i Metodij" na smjeru informatike i kompjuterskog inženjerstva. Posjeduje licencu za brokera osiguranja izdatu od strane Agencije za superviziju u osiguranju Republike Makedonije. Pohađao je brojne specijalizovane obuke i seminare iz oblasti menadžmenta, osiguranja, prodaje, veština komunikacije i retorike u Austriji, SAD, Hrvatskoj i Makedoniji.

Godine 2008. postaje suosnivač brokerske kuće Eurohaus AD Skopje, člana Makedonske berze za vrednosne papire. U ovoj kompaniji obavlja funkciju menadžera za razvoj, strateški menadžment i akviziciju velikih klijenata.

U 2010. godini bio je zaposlen kao broker osiguranja u kompaniji za posredovanje u osiguranju WVP AD Skopje, gde je bio jedan je od najuspješnijih brokera. Učestvovao je u brojnim obukama saradnika WVP AD Skopje i održavao predavanja iz oblasti investicionih fondova, osiguranja, prodaje i veštine komunikacije.

U 2012. godini proglašen je za najboljeg menadžera prodaje u grupaciji WVP GmbH Graz.

Od 2014. godine je glavni izvršni direktor Društva za upravljanje investicionim fondovima ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Skopje. Počev od 2019. godine je član Upravnog odbora u Društvu za upravljanje investicionim fondovima WVP FUND MANAGEMENT a.d. Banja Luka, a od 2017. godine član je Nadzornog odbora WVP FUND MANAGEMENT a.d. Beograd.

Dragoljub Pilipović – član Odbora direktora

Rođen je 28.10.1955. godine u Gunjevcima, Bosna i Hercegovina. Diplomirao i magistrirao je na Fakultetu političkih nauka na Sveučilištu Zagreb. U period od 01.09.2009. do 01.09.2021. godine bio je direktor direkcije AFB Rijeka. U periodu od 26.08.1988. do 20.04.2000. godine radio je kao Inspektor za opasne terete u Luci Rijeka. Od 01.09.1984. do 25.08.1988. godine pokrivaio je poziciju Stručni saradnik za socijalnu zaštitu SIZ socialne zaštite Grada Rijeka, Centar za socijalni rad. Od 01.09.1979. do 31.08.1984. godine radio je kao Sekretar Mjesne zajednice "Skurinje" u Rijeci. U period od 20.01.1984. do 10.06.1989. godine bio je zaposlen kao Profesor/predavač u Srednjoj građevinskoj školi u Rijeci.

Suzana Drinčić – Izvršni direktor

Rođena je 28.04.1980. godine u Podgorici. Diplomirala i magistrirala je na Fakultetu za turizam i hotelijerstvo na Univerzitetu Crne Gore. Posjeduje licencu investicionog menadžera investicionog fonda izdatu od strane Komisije za tržište kapitala Crne Gore. Pohađala je brojne specijalizovane obuke i seminare iz oblasti tržišta kapitala, komunikologije, digitalnog marketinga.

U period od 01.11.2004. – 01.11.2005. godine, svoju radnu karijeru je započela kao pripravnik u sektoru Računovodstva, u Penzijsko Invalidskom Osiguranju, Podgorica. U period od 15.08.2006. – 15.11.2006. godine radila je kao stručni saradnik u Sektoru osiguranja Imovine u Montenegro Osiguranju AD Podgorica.

U periodu od 01.12.2006. – 31.12.2010. godine pokrivala je poziciju samostalnog savjetnika u Sektoru za marketing i odnose sa javnošću na Novoj berzi hartija od vrijednosti AD Podgorica. U period od 01.01.2011. – 28.04.2022. godine radila je na poslovima samostalnog savjetnika u Sektoru marketinga i odnosa sa javnošću na Montenegroberzi. Na tržištu kapitala, odnosno crnogorskoj berzi/ama provela više od 15 godina rada. Na Berzi je obavljala poslove u službi marketinga, ali i širok spektar poslova iz oblasti finansija, finansijske analize, tehničkih analiza. Aktivno je organizovala

ili bila suorganizator gotovo svih seminara, obuka, trening programa, radnih posjeta, brojnih konferencija itd. koje je organizovala Berza.

12.6 Iznos osnovnog kapitala Društva za upravljanje

Osnovni kapital Društva iznosi 254.855,00 EUR.

12.7 Prikaz vlasničke strukture društva za upravljanje

R. Br.	Vlasnici akcija	Procentualno učešće u osn. kapitalu
1	WVP-Versicherungs-Vermittlungs-Gesellschaft m.b.H Graz	29,74 %
2	Društvo za zastupanje u osiguranju "WVP" D.O.O. Budva	30,00 %
3	VFP Fond Menadžent AD Skopje	25,00 %
4	Ljubica Rafailović	4,02 %
5	Strobl Rupert	3,01 %
6	Petar Andreevski	3,01 %
7	Željko Kokeza	1,70%
8	Suzana Bulat	1,51 %
9	Vidosava Bibić	1,00 %
10	Ilija Radulović	0,50 %
11	Branka Medin – Stanić	0,50 %
	UKUPNO	100,00%

12.8 Podaci o savjetnicima ili spoljnim investicionim savjetnicima koji pružaju savjete prema ugovoru koji se plaća iz sredstava Fonda

Društvo nije potpisivalo ugovore o savjetovanju koji bi se plaćali iz sredstava Fonda.

12.9 Popis lica i vrste poslova koje je društvo za upravljanje prenijelo na treća lica

Društvo za upravljanje je prenijelo sljedeće poslove na treća lica:

- Održavanje informacionih sistema – Interfin SoftLab d.o.o. Banja Luka
- Održavanje internet stranice – Fidan Jovanov, CreativeWebWorx
- Lice ovlašteno za praćenje usklađenosti sa propisima – Milena Đukić

12.10 Podaci o politici nagrađivanja

Društvo za upravljanje nema uspostavljenu politiku nagrađivanja.

13. PODACI O DEPOZITARU

13.1 Naziv, pravni oblik i sjedište depozitara

Naziv: ERSTE BANK AD Podgorica

Sjedište: Arsenija Boljevića 2A, Podgorica, Crna Gora

13.2 Broj rješenja Komisije za hartije od vrijednosti kojim je izdata dozvola za obavljanje depozitarnih poslova, glavna djelatnost depozitara

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti broj 03/23-6/6-14 banci ERSTE BANK AD Podgorica je izdata dozvola za rad za obavljanje depozitarnih poslova.

13.3 Opis poslova koje depozitar obavlja za Fond i potencijalnih sukoba interesa koji iz toga mogu nastati

Depozitar za Fond obavlja sljedeće poslove:

- 1) kontrolne poslove,
- 2) praćenje toka novca Fonda, i
- 3) poslove čuvanja imovine Fonda.

Depozitar za Fond obavlja sljedeće kontrolne poslove:

- 1) obezbjeđuje da se izdavanje, otkup i isplata udjela Fonda obavljaju u skladu sa zakonom, propisima donijetim na osnovu zakona, drugim važećim propisima i prospektom Fonda;
- 2) obezbjeđuje da je neto vrijednost imovine Fondova kao i vrijednost udjela u Fondu obračunata u skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama, odnosno metodologijama vrednovanja, ovim zakonom, propisima donijetim na osnovu zakona, važećim propisima kao i prospektom Fonda;
- 3) izvršava naloge Društva za upravljanje u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfelj Fonda, isključivo pod uslovom da nisu u suprotnosti sa zakonom, propisima Komisije, prospektom i pravilima Fonda;
- 4) obezbjeđuje da svi prihodi i druga prava koja proizilaze iz transakcija imovinom Fonda budu uplaćeni na račun Fonda u uobičajenim rokovima;
- 5) obezbjeđuje da se prihodi Fonda koriste u skladu sa zakonom, propisima donijetih na osnovu zakona i prospektom Fonda;
- 6) kontroliše da se imovina Fonda ulaže u skladu sa proklamovanim ciljevima i odredbama prospekta Fonda, zakona, propisa donijetih na osnovu zakona i drugih važećih propisa;
- 7) izvještava Komisiju i Društvo za upravljanje o sprovedenom postupku kontrole obračuna neto vrijednosti imovine Fonda; i
- 8) prijavljuje Komisiji svako kršenje zakona, koje utvrdi u vršenju depozitarnih poslova, kao i kršenje ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane Društva za upravljanje.

Radi urednog izvršavanja kontrolnih poslova iz stava 2 ovog člana depozitar mora imati uvid u stanje udjela investitora i realizovane transakcije.

Depozitar je dužan da obezbijedi efikasno i prikladno praćenje toka novca Fonda, a posebno da se sve uplate investitora izvršene u cilju izdavanja udjela Fonda i sva ostala novčana sredstva Fonda evidentiraju na novčanim računima koji ispunjavaju sljedeće uslove:

- 1) otvoreni su u ime Društva za upravljanje ili depozitara, a za račun Fonda;
- 2) otvoreni su kod kreditne institucije sa sjedištem u Crnoj Gori ili državi članici ili banke sa sjedištem u trećoj državi sa dozvolom za rad koje je izdalo nadležno tijelo, na tržištima gdje su takvi novčani računi potrebni za poslovanje Fonda i koji su predmet propisa koji imaju isti učinak, kao i crnogorsko pravo i nad kojima se efikasno sprovodi nadzor; i
- 3) vode se u skladu sa načelima zaštite imovine klijenata propisane zakonom koji uređuje tržište kapitala i propisima donijetim na osnovu njega u dijelu koji se odnosi na zaštitu imovine klijenata.

Kada su novčani računi otvoreni u ime depozitara, a za račun Fonda, na njima se ne smiju držati novčana sredstva Društva za upravljanje, kao ni sopstvena novčana sredstva depozitara.

Depozitar je o novčanim sredstvima Fonda, evidentiranim na novčanim računima otvorenim kod trećih lica, dužan da ažurno vodi svoju evidenciju.

Imovina Fonda povjerava se na čuvanje depozitaru na sljedeći način:

1) za finansijske instrumente koji se mogu držati na čuvanje depozitar će:

- a) držati na čuvanje sve finansijske instrumente koji mogu biti evidentirani na računu finansijskih instrumenata otvorenom u knjigama depozitara i sve finansijske instrumente koji se fizički mogu isporučiti depozitaru i
- b) obezbijediti da su svi finansijski instrumenti koji se mogu evidentirati na računu finansijskih instrumenata, otvorenom u knjigama depozitara, evidentirani u knjigama depozitara na odvojenim računima na način kako je to propisano zakonom kojim se uređuje tržište kapitala i propisima donijetim na osnovu njega u dijelu koji se odnosi na zaštitu imovine klijenata, koji su otvoreni u ime Društva za upravljanje, a za račun Fonda kojim upravlja, tako da se u svakom trenutku može jasno utvrditi da pripadaju Fondu u skladu sa važećim zakonodavstvom,

2) za ostalu imovinu Fonda depozitar će:

- a) provjeriti vlasništvo takve imovine Fonda ili Društva za upravljanje koje djeluje u ime Fonda, procjenjujući da li Fond ili Društvo za upravljanje koje djeluje u ime Fonda imaju vlasništvo na osnovu informacija ili dokumenata koje je depozitaru dostavilo Društvo za upravljanje ili, kada je to primjenjivo, na osnovu podataka iz javno dostupnih registara i evidencija i drugih spoljnih izvora i
- b) ažurno voditi evidenciju o onoj imovini za koju je utvrdio da je u vlasništvu Društva za upravljanje za račun Fonda.

Depozitar je dužan da Društvu za upravljanje, za svaki Fond za koji obavlja poslove depozitara, redovno dostavlja sveobuhvatnu listu cjelokupne imovine Fonda ili da na odgovarajući način omogući Društvu za upravljanje trajan uvid u pozicije Fonda koje se drže na čuvanje kod depozitara.

Depozitar je dužan da izvještava Društvo za upravljanje o korporativnim aktivnostima vezanim za imovinu Fonda koja mu je povjerena na čuvanje i da izvršava njegove naloge koji iz toga proizilaze.

Depozitar može djelovati i kao depozitar drugih fondova Društva za upravljanje, depozitar fondova drugih društava za upravljanje ili kao pružalac kastodi usluga drugih učesnika na tržištu kapitala. Stoga je moguće da Depozitar, i ostali poddepozitari u lancu delegiranih poslova čuvanja imovine, prilikom obavljanja povjerenih im poslova, budu uključeni u finansijske i profesionalne aktivnosti, koje ponekad mogu biti potencijalni izvor sukoba interesa sa drugim subjektima za koje Depozitar obavlja poslove depozitara i kastod usluge.

Društvo i Depozitar će u takvim situacijama postupati u skladu sa Zakonom, propisima donesenim na osnovu Zakona i drugim važećim propisima, uzimajući u obzir najbolju poslovnu praksu te osiguravajući pri tome postizanje najpovoljnijeg ishoda za investitore i Fond.

13.4 Izjava depozitara namjerava li da samostalno obavlja depozitarne poslove za Fond ili će dio njih prenijeti na treća lica

ERSTE BANK AD PODGORICA kao depozitar sve depozitarne poslove obavlja samostalno, osim u slučaju ulaganja u inostrane finansijske instrumente kojima se trguje i čije se poravnanje obavlja na stranim tržištima, kod kojih koristi usluge renomiranih stranih poddepozitara. Depozitar odgovara Društvu i investitorima za izbor treće strane.

ERSTE BANK AD PODGORICA pri izboru stranog poddepozitara preduzima sve mjere kako bi osigurala da je imovina Fonda pohranjena u skladu sa nacionalnim zakonodavstvom, tržišnom praksom i pravilima struke, a naročito se vodi računa o stručnosti i tržišnom ugledu stranog poddepozitara, te o zakonskim uslovima i tržišnim praksama vezanim za držanje finansijskih instrumenata koji bi mogli uticati na prava klijenata.

Prilikom deponovanja imovine kod stranog poddepozitara ERSTE BANK AD PODGORICA vodi računa da se finansijski instrumenti i novčana sredstva drže na način kojim je jasno uočljivo da nisu dio imovine stranog poddepozitara ili ERSTE BANK AD PODGORICA, da ne ulaze u njihovu stečajnu ili likvidacionu masu i da ne mogu biti predmet prinudne naplate u vezi potraživanja prema stranom poddepozitaru ili ERSTE BANK AD PODGORICA.

13.5 Popis trećih lica sa kojima depozitar ima sklopljen ugovor o

delegiranju poslova

Za globalna tržišta:

Erste Group Bank AD, Am Belvedere 1, Beč, Austrija

13.6 Popis svih lica sa kojima treće lice ima sklopljen ugovor o delegiranju poslova

1	Banca Comerciala Romana, Bukarest (BCR)
2	Banco Nacional de Mexico
3	Bank Handlowy w Warszawie S.A.
4	Citibank Canada
5	Citibank Europe Greece Branch
6	Citibank Europe plc
7	Citibank Europe plc. Bulgaria Branch
8	Citibank N.A. Israel Branch
9	Citibank N.A. Jakarta Branch
10	Citibank N.A. Tokyo Branch
11	Citibank N.A., New York
12	Citibank NA South Africa
13	Citibank Sweden
14	Citibank, Manila Branch
15	Citibank, New York
16	Citibank, Singapore Branch
17	Clearstream Banking, Luxembourg
18	Commerzbank AG, Frankfurt
19	Česka Sporitelna A.S., Praha
20	Deutsche Bank S.A. Banco Alemão, Sao Paulo
21	Erste & Steiermärkische Bank d.d., Zagreb
22	Erste Bank a.d. Novi Sad, Novi Beograd
23	Erste Bank Hungary Zrt., Budapest
24	Erste Group Bank AG, Vienna
25	Euroclear Bank
26	HSBC Ltd. India, Mumbai
27	HSBC Taiwan Ltd., Taipei
28	OTP Banka d.d. Ljubljana, Slovenija
29	Raiffeisenbank dd. Bosnia I Hercegovina, Sarajevo
30	Slovenska Sporitelna a.s., Bratislava
31	Sparkasse Banka Makedonija AD Skopje
32	UBS AG, Zurich

13.7 Izjava depozitara po članu 157. Zakona

IZJAVA DEPOZITARA

Depozitar otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom WVP PREMIUM je ERSTE BANK AD Podgorica.

Depozitar ovim izjavljuje da će ažurirane informacije iz člana 157. stav 3. tačka 3. podtačka a) i b) Zakona o otvorenim investicionim fondovima s javnom ponudom, investitorima biti dostupne na zahtjev.

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA
"WVP FUND MANAGEMENT" AD PODGORICA

Predsjednik Odbora direktora
Mag. Rupert Strobl