Pravila o upravljanju otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom “WVP PREMIUM”

Na osnovu člana 160. Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom ("Službeni list Crne Gore", br. 023/25 od 11.03.2025, 117/25 od 15.10.2025, 014/26 od 09.02.2026), Odbor direktora društva za upravljanje investicionim fondovima “WVP Fund Management” AD Podgorica na sjednici održanoj 28.09.2026. godine, utvrdio je slijedeća:

PRAVILA O UPRAVLJANJU OTVORENIM INVESTICIONIM FONDOM SA JAVNOM PONUDOM „WVP PREMIUM“

I. UVODNE ODREDBE

Član 1.

Ovim Pravilima o upravljanju Otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom **„WVP PREMIUM“** (u daljem tekstu: Pravila), a u skladu sa Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom (u daljem tekstu: Zakon) bliže se definišu sljedeća pitanja:

1. Naziv otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom, vrijeme na koje se osniva i naziv i sjedište društva za upravljanje i depozitara;
2. Investiciona politika UCITS fonda;
3. Iznos i obračun naknada koje je društvo ovlašćeno da naplati na teret UCITS fonda;
4. Troškovi koji se plaćaju sa računa UCITS fonda;
5. Način promovisanja UCITS fonda;
6. Dan zaključivanja računa UCITS fonda;
7. Slučajeve u kojima se može izvršiti likvidacija UCITS fonda;
8. Postupak izdavanja udjela;
9. Način distribucije udjela UCITS fonda;
10. Postupak otkupa udjela, uslove pod kojima se vrši otkup udjela i uslovi pod kojima se otkup udjela može obustaviti;
11. Zaštita povjerljivih informacija;
12. Postupak izmjene pravila o upravljanju UCITS fondom;
13. Registar udjela UCITS fonda;
14. Prospekt i ključne informacije za investitore;
15. Alati za upravljanje likvidnošću;
16. Naknada štete investitorima UCITS-a;
17. Završne odredbe.

1. Naziv otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom, vrijeme na koje se osniva i naziv i sjedište društva za upravljanje i depozitara

Član 2.

1.1 Naziv i vrsta investicionog fonda i njegov logo:

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

1.2 Vrijeme na koji se fond osniva:

Fond se osniva na neodređeno vrijeme.

1.3 Naziv Društva za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom:

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

1.4 Sjedište i poštanska adresa Društva za upravljanje:

Marka Miljanova 46, 81000 Podgorica

1.5 Banka depozitar Fonda:

Erste bank AD Podgorica

1.6 Sjedište i poštanska adresa Banke depozitara:

Ulica Arsenija Boljevića 2A, 81000 Podgorica, Crna Gora

Član 3.

U upravljanju imovinom fonda, Društvo za upravljanje istupa u svoje ime, a za račun UCITS fonda i u isključivom interesu vlasnika udjela.

Društvo za upravljanje dužno je da vrši prava iz hartija od vrijednosti iz portfelja fonda.

Društvo upravlja UCITS fondom koji predstavlja zasebnu imovinu i nema svojstvo pravnog lica.

Imovina UCITS fonda se obavezno vodi na računu kod depozitarne banke. Imovina UCITS fonda se drži odvojeno od imovine Društva za upravljanje i imovine depozitarne banke. Imovina UCITS fonda ne može biti predmet zaloge, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu Društva, depozitarne banke, niti može biti predmet prinudne naplate u cilju namirivanja potraživanja prema Društvu, investicionom fondu i depozitarnoj banci.

2. Investiciona politika UCITS fonda

Član 4.

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.

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 posvjetiti 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.

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.

Član 5.

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 dospjelosti 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.

Član 6.

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 povraćaj 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 prinos na 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.

Detaljne informacije o rizicima ulaganja u UCITS fond su dostupne u Prospektu UCITS fonda.

Član 7.

Društvo u upravljanju imovinom UCITS Fonda je dužno da posluje u interesu investitora i da daje prednost njihovim interesima nad svojim interesima.

Društvo se ne smije zaduživati u ime ili za račun UCITS Fonda, osim u slučajevima predviđenim Zakonom.

Društvo će se u sprovođenju investicione politike odnosno ostvarivanja cilja investicione politike pridržavati visokih profesionalnih kriterijuma, zakonskih propisa i poslovniih običaja i prakse i uz uvažavanje rizika na putu ostvarivanja definisanog cilja.

Član 8.

Učešće investitora UCITS Fonda iskazuje se u broju udjela koji posjeduju u Fondu.

Za potrebe vrednovanja, svaki udio predstavlja proporcionalni udio u neto ukupnoj imovini UCITS Fonda. Ukupna vrijednost svih udjela fonda jednaka je ukupnoj neto vrijednosti fonda.

3. Iznos i obračun naknada koje je društvo ovlašćeno da naplati na teret UCITS fonda

Član 9.

Društvo za upravljanje otvorenim vrši dnevni obračun ukupne vrijednosti imovine otvorenog investicionog fonda kojim upravlja, utvrđuje obaveze i obračunava neto vrijednosti imovine fonda kao i neto vrijednost investicione jedinice.

Društvo za upravljanje investicionim fondom vrši distribuciju investicionih jedinica u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i Pravilima o upravljanju otvorenim investicionim fondom WVP PREMIUM.

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.

3.1 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.

3.2 Ulazna naknada

Ulazna naknada predstavlja naknadu koju investitor plaća prilikom uplate u Fond. Obračunava se procentualno uodnosu 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 sa uplatama 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 uplatebez 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% oduplate, odnosno 675,00 EUR, tj. 15.000 x 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 povoljnijeuslove 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 od15 godina: ulazna naknada će iznositi 4% od ukupnog iznosa plana, odnosno 1.200 EUR (30.000*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*5% + 20.000*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, opredjeljuje se prema zbirnom iznosu postojećih uplata inove 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 Kombinovanog plana je 2.500 EUR.

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

Ulazna naknada obračunava se procentualno od sume predviđenih uplata u periodu Kombinovanog plana, 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 Kombinovanom planu.

Primjer: Investitor koji odluči da investira, u skladu sa Kombinovanim planom, u početku jednokratnu uplatu od 10.000EUR, a u periodu od 20 godina još 40.000 EUR, ukupno će investirati 50.000 EUR. Ulazna naknada iznosiće 1.750 EURizračunato po formuli: 50.000 * 3,5% = 1.750 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 Kombinovani 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 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 inove 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.

3.3 Izlazna naknada

Društvo ne naplaćuje izlaznu naknadu.

4. Troškovi koji se plaćaju sa računa UCITS fonda

Član 10.

Osim prethodno navedenih naknada iz tačke 8. ovih Pravila, 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.

5. Način promovisanja UCITS fonda

Član 11.

Promocijom UCITS Fonda smatra se bilo koji oblik komunikacije korišćen od strane pravnih ili fizičkih lica u cilju nuđenja ili podsticanja prodaje udjela UCITS fonda, kao i izdavanje publikacija i objavljivanje informacija o poslovanju fondova, putem:

- štampanih medija;
- televizije i radija;
- telefona;
- elektronskih medija;
- pošte;

- oglasne table;
- brošura;
- tekstova za seminare, konferencije i objavljenih članaka;
- marketinških i drugih promotivnih materijala.

Član 12.

Prilikom promocije Društva i Fonda posredstvom pisanih i elektronskih medija, društvo je dužno objaviti:

- puni naziv firme, adresu sjedišta, broj telefona i telefaksa i e-mail adresu društva za upravljanje i Fonda;
- oznaku mjesta gdje se mogu besplatno dobiti Prospekt i Pavila o upravljanju UCITS Fondom, odobrena od strane Komisije;
- naziv ovlašćenog učesnika u promociji ili ime i prezime drugog lica odgovornog za tačnost i potpunost informacija iznesenih u promociji;
- izjavu da Prospekt i Pravila o upravljanju treba pažljivo proučiti prije donošenja odluke o investiranju.

Član 13.

Promocija obavezno sadrži sledeću izjavu:

"Investiranje u udjele Otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „WVP PREMIUM“ uključuje rizik. Informacije o poslovanju Fonda u prethodnom periodu ne garantuju uspješno poslovanje u narednom periodu."

U promociji ne smiju se objavljivati:

- nepotpune i netačne informacije o društvu za upravljanje i UCITS fondu, hartijama od vrijednosti koje se nude za kupovinu i prodaju i uslovima prodaje i kupovine;
- povećanja vrijednosti udjela i prinosa UCITS fonda;
- javna garancija na dobit po osnovu ulaganja, informacije na osnovu poređenja sa ulaganjima u druge hartije od vrijednosti i informacije na osnovu poređenja sa vrijednošću udjela drugog UCITS fonda;
- podaci o nedostacima u radu ovlašćenih učesnika koji učestvuju u sličnim aktivnostima u trgovini hartijama od vrijednosti ili nedostacima emitenata sličnih hartija od vrijednosti;
- naznake o smanjenju rizika investiranja po osnovu kvaliteta ili vrste usluga zbog toga što te usluge UCITS fondu pruža određeno društvo za upravljanje ili ovlašćeni učesnik;
- poređenje poslovanja UCITS fonda sa poslovanjem drugih UCITS fondova;
- informacije koje sadrže izjave ili tvrdnje bivših, sadašnjih ili mogućih investitora o prednosti UCITS fonda;
- predviđanja i procjene budućih investicionih performansi UCITS fondova;
- selektivne informacije o prošlim rezultatima poslovanja društva za upravljanje i UCITS fonda,
- informacije o prethodnim rezultatima osnivača UCITS fonda, zaposlenih u društvu za upravljanje koji su bili anagažovani na sličnim poslovima,
- informacije kojima se druga društva za upravljanje i UCITS fondovi dovode u nepovoljniji položaj.

Lice koje postupi suprotno stavu 2 ovog člana dužno je da trećim licima nadoknadi štetu nastalu takvim postupanjem.

6. Dan zaključivanja računa UCITS fonda

Član 14

Poslovnom godinom UCITS fonda „WVP PREMIUM“ smatra se kalendarska godina, koja počinje 1.januara, a završava se 31.decembra.

7. Slučajevi u kojima se može izvršiti likvidacija UCITS fonda

Član 15.

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.

Član 16.

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.

Član 17.

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.

8. Postupak izdavanja udjela

Član 18.

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 slijedeći radni dan i vrijednost udjela je obračunata po vrijednosti za slijedeći 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.

Član 19.

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 stiču 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.

9. Način distribucije udjela UCITS fonda

Član 20.

Distribuciju udjela UCITS fonda, pored društva za upravljanje mogu obavljati i lica koja su prema zakonu kojim se uređuje tržište kapitala ovlašćena pružati investicione usluge primanja i prenosa naloga i/ili investicionog savjetovanja.

Prilikom distribucije udjela UCITS fondova lica iz stava 1 ovog člana nastupaju kao distributeri u smislu zakona kojim se uređuje tržište kapitala, na osnovu ugovora sklopljenog u pisanom obliku sa društvom za upravljanje.

Društvo za upravljanje je dužno obavijestiti Komisiju o svakom ugovoru kojeg sklopi sa distributerom iz stava 3 ovog člana.

Lica iz stava 1 ovog člana primaju naknadu za rad isključivo od društva za upravljanje, i to iz sredstava ulazne naknade ili naknade za upravljanje ili izlazne naknade koju investitoru, odnosno UCITS fondu naplaćuje društvo za upravljanje.

10. Postupak otkupa udjela, uslove pod kojima se vrši otkup udjela i uslovi pod kojima se otkup udjela može obustaviti

Član 21.

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.

Član 22.

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 depozitara, 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.

11. Zaštita povjerljivih informacija

Član 23.

Povjerljivim i privilegovanim informacijama se naročito smatraju oni podaci, informacije i dokumenta o poslovanju Društva i UCITS fonda čije bi saopštavanje neovlašćenim licima prouzrokovalo štetu po poslovanje UCITS Fonda i investitore.

Tu spadaju naročito sledeće informacije :

- podaci o kupovini ili otkupu udjela od strane fizičkih ili pravnih lica
- podaci koji mogu stvoriti pogrešnu sliku o poslovanju Društva i UCITS Fonda
- buduće aktivnosti i poslovni planovi Društva,

Direktor, članovi uprave Društva, povezana lica Društva i zaposlena lica u Društvu koja obavljaju stalne ili privremene poslove po osnovu posebnog Ugovora, dužna su podatke navedene u prethodnom stavu čuvati kao poslovnu tajnu. U protivnom, odgovaraju Društvu za nastalu štetu zbog odavanja poslovne tajne. Obaveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje ni nakon prestanka radnog angažovanja u Društvu.

U vezi sa zaštitom podataka primjenjivat će se odredbe Zakona o zaštiti podataka o ličnosti.

12. Postupak izmjene pravila o upravljanju UCITS Fondom

Član 24.

Pravila o upravljanju UCITS Fondom su podložna promjenama ukoliko menadžment Društva za upravljanje ocijeni da su promjene neophodne.

Pravila o upravljanju odnosno njihove izmjene i dopune usvaja odbor direktora Društva.
Društvo je dužno da obavijesti Komisiju za tržiste kapitala o izmjenama i dopunama pravila o upravljanju, kao i o okolnostima koje su dovele do toga.

Sve izmjene ovih pravila moraju biti učinjene u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima Komisije za tržište kapitala, i uz prethodnu saglasnost Komisije.

Društvo je obavezno da izvrši izmjene i dopune ovih Pravila u skladu sa eventualnim sugestijama Komisije.

13. Registar udjela UCITS fonda

Član 25.

Registar udjela UCITS fonda se vodi u elektronskom obliku, a uvid u podatke o stanju vlastitih udjela dostupan je investitorima, kako u sjedištu društva tako i upotrebom korisničkog servisa na internet stranici društva.

Društvo mora osigurati dostupnost podataka iz registra udjela na način da jednoznačno identifikuje korisnika i zaštiti tajnost podataka.

14. Prospekt i ključne informacije za investitore

Član 26.

Društvo za upravljanje će sačiniti Prospekt UCITS Fonda i kratki dokument koji sadrži Ključne informacije za investitore UCITS Fonda (u daljem tekstu: Ključne informacije za investitore).

Prospekt i Ključne informacije za investitore dostupni su na internet stranici društva: www.wvpfondovi.me, kao i u sjedištu Društva za upravljanje.

Član 27.

Prospekt sadrži naznaku kategorija imovine u koje je UCITS fondu odobreno ulaganje.

Na zahtjev investitora, društvo za upravljanje mora obezbijediti dodatne informacije koje se odnose na kvantitativna ograničenja koja se primjenjuju u upravljanju rizicima UCITS fonda, odabrane metode i na posljednje promjene glavnih rizika i prinosa pojedinih kategorija instrumenata.

Bliži uslovi, način i postupak izvršavanja obaveza Društva za upravljanje utvrđenih stavovima 1 i 2 ovog člana utvrđuju se propisom Komisije.

Član 28.

Ključne informacije koje se obavezno dostavljaju investitorima sadrže naročito informacije o obilježjima UCITS Fonda i moraju biti jasno izražene kako bi investitori razumjeli karakter i rizike investicionog proizvoda koji im se nudi i na osnovu tih informacija donijeli odluku o ulaganju.

U ključnim informacije za investitore navode se naročito sljedeći podaci:

- identifikacija UCITS Fonda I nadležnog tijela tog fonda;
- kratak opis njegovih investicionih ciljeva i politike ulaganja;
- prikaz istorijskih prinosa ili, kada je primjenjivo, simulaciju budućih prinosa,
- troškovi i naknade;
- profil rizika/nagrade na ulaganja, uključujući odgovarajuće smjernice i upozorenja s obzirom na rizike povezane sa ulaganjima u UCITS Fond.

Bitni elementi ključnih informacija za investitore iz stava 2 ovog člana moraju biti razumljivi investitorima i ne smiju sadržati upućivanja na druga dokumenta.

Ključne informacije za investitore moraju sadržati jasnu naznaku:

- mjesta i načina na koji investitori mogu dobiti dodatne informacije koje se odnose na predloženo ulaganje;
- mjesta i načina na koji investitori mogu besplatno dobiti prospekt i godišnji i polugodišnji izvještaj, kao i jezik na kojem su takve informacije na raspolaganju investitorima.

Ključne informacije za investitore moraju biti napisane:

- na sažet i na nedvosmislen način koji ne smije dovoditi u zabludu;
- u obliku koji omogućava upoređivanje;
- na način za koji je vjerovatno da će biti razumljiv malim investitorima.

15. Alati za upravljanje likvidnošću

Član 29.

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 sprječavanje 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.

16. Naknada štete investitorima UCITS-a

Član 30.

Društvo za upravljanje dužno je nadoknaditi štetu investitorima UCITS fonda i/ili UCITS fondu u slučaju pogrešnog obračuna vrijednosti udjela i povrede ograničenja ulaganja u smislu člana 215 stav 4 Zakona, kao i kod štete koja je nanešena imovini UCITS fonda kao posljedica propusta Društva za upravljanje u smislu člana 103 stav 1 i 2.

U slučaju nastanka štete iz stava 1. ovog člana, Društvo za upravljanje će izraditi plan nadoknade štete i bez odlaganja pristupiti nadoknadi štete oštećenim investitorima i/ili UCITS fondu, shodno *Pravilima o nadoknadi štete investitorima otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom ili otvorenom investicionom fondu sa javnom ponudom,* koje propisuje Komisija za tržište kapitala.

16.1. Pogrešan obračun vrijednosti udjela

Pogrešan obračun vrijednosti udjela postoji kada se prvobitno obračunata cijena udjela u UCITS fondu razlikuje od naknadno tačno utvrđene vrijednosti udjela za isti dan.

Postupak nadoknade štete kod pogrešnog obračuna vrijednosti udjela sprovodi se kada razlika između prvobitno obračunate i naknadno tačno utvrđene vrijednosti udjela za isti dan prelazi 1% vrijednosti prvobitno obračunate vrijednosti udjela (bitna greška pri obračunu vrijednosti udjela).

Postupak nadoknade štete kod bitne greške pri obračunu vrijednosti udjela se sastoji od izrade plana nadoknade štete, dostavljanja obaviještenja investitorima i nadoknade štete oštećenim investitorima i/ili UCITS fondu.

Član 31.

Obračun više vrijednosti udjela postoji kada je prvobitno obračunata cijena udjela viša od naknadno tačno utvrđene vrijednosti udjela za isti dan.

U slučaju obračuna više vrijednosti udjela, Društvo za upravljanje je dužno nadoknaditi time nastalu štetu investitorima koji su stekli udjele u UCITS fondu u periodu pogrešnog obračuna, isplatom novčanih sredstava ili dodjelom udjela, nezavisno od toga jesu li u trenutku isplate štete i dalje investitori UCITS fonda ili ne.

Visina štete koju je Društvo za upravljanje dužno nadoknaditi jednaka je razlici prvobitno utvrđene vrijednosti udjela i naknadno tačno obračunate vrijednosti udjela pomnoženoj sa brojem izdatih udjela u periodu pogrešnog obračuna.

U slučaju obračuna više vrijednosti udjela, Društvo za upravljanje je dužno nadoknaditi time nastalu štetu UCITS fondu kada su u periodu pogrešnog obračuna otkupljivani udjeli u UCITS fondu.

Visina štete koju je Društvo za upravljanje dužno nadoknaditi jednaka je razlici između prvobitno obračunate vrijednosti udjela i naknadno tačno utvrđene vrijednosti udjela pomnoženoj sa brojem otkupljenih udjela u periodu pogrešnog obračuna.

Nadoknada štete neće se sprovoditi za one investitore za koje je utvrđena visina nastale štete u periodu pogrešnog obračuna manja od 1,50 eura.

Član 32.

Obračun niže vrijednosti udjela postoji kada je prvobitno obračunata cijena udjela niža od naknadno tačno utvrđene vrijednosti udjela za isti dan.

U slučaju obračuna niže vrijednosti udjela, Društvo za upravljanje je dužno nadoknaditi time nastalu štetu investitorima kojima je otkupilo udjele u periodu pogrešnog obračuna, isplatom novčanih sredstava ili dodjelom udjela, nezavisno od toga jesu li u trenutku isplate štete i dalje investitori UCITS fonda ili ne.

Visina štete koju je Društvo za upravljanje dužno nadoknaditi jednaka je razlici između prvobitno obračunate vrijednosti udjela i naknadno tačno utvrđene vrijednosti udjela pomnoženoj sa brojem otkupljenih udjela u periodu pogrešnog obračuna.

U slučaju obračuna niže vrijednosti udjela, Društvo za upravljanje je dužno da sprovede ispravku broja dodijeljenih udjela investitorima koji su u periodu pogrešnog obračuna sticali udjele u UCITS fondu.

Naknada štete iz stava 2 ovog člana neće se sprovoditi za one investitore za koje je utvrđena visina nastale štete u periodu pogrešnog obračuna manja od 1,50 eura.

Član 33.

Društvo za upravljanje je dužno za svaki dan perioda pogrešnog obračuna da uradi novi obračun vrijednosti udjela.

Član 34.

Društvo za upravljanje će bez nepotrebnog odgađanja, a najkasnije u roku od 60 dana od saznanja za bitnu grešku pri obračunu vrijednosti udjela izraditi plan nadoknade štete i bez odlaganja ga dostaviti Komisiji.

Kada zbog bitne greške obračuna vrijednosti udjela postoji obveza Društva za upravljanje za nadoknadu štete pojedinim oštećenim investitorima, Društvo za upravljanje je dužno o postojanju bitne greške pri obračunu vrijednosti udjela obavjestiti investitore kojima zbog te greške treba nadoknaditi štetu.

Obavještenje iz stava 2 ovog člana dostavlja se putem pošte ili na drugom odgovarajućem trajnom mediju, u roku od 10 dana od izrade plana nadoknade štete.

Nakon što Društvo za upravljanje izradi plan nadoknade štete, bez odlaganja će pristupiti nadoknadi štete oštećenim investitorima i/ili UCITS fondu.

Troškovi koji su nastali u svrhu sprovođenja postupka i mjera nadoknade štete radi pogrešnog obračuna vrijednosti udjela troškovi su Društva i ne mogu se naplatiti na teret UCITS fonda ili investitora.

16.2 Prekoračenja ograničenja ulaganja

Član 35.

U smislu ovih Pravila, prekoračenjem ograničenja ulaganja odnosno povredom ograničenja ulaganja smatraju se nedopuštena prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 215 stav 4. Zakona dakle ona prekoračenja koja su posledica transakcija koje je sklopilo Društvo za upravljanje, a kojima su se u trenutku njihova sklapanja prekršila ograničenja ulaganja propisana Zakonom, propisima donešenim na osnovu Zakona i/ili prospektom UCITS fonda.

Postupak nadoknade štete kod povrede ograničenja ulaganja propisan ovim Pravilima sprovodi se kada:
1. prekoračenje ograničenja ulaganja iznosi više od 10% od ukupno dozvoljenog ulaganja propisanog članom 210 stav 1 i čl. 211, 212, 213 i 214 Zakona i
2. je izvršenjem transakcija ili usklađivanjem ulaganja na drugi odgovarajući način nastao gubitak odnosno šteta za UCITS fond i/ili investitore.

Postupak nadoknade štete kod prekoračenja ograničenja ulaganja iz stava 2 ovog člana se sastoji od izrade plana nadoknade štete, dostavljanja obavještenja investitorima i nadoknade štete oštećenim investitorima i/ili UCITS fondu.

Period prekoračenja ulaganja je period od trenutka nedopuštenog prekoračenja ograničenja ulaganja iz stava 2 ovog člana do njegovog otklanjanja.

Društvo za upravljanje će, u slučaju iz ovog člana, bez nepotrebnog odlaganja, a najkasnije u roku od 60 dana od saznanja za prekoračenje ograničenja ulaganja izraditi plan nadoknade štete i bez odlaganja ga dostaviti Komisiji.

Kada zbog prekoračenja ograničenja ulaganja postoji obveza Društva za nadoknadu štete pojedinim oštećenim investitorima, Društvo za upravljanje je dužno o postojanju navedenog prekoračenja ograničenja obavjestitii investitore kojima se po tom osnovu treba isplatiti naknadu štete.

Obavještenje se dostavlja putem pošte ili na drugom odgovarajućem trajnom mediju, u roku od 10 dana od izrade plana nadoknade štete.

Član 36.

Društvo za upravljanje je dužno odmah po saznanju za prekoračenje ograničenja ulaganja uskladiti ulaganja sprovođenjem transakcija nužnih za potpuno otklanjanje prekoračenja ograničenja ulaganja ili da osigura usklađivanje na drugi odgovarajući način (npr. dospijeće depozita, nove uplate ili isplate investitorima koji uzrokuju prestanak prekoračenja ograničenja ulaganja, promjena načina i metodologije vrednovanja pozicija koje su uzrokovale prekoračenje ulaganja kada je to primjenjivo i dr.).

Društvo za upravljanje je dužno uskladiti ulaganja na način da potpuno otkloni prekoračenje ograničenja ulaganja.

Kada je sprovođenjem transakcija ili usklađenjem ulaganja na drugi odgovarajući način iz stava 1 ovog člana nastala dobit, navedena će se dobit dodijeliti UCITS fondu.

Društvo za upravljanje je dužno UCITS fondu nadoknaditi i troškove koji su nastali sprovođenjem transakcija koje su prouzrokovale prekoračenje ograničenja ulaganja, kao i troškove koji su nastali radi otklanjanja navedenog prekoračenja ograničenja ulaganja.

Kada je sprovođenjem transakcija ili usklađenjem ulaganja na drugi odgovarajući način iz stava 1 ovog člana nastao gubitak, Društvo za upravljanje dužno je UCITS fondu nadoknaditi takav gubitak uplatom iznosa koji odgovara razlici između kupovne i prodajne vrijednosti imovine koja je dovela do prekoračenja ograničenja ulaganja.

U slučaju kada se otklanjanje prekoračenja ograničenja izvršava na drugi odgovarajući način, Društvo za upravljanje je dužno UCITS fondu nadoknaditi takav gubitak uplatom iznosa koji odgovara razlici u vrijednosti imovine koja je dovela do povrede ograničenja ulaganja na dan nastupanja povrede ograničenja i vrijednosti imovine na dan usklađenja prekoračenja ulaganja.

Društvo za upravljanje je dužno UCITS fondu nadoknaditi i troškove koji su nastali sprovođenjem transakcija koje su prouzrokovale prekoračenje ograničenja ulaganja, kao i troškove koji su nastali radi otklanjanja navedenog prekoračenja ograničenja ulaganja.

U slučajevima iz stava 5 ovog člana Društvo za upravljanje je dužno nadoknaditi štetu oštećenim investitorima koji su otkupljivali udjele iz UCITS fonda, u periodu od usklađivanja ulaganja do nadoknade gubitka UCITS fondu, isplatom novčanih sredstava ili dodjelom udjela.

Nadoknada štete neće se sprovoditi za one investitore za koje je utvrđena visina nastale štete u periodu od usklađivanja ulaganja do nadoknade gubitka UCITS fondu manja od 1,50 eura.

Društvo za upravljanje će nakon što izradi plan nadoknade štete bez odlaganja pristupiti nadoknadi štete oštećenim investitorima i/ili UCITS fondu.

Troškovi koji su nastali u svrhu sprovođenja postupka i mjera nadoknade štete radi prekoračenja ograničenja ulaganja troškovi su Društva i ne mogu se naplatiti na teret UCITS fonda ili njegovih investitora.

16.3 Ostali slučajevi nadoknade štete

Član 37.

Društvo za upravljanje je odgovorno UCITS fondu i investitorima za uredno i savjesno obavljanje poslova te odgovara za štetu koja je nanešena imovini UCITS fonda, a koja je nastala kao posljedica propusta Društva u obavljanju i izvršavanju njegovih dužnosti propisanih Zakonom, propisima donešenim na osnovu Zakona, pravilima i prospektom UCITS fonda.

Društvo za upravljanje je takođe odgovorno za štetu koja nastane vlasnicima udjela UCITS fonda zbog izdavanja ili otkupa udjela UCITS fonda, kao i zbog propuštanja otkupa udjela UCITS fonda, ako je te radnje ili propuste vlasnik udjela učinio na osnovu dokumenata, koji su sadržali neistinite ili nepotpune podatke i informacije ili podatke i informacije koji dovode u zabludu ili na osnovu netačnih ili nepotpunih podataka i izjava koje vlasniku udjela proslijede lica koja u ime i za račun Društva obavljaju poslove nuđenja udjela UCITS fonda.

Naknada štete iz stava 2 i 3 ovog člana neće se sprovoditi za one investitore za koje je utvrđena visina nastale štete u periodu pogrešnog obračuna manja od 1,50 eura.

Postupak nadoknade štete u slučajevima iz stava 1 i 2 ovog člana sastoji se od izrade plana nadoknade štete, dostavljanja obavještenja investitorima i nadoknade štete oštećenim investitorima i/ili UCITS fondu.

U slučaju iz ovog člana Pravila, Društvo za upravljanje će bez nepotrebnog odlaganja, a najkasnije u roku od 60 dana od saznanja za nastanak štete izraditi plan nadoknade štete i bez odlaganja ga dostaviti Komisiji.

Kada postoji obveza Društva za nadoknadu štete pojedinim oštećenim investitorima, Društvo za upravljanje je dužno o postojanju navedene obveze da obavjesti investitore.

Obavještenje se dostavlja se putem pošte ili na drugom odgovarajućem trajnom mediju, u roku od 10 dana od izrade plana nadoknade štete.

Nakon što Društvo za upravljanje izradi plan nadoknade štete, bez odlaganja će pristupiti nadoknadi štete oštećenim investitorima i/ili UCITS fondu.

Troškovi koji su nastali u svrhu sprovođenja postupka i mjera nadoknade štete radi pogrešnog obračuna vrijednosti udjela troškovi su Društva i ne mogu se naplatiti na teret UCITS fonda ili investitora.

17. Završne odredbe

Član 38.

Društvo je u obavezi da u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma, prati smjernice za analizu rizika radi sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma kod učesnika na tržištu hartija od vrijednosti.

Član 39.

Ova pravila stupaju na snagu danom dobijanja saglasnosti od strane Komisije za tržište kapitala.

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

Predsjednik Odbora direktora
Mag. Rupert Strobl