

**Pravila o upravljanju otvorenim investicionim fondom
“ WVP PREMIUM ”**

Na osnovu člana 14. Zakona o investicionim fondovima ("Sl. List CG", br. 54/11,13/18), Odbor direktora Društva za upravljanje investicionim fondovima " WVP Fund Management " AD Podgorica na sjednici održanoj 28.03.2023.godine, utvrdio je slijedeća:

PRAVILA O UPRAVLJANJU OTVORENIM INVESTICIONIM FONDOM „ WVP PREMIUM “

UVODNE ODREDBE

Član 1

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima ("Sl. List CG", br.54/11,13/18) - (u daljem tekstu: Zakon), zajednički fond je svaka nepodijeljena imovina koju čine prenosive hartije od vrijednosti i/ili druga likvidna sredstva iz člana 25 stav 1 ovog zakona, ako:

- je organizovan i ukoliko se njime upravlja u skladu sa principom disperzije rizika za račun solidarnih vlasnika čija je odgovornost ograničena do visine uloga,
- su prava vlasnika predstavljena investicionim jedinicama koje se javno nude i čija vrijednost je na zahtjev vlasnika isplativa iz imovine zajedničkog fonda kojom upravlja društvo za upravljanje.

Ovim pravilima o upravljanju otvorenim investicionim fondom "WVP PREMIUM" (u daljem tekstu Pravila) u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima ("Sl. List CG", br. 54/11,13/18)-(u daljem tekstu: Zakon), bliže se definišu slijedeća pitanja:

- 1) naziv zajedničkog fonda, vrijeme na koje se osniva i naziv i sjedište društva za upravljanje i depozitara;
- 2) investicionu politiku u skladu sa posebnim investicionim ciljem zajedničkog fonda i kriterijume na osnovu koje se utvrđuje investiciona politika;
- 3) način distribucije investicionih jedinica;
- 4) iznos naknade i troškova koje je društvo za upravljanje ovlašćeno da naplati na teret zajedničkog fonda i način obračunavanja naknade i troškova upravljanja;
- 5) način promovisanja zajedničkog fonda;
- 6) dan zaključivanja računa zajedničkog fonda;
- 7) slučajeve u kojima se može izvršiti likvidacija zajedničkog fonda;
- 8) postupak izmjene pravila o upravljanju fondom;
- 9) postupak izdavanja investicionih jedinica;
- 10) postupak otkupa investicionih jedinica , uslove pod kojima se vrši otkup investicionih jedinica i uslove pod kojima se otkup investicionih jedinica može obustaviti;
- 11) prospekt i ključne informacije za investitore.

1. Naziv zajedničkog fonda, vrijeme na koje se osniva i naziv i sjedište društva za upravljanje i depozitara

Član 2

2.1 Naziv i vrsta investicionog fonda i njegov logo:

WVP PREMIUM

WVP PREMIUM, otvoreni investicioni fond (u daljem tekstu: Fond). Fond se osniva na neodređeno vrijeme.

2.2 Vrijeme na koji se fond osniva:

Fond se osniva na neodređeno vrijeme.

2.3 Naziv Društva za upravljanje otvorenim investicionim fondom:

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA "WVP FUND MANAGEMENT" AD PODGORICA**2.4 Sjedište i poštanska adresa Društva za upravljanje:**

Ulica Serdara Jola Piletića br. 32, zgrada Vezir, sprat I, stan 1, 81110 Podgorica, Crna Gora

2.5 Banka depozitar Fonda je Erste Bank Crna Gora.**2.6 Sjedište i poštanska adresa Banke depozitara:**

Ulica 2A Arsenija Boljevića, 81000 Podgorica, Crna Gora

2. Investiciona politika u skladu sa posebnim investicionim ciljem zajedničkog fonda i kriterijume na osnovu koje se utvrđuje investiciona politika**Član 3****3.1 Ciljevi ulaganja Fonda, uključujući njegove finansijske ciljeve i načina 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 namjenjen 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 investicione jedinice u dužem vremenskom periodu.

3.2 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 dio portfolija plasira u dužničke hartije od vrijednosti, novčane račune ili u depozite do maksimalno 85% 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 investicione jedinice, 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 novačanim 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 investicionim fondovima.

Društvo može da ulaže imovinu Fonda i u sve druge finansijske instrumente definisane odredbama Zakona o investicionim fondovima i podzakonskim aktima Komisije za tržište kapitala, a u skladu sa zakonskim ograničenjima.

Član 4

4.1. Ograničenja ulaganja

(1) Otvoreni fond ne smije ulagati više od:

- 10% svoje imovine u prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca istog emitenta;
- 20% svoje imovine u depozite kod istog subjekta.

(2) Izloženost otvorenog fonda riziku druge ugovorne strane kod transakcija vanberzanskim derivatima ne smije biti veća od:

- 10% njegove imovine kada je druga ugovorna strana kreditna institucija navedena u članu 25 stav 1 tačka 4 Zakona;
- 5% njegove imovine u ostalim slučajevima.

(3) Ukupna vrijednost prenosivih hartija od vrijednosti i instrumenata tržišta novca koje drži otvoreni fond u emitentima u koje pojedinačno ulaže više od 5% svoje imovine ne smije prelaziti 40% vrijednosti imovine otvorenog fonda.

(4) Ograničenje iz stava 3 ovog člana se ne primjenjuje na depozite ili na transakcije vanberzanskim derivatima sa finansijskim institucijama koje podliježu bonitetnom nadzoru.

(5) Izuzetno od ograničenja iz stava 1 ovog člana, otvoreni fond ne smije, ako bi na taj način došlo do ulaganja više

od 20% njegove imovine u isto društvo, kombinovati:

- ulaganja u prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca koje izdaje to društvo;
- depozite kod tog društva;
- izloženosti koje proizlaze iz transakcija vanberzanskim derivatima u koje je uključeno to društvo.

(6) Izuzetno od stava 1 ovog člana, otvoreni fond može ulagati do 35% svoje imovine u prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca istog društva, ako prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca izdaje ili za njih garantuje država, lokalna vlast ili međunarodna organizacija .

(7) Izuzetno od stava 1 ovog člana, otvoreni fond može ulagati do 25% svoje imovine u obveznice ako obveznice izdaje kreditna institucija koja ima sjedište u državi članici Evropske Unije (u daljem tekstu: država članica) i koja je pod stalnim nadzorom nadležnog organa u svrhu zaštite vlasnika obveznica.

8) Sredstva prikupljena emisijom obveznica iz stava 7 ovog člana ulažu se u imovinu koja, do dana dospelosti obveznice, može pokriti potraživanja po obveznicama, a koja bi se u slučaju stečaja emitenta mogla iskoristiti za isplatu glavnice i plaćanje obračunatih neisplaćenih kamata.

(9) Ako otvoreni fond ulaže više od 5% svoje imovine u obveznice iz stava 7 ovog člana koje izdaje isti emitent, ukupna vrijednost tih ulaganja ne smije preći 80% vrijednosti imovine otvorenog fonda.

(10) Ukoliko otvoreni fond investira više od 5% svoje imovine u prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca u skladu sa st. 6 i 7 ovog člana, te prenosive hartije od vrijednosti ne uzimaju se u obzir prilikom primjene ograničenja iz stava 2 ovog člana.

(11) Ulaganja u prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca, koje izdaje isti emitent, ili u depozite ili derivativne instrumente istog emitenta, koja se sprovode u skladu sa st. 1 do 8 ovog člana, zajedno ne smiju preći 35% imovine otvorenog fonda .

(12) Društva koja su uključena u istu grupu koja vode konsolidovane račune u skladu sa priznatim međunarodnim računovodstvenim standardima smatraju se jednim društvom u svrhu obračuna ograničenja iz ovog člana. Otvoreni fond može kumulativno uložiti do 20% svoje imovine u prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca unutar iste grupe.

Naznaka država, jedinica lokalne uprave ili međunarodnih organizacija u čije se hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca može ulagati više od 35% imovine zajedničkog fonda

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

4.2. Ograničenja sticanja

(1) Otvoreni fond može steći najviše:

- 10% akcija bez prava glasa u jednom emitentu;
- 10% dužničkih hartija od vrijednosti jednog emitenta;
- 25% investicionih jedinica u jednom otvorenom fondu ili drugom društvu za zajednička ulaganja;
- 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta.

(2) Ograničenja iz stava 1 al. 2, 3 i 4 ovog člana ne primjenjuju se u trenutku sticanja, ako nije moguće obračunati bruto iznos dužničkih hartija od vrijednosti ili instrumenata tržišta novca ili neto iznos hartija od vrijednosti u postupku emisije.

(3) Ograničenja iz stava 1 ovog člana ne primjenjuju se na:

- prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca koje izdaje ili za koje garantuje druga država ili lokalna vlast;
- prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca koje izdaju međunarodne organizacije u koje je učlanjeno više država članica;
- akcije koje drži otvoreni fond u kapitalu društva sa sjedištem u drugoj državi, koje ulaže svoju imovinu pretežno u hartije od vrijednosti emitenta koji imaju sjedište u toj državi, ako u skladu sa propisima te države takvo vlasništvo predstavlja jedini način na koji otvoreni fond može ulagati hartije od vrijednosti emitenta u toj državi.

(4) Odredba stava 3 alineja 3 ovog člana primjenjuje se samo ako društvo sa sjedištem u drugoj državi usklađuje svoju investicionu politiku u skladu sa čl. 27 i 28 Zakona.

Član 5

Shodno Zakonu o investicionim fondovima i Pravilima o upravljanju dozvoljeno je ulaganje u termenske 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.

3. Način distribucije investicionih jedinica

Član 6

Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondom 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.

4. Iznos naknade i troškova koje je društvo za upravljanje ovlašćeno da naplati na teretzajedničkog fonda i način obračunavanja naknade i troškova upravljanja

Član 7

Tekući troškovi obuhvataju sve troškove koji se plaćaju iz imovine zajedničkog fonda, odnosno sledeće troškove:

- **Naknada Društvu za upravljanje** obračunava se dnevno u iznosu od 2% godišnje, na osnovicu koju čini ukupna imovina fonda umanjena za iznos obaveza fonda na prethodni dan kao i obaveza po osnovu ulaganja (finansijske obaveze) za dan vrednovanja (t-1), a izračunati iznos tereti imovinu fonda. Naknadu društvo za upravljanje, naplaćuje najranije mjesečno, u iznosu koji predstavlja zbir svih dnevnih vrijednosti naknada. Naknada za upravljanje ne obračunava se na sredstva koja investicioni fond ulaže u druge investicione fondove kojima upravlja isto društvo za upravljanje.

- **Naknada depozitarnoj banci** obračunava se u % godišnje, na osnovicu koju čini ukupna imovina fonda umanjena za iznos obaveza fonda po osnovu ulaganja (finansijske obaveze) za dan vrednovanja (t-1), a izračunati iznos tereti imovinu fonda.

Naknada depozitaru se naplaćuje u iznosu utvrđenim ugovorom o obavljanju poslova depozitara između društva za upravljanje i depozitara.

Naknadu depozitarna banka naplaćuje najranije mjesečno, ili u drugim vremenskim intervalima utvrđenim ugovorom o obavljanju poslova depozitara između društva za upravljanje i depozitara, u iznosu koji predstavlja zbir svih dnevnih vrijednosti naknada.

- **Troškovi koji se mogu naplaćivati iz imovine Fonda, uz troškove naknade društvu i depozitaru, su:**

- naknade za izdavanje dozvole za rad i upis u registar i druge naknade koje se plaćaju Komisiji za tržište kapitala;
- naknade revizoru;
- troškove, provizije ili takse vezane uz sticanje ili prodaju imovine;
- troškove vođenja registra investicionih jedinica, kao i troškove isplate učešća u dobiti;
- troškove izrade, štampanja i poštarine vezani uz polugodišnje i godišnje izvještaje vlasnika investicione jedinice
- poreze koje fond plaća na svoju imovinu i/ili dobit;
- poreze i druge fiskalne obaveze, uključujući i troškove povraćaja poreza na dividendu, ako je njihov iznos manji od iznosa priliva po osnovu povraćaja poreza na dividendu. U slučaju isplate dividende iz inostranstva, isplatilac odbija porez u zemlji plaćanja. Na osnovu međunarodnih ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja zaključenih između Crne Gore i drugih zemalja, Društvo za upravljanje ima pravo da pokrene postupak za vraćanje dijela poreza po odbitku po osnovu dividende. Društvo će pokrenuti takav postupak samo u slučajevima kada je iznos vraćenog poreza veći od stvarnih troškova nastalih pokretanjem postupka;
- troškove objavljivanja izmjena prospekta i drugih propisanih obavještenja;
- druge troškove određene posebnim propisima.

Iz imovine Fonda mogu se plaćati samo troškovi i naknade utvrđeni Zakonom o investicionim fondovima i Pravilima o upravljanju.

U skladu sa Pravilom o metodologiji obračuna tekućih troškova zajedničkih fondova koje propisuje Komisija za tržište kapitala, u ovom Prospektu se mora naznačiti najviši procentualni iznos pokazatelja ukupnih troškova.

Najviši dopušteni procentualni iznos pokazatelja ukupnih troškova iznosi 3,50%.

Sve nastale troškove koji u određenoj godini pređu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od procentualnog iznosa naznačenom u pravilima o upravljanju i prospektu snosi Društvo za upravljanje.

Član 8

U skladu sa Zakonom naknade koje se mogu naplaćivati investitoru su:

- ulazna naknada koja se odbija od iznosa uplate u trenutku prodaje investicionih jedinica;
- izlazna naknada koja se odbija od neto vrijednosti imovine fonda po investicionoj jedinici u trenutku otkupa.

Ulazna i izlazna naknada predstavljaju prihod Društva za upravljanje.

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

Član 8 a

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%

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

Investitor ima pravo da u svakom trenutku zatraži potpuni ili djelimični otkup investicionih jedinica. 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 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 opredjeljuje 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 ($30.000 \cdot 4\% = 1.200$ EUR).

Ako se investitor odluči na nekoliko jednokratnih uplata, na primjer, prva uplata od 10.000 EUR i druga uplata od 20.000 EUR, ukupna ulazna naknada iznosiće 1.300 EUR ($10.000 \cdot 5\% + 20.000 \cdot 4\% = 500,00 + 800,00 = 1.300$ 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 investicionih jedinica, 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 investicionih jedinica i ako je u periodu od 60 mjeseci od otkupa (bez prekida) njegov broj investicionih jedinica u Fondu jednak 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 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 Kombinovanog plana 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 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 10.000 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: $50.000 * 3,5\% = 1.750$ 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 investicionih jedinica, 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 Kombinovanog plana (iznos plana ili trajanje plana).

U slučaju kada investitor izvrši otkup svih investicionih jedinica i ako je u periodu od 60 mjeseci od otkupa (bez prekida) njegov broj investicionih jedinica u Fondu jednak 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.

Član 8b

Društvo ne naplaćuje izlaznu naknadu.

Tekući troškovi su uključeni u obračun prinosa Fonda za prethodni period. Prinos investitora od ulaganja u Fond zavisi od prinosa Fonda i visine naknada koje investitor plaća prilikom sticanja, odnosno otkupa investicionih jedinica.

5. Način promovisanja zajedničkog fonda

Član 9

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

- 1) štampanih medija;
- 2) televizije i radija;
- 3) telefona;
- 4) elektronskih medija;
- 5) pošte;
- 6) oglasne table;
- 7) brošura;
- 8) tekstova za seminare, konferencije i objavljenih članaka;
- 9) marketinških i drugih promotivnih materijala;
- 10) drugih oblika iz kojih nedvosmisleno proizilazi namjera promocije fonda.

Pod promocijom fonda se smatra i svako isticanje imena, prinosa, načina ulaganja u fond ili navođenje finansijskih proizvoda vezanih uz fond kada se oglašava finansijska grupa ili druga povezana lica sa društvom koje upravlja fondom, bez obzira kojim se putem i medijem informacije i oglasi plasiraju javnosti.

Prilikom promocije Društva za upravljanje i Fonda posredstvom pisanih i elektronskih medija, Društvo za upravljanje je dužno obavezno objaviti:

1. puni naziv firme, adresu sjedišta, broj telefona i telefaksa i e-mail adresu Društva za upravljanje i Fonda;
2. oznaku mjesta gdje se može besplatno dobiti prospekt Fonda;
3. naziv ovlašćenog učesnika u promociji ili ime i prezime drugog lica odgovornog za tačnost i potpunost informacija iznešenih u promociji, i
4. izjavu da prospekt treba pažljivo proučiti prije donošenja odluke o investiranju.

Promocija obavezno sadrži sljedeću izjavu: "Investiranje u investicione jedinice otvorenog fonda uključuje rizik. Informacije o poslovanju fonda u prethodnom periodu ne garantuju uspješno poslovanje u narednom periodu."

Promocija se mora bazirati na principima fer poslovanja i mora sadržati osnovu za evaluaciju činjenica koje su izložene u promociji. Ne smiju se izostaviti nikakve materijalne činjenice, ukoliko bi njihovo izostavljanje činilo da se promocija može tumačiti dvosmisleno.

Redovno informisanje u skladu sa zakonom, pravilima o upravljanju i prospektom ne smatra se promocijom. Promocija takođe nisu stručna izlaganja predstavnika i zaposlenih u društvu za upravljanje, pa ni direktno obavještanje kvalifikovanih (profesionalnih) investitora.

6. Dan zaključivanja računa zajedničkog fonda

Član 10

Poslovnom godinom otvorenog investicionog fonda „WVP Premium“ smatra se kalendarska godina, koja počine 1. januara, a završava se 31. decembra.

7. Slučajevi u kojima se može izvršiti likvidacija zajedničkog fonda

Član 11

Postupak likvidacije otvorenog Fonda pokreće se u slučaju da Društvo ili depozitar ne mogu vršiti svoje funkcije prema Fondu, a da u roku od 60 dana od dana nastupanja te okolnosti ne bude izabrano novo društvo ili depozitar.

Danom nastupanja uslova za pokretanje postupka likvidacije otvorenog fonda, Društvo za upravljanje ne smije izdavati investicione jedinice fonda, dok se može vršiti otkup investicionih jedinica fonda pod uslovom da Društvo za upravljanje obezbijedi jednak tretman svih vlasnika investicionih jedinica.

U slučaju likvidacije Fonda, neće se naplaćivati izlazna naknada vlasnicima investicionih jedinica, osim transakcionih troškova vezanih za isplatu.

Postupak likvidacije otvorenog fonda ne mogu pokrenuti vlasnici investicionih jedinica, niti povjerioci vlasnika investicionih jedinica.

Likvidacija Fonda može nastupiti u slučajevima propisanim Zakonom o investicionim fondovima.

8. Postupak izmjene pravila o upravljanju fondom

Član 12

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

Pravila o upravljanju odnosno njihove izmjene i dopune usvaja odbor direktora Društva.

Društvo je dužno da obavijesti Komisiju za tržište 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 za tržište kapitala.

9. Postupak izdavanja investicionih jedinica

Član 13

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

Zahtjev za kupovinu investicionih jedinica može se potpisati u sjedištu Društva za upravljanje svakog radnog dana od 10 h do 14 h na adresi sjedišta Društva: Ulica Serdara Jola Piletića br. 32, zgrada Vezir, sprat I, stan 1, Podgorica, kao i kod ovlašćenih zastupnika. Zahtjev za kupovinu se podnosi prilikom prve uplate u Fond, dok se svaka sljedeća kupovina investicionih jedinica vrši uplatom iznosa putem naloga za uplatu/naloga za prenos/trajnog naloga koji se poziva na broj zahtjeva.

Investicione jedinice fonda mogu se kupiti isključivo novčanom uplatom na depozitarni račun fonda WVP PREMIUM. Na uplati je potrebno naznačiti broj Zahtjeva za kupovinu investicionih jedinica.

Investicione jedinice fonda mogu se kupiti isključivo novčanom uplatom na depozitarni račun fonda WVP PREMIUM. Na uplati je potrebno naznačiti broj Zahtjeva za kupovinu investicionih jedinica.

Broj novčanog računa Fonda je 540-1335544, poziv na broj je broj Zahtjeva za kupovinu, kod Erste banke AD Podgorica.

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice uplatama prema instrukcijama za uplate iz inostranstva. Bliže informacije u vezi kupovine investicioinih jedinica 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 investicione jedinice za dan vrednovanja imovine fonda (t-1). Za uplate sredstava pristiglih na račun depozitarne banke posle 24:00h, danom uplate se smatra slijedeći radni dan i vrijednost investicione jedinice je obračunata po vrijednosti za slijedeći radni dan.

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

Smatra se da se vlasnik investicione jedinice saglasio sa pravilima o upravljanju fondom kupovinom investicionih jedinica fonda.

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

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

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 pet radnih dana, sredstva će biti raspoređena na individualni račun člana fonda po cijeni investicione jedinica 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 5 radnih dana od uplate.

Nakon izvršene uplate i upisa u registar investicionih jedinica, investitoru se izdaje potvrda o kupovini investicionih jedinica u roku od dva radna dana od uplate, a na način koji je naveo u Zahtjevu za kupovinu jedinica.

Društvo je obavezno da prilikom prijema zahtjeva za kupovinu ili otkup investicionih jedinica postupa u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma (Sl.list CG 33/14 od 4.8.2014, 44/18 od 06.07.2018 i 70/21 od 25.06.2021.), odnosno da od investitora zahtijeva svu potrebnu identifikacionu i ostalu potrebnu dokumentaciju.

13.1. Potrebna dokumenta koja fizička i pravna lica treba da dostave prilikom predaje Zahtjeva za kupovinu investicionih jedinica

Za fizička lica uz Zahtjev za kupovinu investicionih jedinica 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 investicionih jedinica (kopija bankovne kartice);
- Ovjereno ovlaštenje/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 investicionih jedinica 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 ovlaštenje/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.

10. Postupak otkupa investicionih jedinica, uslovi pod kojima se vrši otkup investicionih jedinica i uslovi pod kojima se otkup investicionih jedinica može obustaviti

Član 14

Svaki vlasnik investicionih jedinica fonda može podnijeti Zahtjev za otkup investicionih jedinica u sjedištu Društva za upravljanje: Ulica Serdara Jola Piletića br. 32, zgrada Vezir, sprat I, stan 1, Podgorica, svakog radnog dana od 10 h do 14 h.

Dodatno, zahtjev za otkup investicionih jedinica 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 14h časova. Zahtjevi za otkup primljeni nakon 14h časova, smatraće se zaprimljenim sljedećeg radnog dana. Zahtjeve za otkup investicionih jedinica primljene vikendom i praznikom, Društvo će obračunati po vrijednosti neto imovine po investicionim jedinicama fonda od prvog sljedećeg radnog dana. Investitor je uz zahtjev za otkup dužan dostaviti identifikacionu dokumentaciju kao u tački 13.1 ovih Pravila, u slučaju da je došlo do promjene u odnosu na podatke registrovane kod Društva prilikom pristupanja Fondu.

Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 5 radnih dana od prijema urednog zahtjeva za otkup investicionih jedinica izvrši isplatu vlasnika investicionih jedinica prenosom sredstava na bankovni račun vlasnika investicionih jedinica.

Društvo za upravljanje je dužno da, po prijemu zahtjeva, vlasniku investicionih jedinica izda potvrdu o prijemu zahtjeva koja mora sadržati podatke o broju investicionih jedinica za koje se zahtijeva otkup, vrijednosti investicione jedinice na dan prijema zahtjeva za otkup, iznosu sredstava koja će biti uplaćena na bankovni račun vlasnika investicionih jedinica i visini izlazne naknade.

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 investicionih jedinica o nastalim promjenama.

Nakon izvršene isplate, investitoru se izdaje potvrda o otkupu investicionih jedinica u roku od dva radna dana od podnošenja Zahtjeva za otkup, a na način koji je naveo u Zahtjevu za kupovinu jedinica.

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

Član 15

Društvo za upravljanje može privremeno obustaviti otkup investicionih jedinica kada to zahtijevaju posebne okolnosti i zaštita interesa vlasnika investicionih jedinica, u slučajevima i po postupku utvrđenom pravilima o upravljanju fondom.

Komisija za tržište kapitala može naložiti obustavu otkupa investicionih jedinica radi zaštite interesa vlasnika investicionih jedinica ili javnog interesa, odnosno kada društvo za upravljanje ne postupa u skladu sa zakonom, ili drugim propisom.

U slučaju obustave otkupa, Društvo za upravljanje je dužno da obustavi otkup investicionih jedinica, bez odlaganja, obavijesti Komisiju i vlasnike investicionih jedinica sa navođenjem datuma i razloga za obustavu otkupa i perioda u kojem će biti obustavljen otkup investicionih jedinica.

Društvo za upravljanje je dužno da, u roku od tri dana od dana početka obustave otkupa investicionih jedinica, obavijesti Komisiju o mjerama preduzetim radi otklanjanja uzroka za obustavu otkupa investicionih jedinica.

Ako Komisija ocijeni da je obustava otkupa investicionih jedinica u suprotnosti sa interesima vlasnika investicionih jedinica fonda, ukinuće odluku društva za upravljanje o obustavi otkupa investicionih jedinica.

U ovom slučaju Društvo za upravljanje je dužno da obavijesti vlasnike investicionih jedinica o ukidanju odluke društva za upravljanje o obustavi otkupa investicionih jedinica fonda.

Period obustave otkupa investicionih jedinica fonda počinje da teče od dana donošenja odluke društva za upravljanje o obustavljanju otkupa investicionih jedinica fonda.

U periodu obustave otkupa investicionih jedinica fonda društvo za upravljanje ne smije izdavati nove investicione jedinica ili vršiti otkup investicionih jedinica fonda. Zabrana se odnosi i na otkup investicionih jedinica koji je zahtijevan od strane vlasnika investicionih jedinica prije početka perioda obustave, a koji nije završen prije obustave, kao i na investicione jedinice čiji je otkup zahtijevan tokom perioda obustave.

Društvo za upravljanje je dužno da izvrši otkup investicionih jedinica po cijeni utvrđenoj na dan prestanka obustave otkupa investicionih jedinica fonda.

Vlasnici investicionih jedinica nemaju pravo na kamatu za vrijeme obustave otkupa investicionih jedinica, osim ako:

- je društvo za upravljanje u periodu obustave već bilo u docnji;
- Komisija ukine odluku društva za upravljanje o obustavi otkupa investicionih jedinica.

Izdavanje i otkup investicionih jedinica ne može se vršiti kada:

- fond nema društvo za upravljanje ili depozitara;
- je nad društvom za upravljanje ili depozitarom pokrenut postupak likvidacije ili stečaja.

11. PROSPEKT I KLJUČNE INFORMACIJE ZA INVESTITORE

Član 16

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

Član 17

Prospekt nudi osnovne informacije za postojeće vlasnike investicionih jedinica fonda i potencijalne investitore.

Prospekt sadrži naznaku kategorija imovine u koje je otvorenom 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 otvorenog 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 2 i 3 ovog člana utvrđuju se propisom Komisije.

Član 18

Ključne informacije koje se obavezno dostavljaju investitorima sadrže naročito informacije o obilježjima 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:

- 1) identifikacija Fonda;
- 2) kratak opis njegovih ciljeva i politike ulaganja;
- 3) prikaz prethodnih rezultata ili, zavisno od slučaja, prikaz uspješnosti;
- 4) troškovi i naknade;
- 5) profil rizika/nagrade na ulaganja, uključujući odgovarajuće smjernice i upozorenja s obzirom na rizike povezane sa ulaganjima u 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 način i na pristupačnom jeziku;
- u obliku koji omogućava upoređivanje;
- na način za koji je vjerovatno da će biti razumljiv malim investitorima.

ZAVRŠNE ODREDBE

Član 19

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 20

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