



# PROSPEKT

OTVORENI INVESTICIONI FOND

# **WVP** PREMIUM

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDovima "WVP FUND MANAGEMENT" AD PODGORICA  
Serdara Jola Piletića 32, zgrada Vezir, sprat 1., stan 1, 81000 Podgorica, Crna Gora  
[www.wvpfondovi.me](http://www.wvpfondovi.me), Telefon: +382 20 611 649, Email: [info@wvpfondovi.me](mailto:info@wvpfondovi.me)

## Naziv i vrsta investicionog fonda i njegov logo:

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

The logo for WVP PREMIUM features the letters 'WVP' in a bold, red, sans-serif font, followed by 'PREMIUM' in a bold, black, sans-serif font. The entire logo is underlined with two horizontal lines.

## Naziv Društva za upravljanje otvorenim investicionim fondom:

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

## Sjedište i poštanska adresa Društva za upravljanje:

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

## Internet adresa Društva za upravljanje:

[www.wvpfondovi.me](http://www.wvpfondovi.me)

## Broj telefona Društva za upravljanje:

Telefon : +382 20611649

**Datum izdavanja prospekta:** 28.03.2023. godine

Datum ažuriranja: 11.01.2024. godine

## Uvod

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA "WVP FUND MANAGEMENT" AD PODGORICA je akcionarsko društvo koje organizuje, osniva i upravlja investicionim fondovima, u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima ("Službeni list Crne Gore", br. 054/11 od 17.11.2011, 013/18 od 28.02.2018- u daljem tekstu: Zakon) i podzakonskim aktima. Osnovni cilj društva za upravljanje je dugoročni rast vrijednosti imovine fonda, a samim tim i prinosa fonda, uz poštovanje principa sigurnosti investicija i diversifikacije rizika ulaganja.

Investicioni fond je društvo za kolektivno investiranje čiji je jedini cilj javno prikupljanje novčanih sredstava fizičkih i pravnih lica i ulaganje tih sredstava u hartije od vrijednosti i drugu imovinu na načelima disperzije rizika u skladu sa zakonom.

Otvoreni investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja, koja nema status pravnog lica i koja funkcioniše na principu prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja investicionih jedinica i otkupa investicionih jedinica na zahtjev vlasnika investicionih jedinica. Prikupljena sredstva se ulažu u različite vrste imovine sa ciljem ostvarivanja prihoda i smanjenja rizika ulaganja.

Sredstva fonda su odvojena od sredstava Društva za upravljanje fondom.

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

Prospekt nudi osnovne informacije za postojeće vlasnike investicionih jedinica fonda i potencijalne investitore. Investitor, odnosno član otvorenog investicionog fonda je vlasnik dijela cjelokupne imovine otvorenog investicionog fonda u zavisnosti od broja investicionih jedinica koje posjeduje. Član otvorenog investicionog fonda ima pravo da zatraži od društva za upravljanje investicionim fondom otkup svojih investicionih jedinica i time istupi iz fonda na način koji je propisan Zakonom, Pravilima o upravljanju otvorenim investicionim fondom WVP PREMIUM i ovim Prospektom.

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

# Sadržaj

|   |    |
|---|----|
| 1. OSNOVNI PODACI O FONDU.....  | 6  |
| 1.1 Naziv i vrsta investicionog fonda .....   | 6  |
| 1.2 Datum osnivanja i rok na koji se fond osniva .....  | 6  |
| 1.3 Mjesto i vrijeme gdje je moguće izvršiti uvid u prospekt, pravila o upravljanju, ključne informacije za investitore Fonda, godišnje i periodične izvještaje i dobiti dodatne informacije o Fondu .....                  | 6  |
| 1.4 Poreski tretman investicionog fonda.....  | 6  |
| 1.5 Datumi obračuna i distribucije investicionih jedinica .....   | 6  |
| 1.6 Podaci o revizoru i drugim licima koja pružaju usluge fondu .....   | 7  |
| 1.7 Najniži iznos novčanih sredstava koji će se prikupiti prilikom osnivanja zajedničkog fonda, početna cijena investicione jedinice i radnje koje će se preduzeti ako se ne prikupi najniži utvrđeni iznos .....           | 7  |
| 2. VRSTA I OZNAKA INVESTICIONE JEDINICE.....  | 7  |
| 2.1 Obilježje prava koje predstavlja investiciona jedinica .....  | 7  |
| 2.2 Glasačka prava vlasnika investicionih jedinica ako su predviđeni .....  | 8  |
| 2.3 Postupak pokretanja likvidacije fonda .....   | 8  |
| 2.4 Postupci i uslovi izdavanja i prodaje investicionih jedinica i okolnosti pod kojima je moguće prekinuti otkup ili isplatu.....  | 8  |
| 2.4.1. Izdavanje investicionih jedinica .....   | 8  |
| 2.4.1. Otkup investicionih jedinica .....   | 10 |
| 2.5 Najniži iznos pojedinačnih ulaganja u Fond .....  | 11 |
| 2.6 Obustava otkupa investicionih jedinica .....  | 11 |
| 2.7 Postupci i uslovi promocije izdavanja investicionih jedinica .....  | 11 |
| 3. OPIS PRAVILA ZA ODREĐIVANJE PRIHODA I RASPOREDA PRIHODA.....   | 12 |
| 4. VRSTA IMOVINE U KOJU JE FONDU DOPUŠTENO ULAGANJE .....   | 12 |
| 5. ELEMENTI VEZANI ZA ULAGANJA FONDA .....  | 13 |
| 5.1 Ciljevi ulaganja Fonda, uključujući njegove finansijske ciljeve i načina ostvarivanja ciljeva .....   | 13 |
| 5.2 Ciljana struktura portfelja i strategija ulaganja .....   | 14 |
| 5.3 Ograničenja ulaganja.....   | 15 |
| 5.4 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.....                              | 16 |
| 5.5 Dozvoljena ulaganja u termenske i opcijske ugovore i druge derivativne finansijske instrumente.....   | 16 |
| 5.6 Naznaka svih tehnika, instrumenata ili ovlaštenja za uzimanje ili odobravanje zajma ili drugih pravnih poslova koji su po svojim ekonomskim učincima jednaki zajmu, koji se mogu koristiti pri upravljanju Fondom ..... | 16 |
| 5.7 Rizici povezani sa ulaganjima i sa strukturom fonda.....  | 16 |
| 6. IZJAVA O VOLATILNOSTI .....  | 19 |
| S obzirom na vrste imovine u koje Fond namerava da ulaže, a naročito u vlasničke hartije od vrijednosti, vrijednost imovine, odnosno cijena investicione jedinice može u nekim periodima imati visoku volatilitnost.....    | 19 |
| 7. OBRAČUN NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA I CIJENE INVESTICIONE JEDINICE .....  | 19 |
| 7.1 Način i vrijeme obračuna neto vrijednosti imovine fonda i osnovica na osnovu koje se utvrđuje vrijednost imovine fonda ....   | 19 |
| 7.2 Vrijeme, metoda i učestalost obračuna cijene pri izdavanju i cijene otkupa ili isplate investicionih jedinica .....   | 20 |

|   |    |
|---|----|
| 7.3 Metoda i učestalost obračuna cijena .....   | 20 |
| 7.4 Način, mjesto i rokovi objavljivanja cijene.....  | 20 |
| 8. NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA I POSLOVANJA KOJI SMIJU TERETITI ZAJEDNIČKI FOND I VLASNIKE<br>INVESTICIONIH JEDINICA I OPIS NJIHOVOG UTICAJA NA BUDUĆE PRINOSI VLASNIKA INVESTICIONIH JEDINICA.....  | 21 |
| 8.1 Tekući troškovi Fonda .....   | 21 |
| 8.2 Naknade koje se naplaćuju investitoru .....   | 22 |
| 8.2.1. Ulazna naknada.....  | 22 |
| 8.2.2. Izlazna naknada .....  | 24 |
| 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. .... |    |
| 8.3 Investicioni plan organizatora (Ugovor o Investicionom planu) .....   | 24 |
| 9. SLUČAJEVI U KOJIMA DRUŠTVO MOŽE DA ODBIJE UPLATE INVESTITORIMA .....   | 25 |
| 10. ISTORIJSKI PRIKAZ PRINOSA ZAJEDNIČKOG FONDA I PROFIL UOBIČAJENOG INVESTITORA KOJEM JE NAMIJENJE<br>ZAJEDNIČKI FOND .....  | 25 |
| 11. TRAJANJE POSLOVNE GODINE .....  | 25 |
| 12. DATUM IZDAVANJA PROSPEKTA .....   | 26 |
| 13. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE.....  | 26 |
| 13.1 Naziv i sjedište.....  | 26 |
| 13.2 Broj rješenja kojim je izdata dozvola za rad društvu za upravljanje, datum osnivanja i naznaka trajanja .....  | 26 |
| 13.3 Datum upisa u registar .....   | 26 |
| 13.4 Upravljanje drugim investicionim fondovima .....   | 26 |
| 13.5 Imena i položaj članova odbora direktora Društva za upravljanje, izvršnog direktora Društva i njihove kratke biografije .....  | 26 |
| 13.6 Iznos osnovnog kapitala Društva za upravljanje .....   | 27 |
| 13.7 Prikaz vlasničke strukture društva za upravljanje .....  | 28 |
| 13.8 Naziv, pravni oblik, datum osnivanja i upisa u odgovarajući registar, ulogu društava koja pružaju usluge savjetovanja, ime lica koje pruža usluge savjetovanja prema ugovoru koji se plaća iz sredstava Fonda .....                      | 28 |
| 13.9 Značajne odredbe ugovora sklopljenog sa depozitarom koje mogu biti važne za vlasnike investicionih jedinica fonda .....  | 28 |
| 13.10 Popis lica i vrste poslova koje je društvo za upravljanje prenijelo na treća lica .....   | 29 |
| 14. PODACI O DEPOZITARU.....  | 29 |
| 14.1 Naziv i sjedište depozitara .....  | 29 |
| 14.2 Broj rješenja Komisije za hartije od vrijednosti kojim je izdata dozvola za obavljanje depozitarnih poslova, glavna djelatnost depozitara .....  | 29 |
| 14.3 Izjava depozitara namjerava li da samostalno obavlja depozitarne poslove za zajednički fond ili će dio njih prenijeti na treća lica .....  | 29 |
| 14.4 Popis trećih lica na koje je depozitar prenio dio depozitarnih poslova za Fond .....   | 29 |

# 1. OSNOVNI PODACI O FONDU

## 1.1 Naziv i vrsta investicionog fonda

**WVP PREMIUM** je otvoreni investicioni fond (u daljem tekstu: Fond).

## 1.2 Datum osnivanja i rok na koji se fond osniva

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

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

Svako zainteresovano lice može izvršiti uvid u prospekt, pravila o upravljanju, ključne informacije za investitore Fonda svakog radnog dana u periodu od 10 do 14 časova u sjedištu Društva za upravljanje na adresi Ulica Serdara Jola Piletića br. 32, zgrada Vezir, sprat I, stan 1, Podgorica, kao i na internet adresi Društva: wvpfondovi.me.

Periodični izvještaji o poslovanju fonda pripremaju se i dostavljaju Komisiji za tržište kapitala, a po dostavljanju izvještaja Komisiji, isti se objavljuju na internet stranici Društva.

Društvo je dužno godišnji izvještaj Fonda kojim upravlja dostaviti Komisiji najkasnije četiri mjeseca po završetku poslovne godine. Navedeni izvještaji biće dostupni zainteresovanim licima nakon njihovog dostavljanja Komisiji za tržište kapitala, u skladu sa propisima.

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

## 1.4 Poreski tretman investicionog fonda

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

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

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

## 1.5 Datumi obračuna i distribucije investicionih jedinica

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.

## 1.6 Podaci o revizoru i drugim licima koja pružaju usluge fondu

Revizor Fonda je izabran u skladu sa Pravilima o izdavanju dozvole za rad i davanju saglasnosti društvima za upravljanje investicionim fondovima. Reviziju Fonda vrši:

Naziv društva za reviziju: DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU ZA RAČUNOVODSTVENE, KNJIGOVODSTVENE POSLOVE, POSLOVE KONTROLE I FINANSIJSKI KONSALTING  
„ ZIREX – REVIZOR “ KOTOR

Adresa: Njegoševa 170, 85330 Kotor, Crna Gora

Telefon: +38269406735

E-mail: zirex.revizor@gmail.com

## 1.7 Najniži iznos novčanih sredstava koji će se prikupiti prilikom osnivanja zajedničkog fonda, početna cijena investicione jedinice i radnje koje će se preduzeti ako se ne prikupi najniži utvrđeni iznos

Početna ponuda investicionih jedinica smije započeti tek po objavljivanju prospekta.

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

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

Investicione jedinice i prava iz investicionih jedinica stečenih uplatom tokom početne ponude stiču se upisom u registar investicionih jedinica.

Početna cijena investicione jedinice iznosi 10 EUR.

## 2. VRSTA I OZNAKA INVESTICIONE JEDINICE

### 2.1 Obilježje prava koje predstavlja investiciona jedinica

Investicione jedinice su hartije od vrijednosti koje su slobodne prenosive.

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

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

Fond izdaje samo jednu klasu investicionih jedinica koja njihovim vlasnicima daje jednaka prava.

Prava iz investicionih jedinica su sljedeća:

- Pravo na obaviještenost – vlasnik investicione jedinice ima pravo da bude upoznat sa vrijednošću investicione jedinice na dnevnom nivou, svim aktima otvorenog investicionog fonda u skladu sa zakonom, i ostalim informacijama iz

Prospekta, Ključnih informacija za investitore; Pravilima za upravljanje kao i njihovim eventualnim izmjenama, nakon što te izmjene odobri Komisija za tržište kapitala.

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

- Pravo na prodaju investicionih jedinica, odnosno obavezu društva za upravljanje da po zahtjevu otkupi investicione jedinice uz odbitak izlazne provizije - Vlasnici investicionih jedinica fonda pravo na otkup investicionih jedinica mogu ostvarivati svakog radnog dana u skladu sa uslovima navedenim u pravilima koje izdaje Komisija za tržište kapitala Crne Gore.

- Pravo raspolaganja investicionim jedinicima (kupoprodaja, poklon, prenos), kao i opterećenja na osnovu uredne dokumentacije koja predstavlja pravnu osnovu za takvo raspolaganje - Društvo za upravljanje će na zahtjev vlasnika, zakonskog punomoćnika, nasljednika vlasnika investicionih jedinica, a isključivo na osnovu validne dokumentacije izvršiti traženu radnju (kupovinu, prodaju, prenos ili drugu radnju). Društvo će uzeti u razmatranje i eventualna pravosnažna sudska rješenja.

- Pravo na isplatu dijela ostatka likvidacione mase - Vlasnici imaju pravo na isplatu dijela ostatka likvidacione mase Fonda, srazmjerno broju investicionih jedinica koje posjeduju u Fondu.

Društvo za upravljanje izdaje potvrdu o registraciji investicionih jedinica ili djelova investicionih jedinica iz registra investicionih jedinica.

Potvrde se mogu izdati u sjedištu Društva za upravljanje ili dostaviti investitoru elektronski – mailom.

## 2.2 Glasačka prava vlasnika investicionih jedinica ako su predviđeni

Nijesu predviđena glasačka prava vlasnika investicionih jedinica.

## 2.3 Postupak pokretanja likvidacije fonda

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.

## 2.4 Postupci i uslovi izdavanja i prodaje investicionih jedinica i okolnosti pod kojima je moguće prekinuti otkup ili isplatu

### 2.4.1. Izdavanje investicionih jedinica

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 09 do 14 časova 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.

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 posijle 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 jedinice 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.

### **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 ovlašćenje/punomoćje (ukoliko je fizičko lice opunomoćilo drugo lice).

Uz navedeno, investitor je dužan popuniti sledeće obrasce:

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

Za pravna lica, uz Zahtjev za kupovinu 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 ovlašćenje/punomoćje (ukoliko je pravno lice opunomoćilo lice koje nije zakonski zastupnik);
  - Potvrda banke o broju žiro računa pravnog lica.
- Uz navedeno, investitor je dužan popuniti sledeće obrasce:
- Upitnik za identifikaciju politički eksponiranih lica;
  - Upitnik u vezi sa primjenom FATCA propisa.

Strana lica moraju priložiti dokumentaciju prevedenu kod ovlašćenog sudskog tumača.

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

## 2.4.2. Otkup investicionih jedinica

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 09h do 14h.

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](mailto: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 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 2.4.1 ovog Prospekta, 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.

## 2.5 Najniži iznos pojedinačnih ulaganja u Fond

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

## 2.6 Obustava otkupa investicionih jedinica

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 postupuje 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 jedinice 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.

## 2.7 Postupci i uslovi promocije izdavanja investicionih jedinica

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 ovlaštenog 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.

### **3. OPIS PRAVILA ZA ODREĐIVANJE PRIHODA I RASPOREDA PRIHODA**

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

### **4. VRSTA IMOVINE U KOJU JE FONDU DOPUŠTENO ULAGANJE**

(1) Sredstva otvorenog fonda mogu se ulagati u:

1) prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca koji su prihvaćeni ili se njima trguje na uređenom tržištu;

2) novoizdate prenosive hartije od vrijednosti, ako je:

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

3) investicione jedinice otvorenog fonda, koji je dobio dozvolu za rad u skladu sa ovim zakonom, ili drugih zajedničkih fondova, pod uslovom da:

- su dobili dozvolu za rad u skladu sa propisima kojima je utvrđeno da su pod stalnim nadzorom nadležnog organa ekvivalentnim nadzoru utvrđenom ovim zakonom i da je obezbijeđena adekvatna saradnja nadležnih organa,
- je stepen zaštite vlasnika investicionih jedinica u drugim zajedničkim fondovima ekvivalentan stepenu zaštite koji je propisan za vlasnike investicionih jedinica otvorenog fonda, a naročito da su pravila koja se odnose na razdvajanje imovine, zaduživanje, kreditiranje i prodaju prenosivih hartija od vrijednosti i instrumenata tržišta novca bez pokrića, ekvivalentna ovom zakonu,

- se o poslovanju drugih zajedničkih fondova izvještavanje vrši polugodišnjim i godišnjim izvještajima, radi obezbjeđenja procjene imovine, obaveza i prihoda i poslovanja u izvještajnom periodu,  
- najviše 10% imovine otvorenog fonda ili drugog zajedničkog fonda u koji se ulaže može biti uloženo u investicione jedinice drugog otvorenog fonda ili drugog društva za zajedničko ulaganje prema pravilima o upravljanju fondom ili osnivačkom aktu,

4) u depozite kod ovlašćenih banaka u Crnoj Gori ili nekoj drugoj državi, pod uslovom da podliježu nadzoru i ograničenjima ekvivalentnom nadzoru i ograničenjima utvrđenim propisima, koji dospijevaju u roku ne dužem od 12 mjeseci i koji se mogu u svakom trenutku razročiti,

5) derivativne finansijske instrumente koji se namiruju u gotovini, a kojima se trguje na uređenom tržištu ili derivativne finansijske instrumente kojima se trguje izvan berze (OTC), pod uslovima da:

- derivati obuhvataju instrumente iz tač. 1, 2 i 3 ovog stava, finansijske indekse, kamatne stope, devizne kurseve ili valute, u koje otvoreni fond može ulagati u skladu sa svojim investicionim ciljevima koji se utvrđuju pravilima o upravljanju ili u osnivačkim aktom,

- su druge ugovorne strane u transakcijama sa vanberzanskim derivatima institucije koje podliježu bonitetnom nadzoru ili pripadaju kategorijama koje odobri Komisija,

- vanberzanski derivati podliježu pouzdanom i provjerljivom vrednovanju na dnevnoj osnovi i mogu se prodati, likvidirati ili zatvoriti saldiranjem, u svakom trenutku, po njihovoj fer vrijednosti na zahtjev otvorenog fonda,

- ih izdaje društvo čijim se hartijama od vrijednosti trguje na uređenim tržištima, u skladu sa tačkom 1 ovog stava,

- ih izdaje ili za njih garantuje ustanova koja podliježe bonitetnom nadzoru, u skladu sa ovim zakonom ili ustanova na koju se primjenjuju i koja je usklađena sa bonitetnim pravilima za koje Komisija cijeni da su u skladu sa ovim zakonom,

- ih izdaju drugi organi svrstani u kategorije koje je odobrila Komisija, pod uslovom da je za ulaganja u te instrumente obezbijeđena zaštita potrošača, a koji ispunjavaju uslove propisane iz al. 1, 2 i 3 ove tačke i pod uslovom da je emitent društvo čiji kapital i rezerve iznose najmanje 10.000.000 EUR-a, koje izrađuje i objavljuje svoje godišnje finansijske izvještaje u skladu sa ovim zakonom, da je subjekt koji je, unutar grupe društava koja obuhvata jednu ili nekoliko uvrštenih društava, posvećen finansiranju grupe ili je to subjekt koji je posvećen finansiranju subjekata koji koriste bankarske linije za likvidnost.

(2) Otvoreni fond ne smije:

1) ulagati više od 10% svoje imovine u pojedinačne prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca,

osim u hartije i instrumente iz stava 1 ovog člana;

2) sticati plemenite metale ili potvrde koje ih predstavljaju.

(3) Otvoreni fond može držati dodatna likvidna sredstva.

## 5. ELEMENTI VEZANI ZA ULAGANJA FONDA

### 5.1 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 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 investicione jedinice u dužem vremenskom periodu.

## 5.2 Ciljana struktura portfelja i strategija ulaganja

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

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

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

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

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

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

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

U cilju postizanja rasta vrijednosti 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 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 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.

## 5.3 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 uemitentima 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.

(13) 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.

(14) Ograničenja iz stava 13 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.

(15) Ograničenja iz stava 13 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.

(16) Odredba stava 15 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.

## 5.4 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.

## 5.5 Dozvoljena ulaganja u terminske i opsijske ugovore i druge derivativne finansijske instrumente

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

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

Društvo za upravljanje ne smije se zaduživati u ime ili za račun Fonda, osim u slučajevima predviđenim Zakonom, odnosno otvoreni fond se može zaduživati, pod uslovom da je zaduživanje:

- privremeno i da predstavlja najviše 10% vrijednosti fonda;
- omogućava sticanje nepokretne imovine koja je neophodna za direktno obavljanje djelatnosti i predstavlja najviše 10% njegove imovine.

## 5.7 Rizici povezani sa ulaganjima i sa strukturom fonda

### **Vrste rizika ulaganja i njihova povezanost sa ulaganjima i strukturom Fonda**



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

Investitori treba da budu svjesni da ulaganjem u Fond preuzimaju određene rizike ulaganja, s obzirom na to da se vrijednost finansijskih instrumenata na tržištu kapitala svakodnevno mijenja, tj. vrijednost akcije može porasti ili pasti i 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 investicionih jedinica 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.

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

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

### **Rizik promjene cijena finansijskih instrumenata (tržišni rizik)**

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

### **Kamatni rizik**

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

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

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

### **Rizik likvidnosti**

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

### **Kreditni rizik**

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

Na cijene finansijskih instrumenata utiču promjene u procjenama učesnika na finansijskim tržištima o kreditnom riziku različitih izdavaoca. Kako se povećava vjerovatnoća da će izdavalac imati poteškoća sa povratom duga tako se smanjuje i vrijednost ulaganja u tog izdavaoca i to ima negativan uticaj na vrijednost Fonda. Veći rizik je povezan s finansijskim instrumentima izdatim od strane izdavalaca nižeg kreditnog rejtinga.

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

### **Valutni rizik**

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

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

### **Rizik promjene poreskih propisa**

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

### **Rizik zemlje**

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

### **Operativni rizik**

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

### **Rizici povezani sa društvom za upravljanje i način upravljanja tim rizicima**

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

## **Rizik zaduženosti**

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

## **Operativni rizik**

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

## **Valutni rizik**

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

## **Tržišni rizik**

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

## **Kreditni rizik**

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

## **Rizik likvidnosti**

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

## **6. IZJAVA O VOLATILNOSTI**

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

## **7. OBRAČUN NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA I CIJENE INVESTICIONE JEDINICE**

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

Društvo za upravljanje otvorenim fondom obračunava ukupnu vrijednost imovine fonda kojim upravlja, utvrđuje obaveze fonda i obračunava neto vrijednost imovine fonda, neto vrijednost investicijske jedinice. Obračun vrijednosti kontrolira i potvrđuje depozitarna banka, koja je u tom slučaju odgovorna za tačnost obračuna. Dnevna vrijednost imovine investicijskog fonda utvrđuje se sabiranjem vrijednosti svih vrsta imovine na određeni dan, koje su Zakonom propisane kao dozvoljene.

Dnevna neto vrijednost imovine investicijskog fonda utvrđuje se umanjnjem dnevne vrijednosti imovine fonda na određeni dan za iznos obaveza fonda na taj dan.

Obaveze investicijskog fonda mogu biti obaveze po osnovu kupovine i prodaje imovine investicijskog fonda, obaveze prema društvu za upravljanje, po osnovu naknade za upravljanje i obaveze prema depozitarnoj banci po osnovu naknade, kao i ostale obaveze u skladu sa Zakonom, i Pravilima o upravljanju. Društvo za upravljanje o obračunu neto vrijednosti imovine otvorenog fonda i neto vrijednosti investicijske jedinice fonda izvještava vlasnike investicijskih jedinica na internet stranici Društva.

## 7.2 Vrijeme, metoda i učestalost obračuna cijene pri izdavanju i cijene otkupa ili isplate investicijskih jedinica

Dnevna neto vrijednost investicijske jedinice otvorenog investicijskog fonda na određeni dan utvrđuje se dijeljenjem vrijednosti neto imovine fonda, izražene u eurima, formirane tog dana do 16:00 sati sa ukupnim brojem investicijskih jedinica na taj dan.

Dan vrednovanja imovine fonda (t-1) je dan koji prethodi danu (t) tokom kojeg se izračunava neto vrijednost investicijske jedinice fonda.

Ukupan broj investicijskih jedinica otvorenog investicijskog fonda na dan vrednovanja utvrđuje se umanjnjem broja investicijskih jedinica od prethodnog dana vrednovanja za broj investicijskih jedinica koje otvoreni investicioni fond povlači za lica koje su na dan vrednovanja predala zahtjev za prodaju investicijskih jedinica u fondu i time prestale biti vlasnici investicijskih jedinica i uvećanjem za broj investicijskih jedinica koje otvoreni investicijski fond izdaje za lica čija su sredstva na dan vrednovanja evidentirana na računu fonda sa svrhom kupovine investicijskih jedinica u otvorenom investicijskom fondu, u skladu sa uslovima iz prospekta fonda.

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

## 7.3 Metoda i učestalost obračuna cijena

Vrijednost neto imovine otvorenog investicijskog fonda i neto vrijednost investicijske jedinice obračunava se za svaki dan.

Investicijske jedinice fonda se izdaju po cijeni koja se izračunava na način da se neto vrijednost imovine fonda podijeli sa ukupnim brojem izdatih investicijskih jedinica. Investicijske jedinice se ne mogu izdati prije nego što se izvrši uplata neto iznosa cijene po kojoj su investicijske jedinice izdate.

Društvo za upravljanje o obračunu neto vrijednosti imovine otvorenog fonda i neto vrijednosti investicijske jedinice fonda izvještava vlasnike investicijskih jedinica na internet stranici Društva.

## 7.4 Način, mjesto i rokovi objavljivanja cijene

Vrijednost investicijske jedinice će se objavljivati dnevno za prethodni dan na internet adresi Društva do 16h. Dan vrednovanja imovine fonda (t-1) je dan koji prethodi danu (t) tokom kojeg se izračunava neto vrijednost investicijske jedinice fonda.

## 8. NAKNADE I TROŠKOVI UPRAVLJANJA I POSLOVANJA KOJI SMIJU TERETITI ZAJEDNIČKI FOND I VLASNIKE INVESTICIONIH JEDINICA I OPIS NJIHOVOG UTICAJA NA BUDUĆE PRINOSE VLASNIKA INVESTICIONIH JEDINICA

### 8.1 Tekući troškovi Fonda

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 mesečno, 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 mesečno, 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; 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.

## 8.2 Naknade koje se naplaćuju investitoru

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.

### 8.2.1. Ulazna naknada

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

#### • Jednokratne uplate

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

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

Tabela 1.1

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

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

U slučaju kada investitor izvrši otkup svih 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.

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 ( $30.000 \times 4\% = 1.200$  EUR).

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

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

Investitor ima pravo da u svakom trenutku zatraži potpuni ili djelimični otkup 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 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 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 Kombinovnog 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 Kombinovani 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 jedan nuli, gubi pravo nakon isteka tih 60 mjeseci da izvrši uplate bez ulazne naknade, pod istim brojem zahtjeva za kupovinu, odnosno Kombinovani plan se smatra raskinutim.

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

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

## 8.2.2. Izlazna naknada

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.

## 8.3 Investicioni plan organizatora (Ugovor o Investicionom planu)

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

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

- poslovno ime organizatora;
- datum kada organizator vrši uplatu/kupovinu investicionih jedinica za svoje zaposlene/članove;
- visinu uplate po članu;
- ime, prezime, adresu i JMBG članova plana;



- datum i mjesto zaključenja ugovora i potpise ugovornih strana.

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

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

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

## **9. SLUČAJEVI U KOJIMA DRUŠTVO MOŽE DA ODBIJE UPLATE INVESTITORIMA**

Društvo za upravljanje može da odbije uplate investitora ako:

- ocijeni da je cilj uplate ili zahtjeva za otkup investicionih jedinica iskorišćavanje neefikasnosti koje proizilaze iz zakonskih ili drugačije propisanih obaveza vezanih za procedure obračuna cijene/vrijednosti jedinica;

- postoje osnovane sumnje da je počinjeno, pokušano ili bi moglo doći do pranja novca ili finansiranja terorizma, odnosno ako investitor nije dostavio sve podatke i dokumente, a u skladu sa propisima koji regulišu sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma, ili ukoliko nije moguće sprovesti mjere utvrđivanja i provjere identiteta klijenta i praćenja poslovanja klijenta propisane Zakonom o sprječavanju pranja novca i finansiranja terorizma i podzakonskim i drugim aktima donijetim na osnovu ovog zakona;

- u slučaju da je uplata investitora manja od zahtjevanih minimalnih iznosa prema izabranom načinu ulaganja definisanih u tački 2.5, odnosno poglavlju 8. ovog Prospekta.

Uplatu Društvo za upravljanje može da odbije sve do trenutka upisa u registar. U slučaju da Društvo za upravljanje odbije uplatu investitora o tome će obavijestiti investitora, te ukoliko je već izvršena uplata novčanih sredstava na račun Fonda, vratiti uplaćena sredstva u nominalnom iznosu bez prava na zateznu kamatu na račun sa kojeg je primljena uplata, ako je podatak o računu poznat Društvu za upravljanje, u roku od 5 radnih dana od odbijanja.

## **10. ISTORIJSKI PRIKAZ PRINOSA ZAJEDNIČKOG FONDA I PROFIL UOBIČAJENOG INVESTITORA KOJEM JE NAMIJENJEN ZAJEDNIČKI FOND**

| Godina  | Stopa prinosa |
|---------|---------------|
| 2023. * | 5,1%          |

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

Prinosi Fonda u prethodnom periodu obračunati su u valuti EUR.

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

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

## 11. TRAJANJE POSLOVNE GODINE

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

## 12. DATUM IZDAVANJA PROSPEKTA

Odbor direktora Društva za upravljanje je na sjednici održanoj 11.01.2024. godine donio odluku kojom je usvojio Prospekt fonda WVP PREMIUM, a koja stupa na snagu dobijanjem saglasnosti od Komisije za tržište kapitala Crne Gore.

## 13. PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE

### 13.1 Naziv i sjedište

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

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

Telefon: +382 20611649

Email: info@wvpfondovi.me

Web: www.wvpfondovi.me

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

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

Društvo je osnovano dana 15.09.2022.godine na neodređeno vrijeme.

### 13.3 Datum upisa u registar

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

### 13.4 Upravljanje drugim investicionim fondovima

Društvo za upravljanje ne upravlja drugim fondovima.

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

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

**Mag. Rupert Strobl** – predsjednik Odbora direktora

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

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

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

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

#### **Petar Andreovski** – član Odbora direktora

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

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

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

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

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

#### **Dragoljub Pilipović** – član Odbora direktora

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

#### **Suzana Drinčić** – Izvršni direktor

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

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

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

## 13.6 Iznos osnovnog kapitala Društva za upravljanje

Osnovni kapital Društva iznosi 216.000,00 EUR.

## 13.7 Prikaz vlasničke strukture društva za upravljanje

| R. Br. | Vlasnici akcija  | Procentualno učešće u osn. kapitalu |
|--------|--|-------------------------------------|
| 1      | WVP-Versicherungs-Vermittlungs-Gesellschaft m.b.H Graz | 45,00 %                             |
| 2      | Društvo za zastupanje u osiguranju "WVP" D.O.O. Budva  | 30,00 %                             |
| 3      | VFP Fond Menadžent AD Skopje                           | 9,50 %                              |
| 4      | Ljubica Rafailović                                     | 4,00 %                              |
| 5      | Strobl Rupert  | 3,00 %                              |
| 6      | Petar Andreevski                                       | 3,00 %                              |
| 7      | Željko Kokeza  | 2,00 %                              |
| 8      | Suzana Bulat   | 1,50 %                              |
| 9      | Vidosava Bibić   | 1,00 %                              |
| 10     | Ilija Radulović  | 0,50 %                              |
| 11     | Branka Medin – Stanić                                  | 0,50 %                              |
|        | <b>UKUPNO</b>  | <b>100,00%</b>                      |

13.8 Naziv, pravni oblik, datum osnivanja i upisa u odgovarajući registar, ulogu društava koja pružaju usluge savjetovanja, ime lica koje pruža usluge savjetovanja prema ugovoru koji se plaća iz sredstava Fonda

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

13.9 Značajne odredbe ugovora sklopljenog sa depozitarom koje mogu biti važne za vlasnike investicionih jedinica fonda

Depozitar će za Fond obavljati poslove koji su mu povjereni Zakonom i ugovorom o obavljanju poslova depozitara zaključenim sa Društvom, a naročito:

- 1) otvaranje i vođenje računa hartija od vrijednosti, koje čine imovinu investicionog fonda kod Centralnog klirinškog depozitarnog društva u svoje ime, a za račun investicionog fonda (zbirni depozitarni račun);
- 2) vođenje evidencije o novčanim sredstvima investicionog fonda i otvaranje računa za novčana sredstva investicionog fonda, na kojima evidentira uplate za kupovinu investicionih jedinica, vrši prenos novčanih sredstava prilikom ulaganja, vrši isplate u vezi otkupa investicionih jedinica;
- 3) kontrolu i izvršavanje naloga Društva za upravljanje za kupovinu i prodaju imovine radi utvrđivanja da li su nalozi dati u skladu sa Zakonom i Prospektom fonda;
- 4) kontrolu i izvršavanje naloga Društva za upravljanje za prenos prava iz hartija od vrijednosti i naloga za upis prava trećih lica na hartijama od vrijednosti da li su nalozi dati u skladu sa Zakonom i Prospektom fonda;
- 5) utvrđivanje tačnosti obračuna i odobravanje dnevne neto vrijednosti imovine investicionog fonda i vrijednosti investicione jedinice, odnosno neto vrijednosti imovine po akciji, obračunatih od strane Društva za upravljanje i svakodnevno izvještavanje Komisije;
- 6) kontrola prinosa investicionog fonda obračunatog od strane Društva;
- 7) obavještanje Komisije o uočenim nepravilnostima u poslovanju Društva za upravljanje odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
- 8) obavještanje Društva za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom foda;

- 9) podnošenje, u ime Fonda, Komisiji i drugim nadležnim organima, podnesaka protiv Društva za upravljanje, za štetu nanijetu Fondu;
- 10) javno objavljivanje vrijednosti investicione jedinice svakog dana;
- 11) obavještavanje Društva o neophodnim korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom fonda;
- 12) izvještavanje Društva o isplati dividende ili dospeljuću ostalih instrumenata na naplatu;
- 13) obavještavanje o godišnjim skupštinama akcionara i pravima vezanim za imovinu investicionog fonda, kao izvršenje naloga Društva u vezi sa ostvarivanjem ovih prava;
- 14) pružanje usluga zastupanja i glasanja na godišnjim skupštinama akcionara na osnovu naloga i ovlaštenja Društva;
- 15) obavljanje i drugih poslova za koje je depozitar ovlašten, u skladu sa propisima.

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

Društvo za upravljanje je prenijelo sljedeće poslove na treća lica:

Računovodstveni poslovi: DRUŠTVO ZA PROMET I USLUGE "3S-OBRAĐOVIĆ" D.O.O PODGORICA, Marka Radovića 113/11 Podgorica.

## 14. PODACI O DEPOZITARU

### 14.1 Naziv i sjedište depozitara

Naziv: ERSTE BANK AD Podgorica

Sjedište: Arsenija Boljevića 2A, Podgorica, Crna Gora

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

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

### 14.3 Izjava depozitara namjerava li da samostalno obavlja depozitarne poslove za zajednički fond ili će dio njih prenijeti na treća lica

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

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

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

### 14.4 Popis trećih lica na koje je depozitar prenio dio depozitarnih poslova za Fond

ERSTE GROUP BANK AG WIEN, AUSTRIA.

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

Predsjednik Odbora direktora  
Mag. Rupert Strobl