

**OTVORENI INVESTICIONI FOND
SA JAVNOM PONUDOM
„WVP CASH”, Beograd**

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2020. GODINU**

SADRŽAJ

	Strana
IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 – 2
FINANSIJSKI IZVEŠTAJI	
Bilans stanja	
Bilans uspeha	
Izveštaj o tokovima gotovine	
Izveštaj o promenama na neto imovini	
Napomene uz redovni godišnji finansijski izveštaj	
Pismo o prezentaciji finansijskih izveštaja	

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

ČLANOVIMA OTVORENOG INVESTICIONOG FONDA SA JAVNOM PONUDOM „WVP CASH”, Beograd

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „WVP CASH“, Beograd (u daljem tekstu: „Fond“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2020. godine i odgovarajući bilans uspeha, izveštaj o tokovima gotovine, izveštaj o promenama na neto imovini za godinu završenu na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika sadržanim u Napomenama uz finansijske izveštaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji objektivno i istinito, po svim materijalno značajnim aspektima, prikazuju finansijsku poziciju fonda „WVP CASH“, Beograd na dan 31. decembra 2020. godine, rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji i standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji. Naše odgovornosti su detaljnije opisane u pasusu *Odgovornost revizora* u nastavku ovog izveštaja. Nezavisni smo u odnosu na Fond u skladu sa etičkim zahtevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izveštaja u Republici Srbiji, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dovoljni i adekvatni da obezbede osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i propisima Komisije za hartije od vrednosti koji regulišu finansijsko izveštavanje investicionih fondova, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo odredi kao neophodne za pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja, rukovodstvo je odgovorno za procenu sposobnosti Fonda da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti, kao i za obelodanjivanje, ukoliko je primenjivo, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo planira da likvidira Fond ili da obustavi poslovanje, ili u slučaju nepostojanja druge realne mogućnosti osim navedene.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izveštavanja Fonda.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja

Naša je odgovornost da se, na osnovu izvršene revizije, u razumnoj meri uverimo da finansijski izveštaji u celini ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, kao i za pripremu revizorskog izveštaja koji će sadržati naše mišljenje.

Uveravanje u razumnoj meri predstavlja visok nivo uveravanja, ali nije garancija da će revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvek otkriti materijalno značajne pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donete na osnovu ovih finansijskih izveštaja.

Kao sastavni deo revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, primenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Takođe:

- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljammo revizijske postupke koji odgovaraju identifikovanim rizicima, i pribavimo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza koji daju osnovu za naše mišljenje. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi i udruživanje, falsifikovanje, namerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumevanje o onim internim kontrolama koje su relevantne za reviziju u cilju osmišljavanja revizijskih procedura koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Fonda.
- Vršimo ocenu primenjenih računovodstvenih politika i u kojoj meri su razumne računovodstvene procene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti entiteta da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalno značajna neizvesnost, dužni smo da u svom izveštaju skrenemo pažnju na povezanu obelodanjivanja u finansijskim izveštajima ili, ako takva obelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izveštaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu imati za posledicu da entitet prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izveštaja, uključujući i obelodanjivanja, i da li su u finansijskim izveštajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali tokom revizije.

Beograd, 23. april 2021. godine


Slobodan Škurtić
Ovlašćeni revizor
za „PKF“ d.o.o., Beograd
Palmira Toljatija 5/III
11070 Novi Beograd

TC Stari Merkator | Palmira Toljatija 5/III | 11070 Novi Beograd | Republika Srbija | Tel/fax: +381 11 30 18 445
www.pkf.rs | mat.br. 08752524 | PIB 102397694 | t.r. 285-201100000084-52 Sberbank | šifra delatnosti 6920

PKF d.o.o. je članica PKF International Limited familije pravno nezavisnih firmi i ne prihvata bilo kakvu odgovornost i obaveze proistekle delovanjem ili nedelovanjem pojedinačnih članica ili korespondentskih firmi.

PKF d.o.o. is a member firm of the PKF International Limited family of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions of any individual member or correspondent firm or firms.

Попуњава друштво за управљање инвестиционим фондовима

Матични број друштва: 21305537	Регистарски број фонда: 5/0-44-3557/3-17	ПИБ друштва: 110142552
Пословно име друштва: DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE OTVORENIM INVESTICIONIM FONDOM SA JAVNOM PONUDOM WVP FUND MANAGEMENT A.D. BEOGRAD		
Седиште друштва: Београд (Палилула) , Чарли Чаплина 24		
Назив фонда: WVP CASH		

БИЛАНС СТАЊА ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

на дан 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна / рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. УКУПНА ИМОВИНА (0002+0003+0007)	0001		201790	125623
10	I ГОТОВИНА	0002	3.1,13	9797	517
11 (осим 114), 12, 13, 14	II ПОТРАЖИВАЊА (0004+0005+0006)	0003		1204	720
11 (осим 114)	1. Потраживања из активности фонда	0004		1204	720
12	2. Потраживања од друштва за управљање	0005		0	0
13, 14	3. Остала потраживања	0006		0	0
20, 21, 22, 28	III УЛАГАЊА ФОНДА (0008+0011+0014+0017+0018)	0007		190789	124386
	<i>1. Улагања фонда у хартије од вредности који се држе до рока доспећа (0009+0010)</i>	0008		24107	5834
200, део 209	1.1. Улагања фонда у хартије од вредности који се држе до рока доспећа домаћих издавалаца	0009	3.11,14	24107	5834
210, део 219	1.2. Улагања фонда у хартије од вредности који се држе до рока доспећа страних издавалаца	0010		0	0
	<i>2. Улагања фонда у хартије од вредности расположиве за продају (0012+0013)</i>	0011		0	0
201, део 209	2.1. Улагања фонда у хартије од вредности расположиве за продају домаћих издавалаца	0012		0	0
211, део 219	2.2. Улагања фонда у хартије од вредности расположиве за продају страних издавалаца	0013		0	0
	<i>3. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха (0015+0016)</i>	0014		20495	0
202, 203, део 209	3.1. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха домаћих издавалаца	0015	3.12,15	20495	0
212, 213, део 219	3.2. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха страних емитената	0016		0	0
22	4. Депозити	0017	3.10,16	106100	98900

Група рачуна /рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				текућа година	претходна година
1	2	3	4	5	6
28	5. Остала улагања	0018	3.12,15	40087	19652
	Б. ОБАВЕЗЕ (0402+0406+0407+0408)	0401		232	142
30	I ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУШТВУ ЗА УПРАВЉАЊЕ (0403+0404+0405)	0402		163	90
300, 301	1. Обавезе за накнаду за управљање	0403	3.13,17	163	90
302	2. Обавезе за накнаду по основу куповине и откупа инвестиционих јединица	0404		0	0
309	3. Остале обавезе према друштву за управљање	0405		0	0
31	II ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЧЛАНСТВА	0406	18	12	0
32 (осим 321, 322, 324)	III ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА	0407	3.9,19	57	52
33	IV КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	0408		0	0
	В. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА (0001-0401 = 0410+0411-0412+0413-0414)	0409		201558	125481
400	I ИНВЕСТИЦИОНЕ ЈЕДИНИЦЕ - НЕТО УПЛАТЕ	0410	3.14,20.1	196746	122687
441, 443	II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	0411		0	0
442, 444	III НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	0412		0	0
45	IV НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	0413		4812	2794
46	V ГУБИТАК	0414		0	0
	Г. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ				
	I БРОЈ ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА	0415	3.14,20.1	190641	120265
	II НЕТО ИМОВИНА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ	0416	3.15,20.1	1057	1043

Напомене: 1) Број инвестиционих јединица се не исказује у хиљадама, већ у целом броју 2) Вредност нето имовине по инвестиционој јединици се не исказује у хиљадама, већ у целом броју

у _____

Законски заступник друштва

дана _____ 20____ године

БИЛАНС УСПЕХА

ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

у периоду од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна /рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. РЕАЛИЗОВАНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
60	I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1003+1004)	1001		3433	2569
600	1. Приходи од камата	1002	3.3,5	3433	2569
601	2. Приходи од дивиденди	1003		0	0
609	3. Остали приходи	1004		0	0
61	II РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1006+1007+1008)	1005		374	132
610	1. Реализовани добитак по основу хартија од вредности	1006	3.4,6	0	0
611	2. Реализовани добитак по основу курсних разлика	1007	3.4,6	0	1
619	3. Остали реализовани добици	1008	6	374	131
50	III ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1010+1011+1012+1013+1014)	1009		1807	979
500	1. Накнада друштву за управљање	1010	3.6,9	1569	812
501	2. Трошкови куповине и продаје хартија од вредности	1011	3.7,10	28	11
504	3. Расходи по основу камата	1012		0	0
506	4. Трошкови кастоди банке	1013	3.8,11	151	97
507, 509	5. Остали пословни расходи	1014	3.9,12	59	59
51	IV РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1016+1017+1018)	1015		21	33
510	1. Реализовани губитак по основу хартија од вредности	1016		0	0
511	2. Реализовани губитак по основу курсних разлика	1017	3.2,7	21	33
519	3. Остали реализовани губици	1018		0	0
	V УКУПНИ РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1001+1005-1009-1015)	1019		1979	1689
	VI УКУПНИ РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1009+1015-1001-1005)	1020		0	0
	Б. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ				
62	I НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1022+1023+1024)	1021		115	73

Група рачуна /рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
620	1. Нереализовани добитак по основу хартија од вредности	1022	3,5,8a	46	0
621	2. Нереализовани добитак по основу курсних разлика	1023		0	0
629	3. Остали нереализовани добици	1024	8a	69	73
52	II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1026+1027+1028)	1025		76	43
520	1. Нереализовани губитак по основу хартија од вредности	1026	3,5,8b	68	34
521	2. Нереализовани губитак по основу курсних разлика	1027		0	0
529	3. Остали нереализовани губици	1028	8b	8	9
	III УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1021-1025)	1029		39	30
	IV УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1025-1021)	1030		0	0
	В. ПОВЕЋАЊЕ (СМАЊЕЊЕ) НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА				
	I ПОВЕЋАЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ФОНДА (1019+1029-1020-1030)	1031		2018	1719
	II СМАЊЕЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ФОНДА (1020+1030-1019-1029)	1032		0	0
У _____				Законски заступник друштва	
дана _____ 20 _____ године				_____	

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018)

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

у периоду од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
			Текући период	Претходни период
1	2	3	4	5
A. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I. ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3002+3003+3004+3005)	3001		430150	272858
1. Приливи по основу продаје улагања	3002		103000	38070
2. Приливи по основу дивиденди	3003		0	0
3. Приливи по основу камата	3004		3166	2134
4. Остали приливи	3005		323984	232654
II. ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3007+3008+3009+3010+3011+3012)	3006		494941	337172
1. Одливи по основу куповине улагања	3007		467308	298550
2. Одливи по основу накнада друштву за управљање	3008		1496	772
3. Одливи по основу трошкова куповине и продаје хартија од вредности	3009		28	11
4. Одливи по основу расхода камата	3010		0	0
5. Одливи по основу трошкова кастоди банке	3011		145	93
6. Остали одливи	3012		25964	37746
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3006)	3013		0	0
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3006-3001)	3014		64791	64314
B. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА				
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3016+3017+3018)	3015		156724	77731
1. Приливи по основу продаје инвестиционих јединица	3016		156724	77731
2. Приливи по основу задуживања	3017		0	0
3. Остали приливи	3018		0	0
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3020+3021+3022)	3019		82653	13354
1. Одливи по основу откупа инвестиционих јединица	3020		82653	13354
2. Одливи по основу раздуживања	3021		0	0
3. Остали одливи	3022		0	0
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3015-3019)	3023		74071	64377
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3019-3015)	3024		0	0

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
			Текући период	Претходни период
1	2	3	4	5
В. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3013+3023-3014-3024)	3025		9280	63
Г. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3014+3024-3013-3023)	3026		0	0
Д. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА	3027		517	454
Ђ. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3028		0	0
Е. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3029		0	0
Ж. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (АОП 0002) (3025-3026+3027+3028-3029)	3030		9797	517
у _____			Законски заступник друштва	
дана _____ 20____ године			_____	

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018)

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА НЕТО ИМОВИНИ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА

у периоду од 01.01.2020. до 31.12.2020. године

- у хиљадама динара -

ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена	Износ	
			Текућа	Претходна
			година	година
1	2	3	4	5
I НЕТО ИМОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА	4001		125481	59385
II УКУПНА ПОВЕЋАЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4003+4004+4005+4006)	4002		160646	80505
1. Повећања по основу реализованих добитака	4003		3807	2701
2. Повећања по основу нереализованих добитака од хартија од вредности расположивих за продају	4004		0	0
3. Повећања по основу нереализованих добитака од улагања у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	4005		115	73
4. Повећања по основу продаје инвестиционих јединица	4006		156724	77731
III УКУПНА СМАЊЕЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4008+4009+4010+4011)	4007		84569	14409
1. Смањења по основу реализованих губитака	4008		1828	1012
2. Смањења по основу нереализованих губитака од хартија од вредности расположивих за продају	4009		0	0
3. Смањења по основу нереализованих губитака од улагања у хартија од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	4010		76	43
4. Смањења по основу откупа инвестиционих јединица	4011		82665	13354
IV НЕТО ИМОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (4001+4002-4007)	4012		201558	125481
у _____			Законски заступник друштва	
дана _____ 20____ године			_____	

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове („Службени гласник РС“ бр. 15/2014, 137/2014, 143/2014 и 25/2018).

Goran
Dimitrijević
348566

Digitally signed by
Goran Dimitrijević
348566
Date: 2021.03.31
16:32:34 +02'00'

Napomene uz godišnji finansijski izveštaj 2020. godine

**OTVORENI INVESTICIONI FOND
SA JAVNOM PONUDOM
WVP CASH**

Napomene uz finansijski izveštaj
za period 01.01.2020-31.12.2020.

Beograd, mart 2021. godine

1. Opšti podaci o investicionom fondu

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije je dana 29.09.2017. god. donela rešenje broj: 5/0-34-3246/6-17 o davanju dozvole za organizovanje otvorenog investicionog fonda WVP CASH. Rešenjem Komisije broj 2/5-120-2450/7-20 od 03.09.2020. godine Fond je uskladio svoje poslovanje sa Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019) i promenio naziv u otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom (UCITS fond) WVP CASH (u daljem tekstu: Fond).

Fondom upravlja Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD.

Društvo WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD je osnovano dana 18.07.2017. godine upisom u registar privrednih subjekata Agencije za privredne registre, uz prethodno dobijanje dozvole za rad od strane Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije broj 5/0-33-455/12-17 od 07.07.2017. godine.

Rešenjem Komisije broj 2/5-120-1623/6-20 od 03.09.2020. godine Društvo je uskladilo svoje poslovanje sa Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019).

Osnovna delatnost Društva je upravljanje investicionim fondovima.

Društvom upravljaju njegovi vlasnici - akcionari preko svojih organa, srazmerno broju akcija koje poseduju. Organe Društva čine: Skupština, Nadzorni odbor i Direktori. Nadzorni odbor čine 3 člana: mag. Rupert Strobl kao predsednik odbora, Petar Andreevski i Aleksandar Stanojević kao članovi odbora. Izvršni direktori i zastupnici Društva su Goran Dimitrijević i Suzana Bulat.

Portfolio menadžer Fonda od 01.11.2020. godine je Danilo Vuksanović, broj dozvole za obavljanje poslova portfolio menadžera broj 2/7-203-3551/3-19 od 29.11.2019. godine. Prethodno je tu funkciju obavljao Milan Kovač, koji je Rešenjem komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-27-6343/2-07 od 15.08.2007. god. dobio dozvolu za obavljanje poslova portfolio menadžera.

Investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja u okviru koje se prikupljaju novčana sredstva i ulažu u različite vrste imovine, u skladu sa unapred određenom investicionom politikom, sa ciljem ostvarenja prihoda u korist imalaca investicionih jedinica, odnosno članova investicionog fonda i smanjenja rizika ulaganja.

Investitor, odnosno član Fonda, je vlasnik proporcionalnog dela celokupne imovine Fonda u zavisnosti od broja investicionih jedinica koje poseduje.

U skladu sa Pravilnikom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom, Fond nema svojstvo pravnog lica, svrstava se u kategoriju fondova očuvanja vredosti imovine i organizovan je na neodređeno vreme.

Depozitar

Novčani račun Fonda vodi se kod depozitarne banke sa kojom Društvo ima zaključen ugovor o obavljanju kasti poslova za Fond. Banka depozitar Fonda je Vojvođanska banka a.d Novi Sad koja obavlja delatnost na osnovu Rešenja br. 5/0-11-4385/4-06 od 19.01.2007. godine.

Depozitar obavlja sledeće poslove za UCITS fond:

1. kontrolne poslove:
 - 1) kontroliše da se prodaja, izdavanje, otkup, isplata i poništavanje investicionih jedinica obavljaju u skladu sa zakonom i prospektom;
 - 2) kontroliše da je neto vrednost imovine UCITS fonda i cena investicionih jedinica obračunata u skladu sa zakonom i prospektom;
 - 3) izvršava naloge društva za upravljanje u vezi sa transakcijama finansijskim instrumentima i drugom imovinom koja čini portfolio UCITS fonda, pod uslovom da nisu u suprotnosti sa zakonom i pravilima UCITS fonda;
 - 4) kontroliše obračun prinosa UCITS fonda;
 - 5) sprovodi radnje kako bi osigurao da svi prihodi koji proizlaze iz transakcija imovinom UCITS fonda budu uplaćeni na račun UCITS fonda u uobičajenim vremenskim rokovima;
 - 6) kontroliše da se prihodi UCITS fonda koriste u skladu sa zakonom i prospektom;
 - 7) kontroliše da se imovina UCITS fonda ulaže u skladu sa ciljevima utvrđenim prospektom;
 - 8) izveštava Komisiju i društvo za upravljanje o sprovedenom postupku kontrole obračuna neto vrednosti imovine UCITS fonda;
 - 9) prijavljuje Komisiji svako ozbiljnije ili teže kršenje zakona i ugovora o obavljanju poslova depozitara od strane društva za upravljanje;
2. praćenje toka novca UCITS fonda,
3. poslove čuvanja imovine UCITS fonda.

Depozitar je dužan da osigura da se tokovi novca UCITS fonda prate na efikasan način, a pre svega da sve uplate članova izvršene u svrhu izdavanja investicionih jedinica, kao i sva ostala novčana

sredstva UCITS fonda, budu evidentirana na novčanim računima koji su otvoreni u ime Društva za upravljanje za račun UCITS fonda ili u ime depozitara za račun UCITS fonda.

Depozitar je dužan da društvu za upravljanje redovno dostavlja potpuni spisak imovine UCITS fonda, za svaki UCITS fond za koji obavlja poslove depozitara, ili da shodno omogući društvu za upravljanje stalni uvid u pozicije UCITS fonda otvorene kod depozitara. Depozitar je dužan da izveštava društvo za upravljanje o bitnim događajima koji nastupaju kod izdavalaca hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata, vezanim za imovinu UCITS fonda koja mu je poverena na čuvanje i da izvršava naloge društva za upravljanje koji proizlaze iz bitnih događaja.

Depozitar može obavljati poslove za više investicionih fondova i nije povezano lice sa društvom za upravljanje.

Načini i izvori prikupljanja sredstava

Član otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom WVP CASH postaje se potpisivanjem popunjene pristupnice i uplatom novčanih sredstava na račun Fonda na ime kupovine investicionih jedinica.

Investicione jedinice mogu se kupiti nakon što zainteresovano lice potpiše pristupnicu. Pristupnica se može potpisati u toku radnog vremena, u sedištu Društva za upravljanje u Beogradu, kao i na prodajnim mestima i kod ovlašćenih distributera čiji je spisak dostupan na internet stranici Društva za upravljanje.

Klijent stiče status člana Fonda u trenutku kada se posle popunjavanja i potpisivanja pristupnice sredstva koja je uplatio konvertuju u investicione jedinice.

Investiciona jedinica predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini fonda i menja se sa promenom neto vrednosti imovine fonda.

Društvo ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica.

Klijent koji želi da kupi investicione jedinice u Fondu podnosi popunjenu pristupnicu, a investicionu jedinicu stiče uplatom na račun Fonda.

Prilikom popunjavanja i potpisivanja pristupnice potrebno je dostaviti dokumentaciju neophodnu za identifikaciju.

Izjava i pristupnica se podnose prilikom prve uplate u Fond, dok se svaka sledeća kupovina investicionih jedinica vrši uplatom iznosa putem naloga za uplatu/naloga za prenos/trajnog naloga koji se poziva na broj pristupnice.

Pre pristupanja Fondu, odnosno prilikom potpisivanja pristupnice, klijent potpisuje izjavu kojom potvrđuje da je:

- primio ključne informacije UCITS fonda, i da ih potpuno razume, a naročito da je upoznat sa glavnim rizicima ulaganja u UCITS fond;
- upoznat sa prospektom fonda i visinom naknada i svih troškova koji se naplaćuju na teret UCITS fonda;

- upoznat sa pravilima UCITS fonda i vrstama delatnosti, odnosno poslovima koje Društvo vrši na osnovu dozvole za rad i da ih potpuno razume.

Investicione jedinice Fonda se mogu kupiti isključivo u novcu, uplatom novčanih sredstava na dinarski račun Fonda koji se vodi kod kustodi banke: Vojvođanska banka ad Novi Sad, sa pozivom na broj pristupnice.

Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice i uplatama iz inostranstva na devizne račune Fonda, čiji je spisak dostupan na Internet stranici Društva za upravljanje.

Obračun deviznih uplata u dinarsku protivvrednost izvršiće se po srednjem kursu NBS na dan kada je uplata evidentirana na deviznom računu Fonda.

Društvo za upravljanje je dužno da na individualnom računu člana Fonda evidentira sve promene u broju investicionih jedinica.

Kupovina investicionih jedinica vrši se po principu nepoznate cene koja se za dan T (dan kupovine/priliva sredstava) utvrđuje narednog radnog dana (na dan T+1) od dana priliva sredstava na račun Fonda.

U skladu sa ovim principom, konverzija dinarskih i deviznih uplata u investicione jedinice vrši se narednog radnog dana u odnosu na dan priliva sredstava na račun Fonda, prema vrednosti investicione jedinice na dan priliva (dan T), a broj kupljenih investicionih jedinica na individualnom računu člana Fonda se evidentira na dan konverzije (dan T+1).

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

U slučaju da Društvo za upravljanje nije u mogućnosti da identifikuje uplatioca, uplaćena sredstva tretiraju se kao neraspoređena sredstva i ne ulaze u obračun vrednosti neto imovine fonda.

Ukoliko Društvo za upravljanje identifikuje klijenta u roku od 5 radnih dana, sredstva će biti raspoređena na individualni račun člana Fonda po ceni investicione jedinice na dan identifikacije klijenta. U slučaju da Društvo za upravljanje ne izvrši identifikaciju klijenta u roku od 5 radnih dana, dužno je da da nalog kustodi banci da ta sredstva vrati uplatnoj banci narednog radnog dana nakon isteka roka.

Potvrda o sticanju investicionih jedinica izdaje se članu fonda narednog radnog dana od dana upisa u registar investicionih jedinica.

Članovi fonda

Članovi fonda mogu biti:

- fizička i pravna lica, bilo domaća ili strana,
- društvo za upravljanje u skladu sa Zakonom,
- otvoreni investicioni fondovi i dobrovoljni penzijski fondovi (koji nemaju svojstvo pravnog lica)

Isto lice može biti član jednog ili više investicionih fondova.

Na dan 31.12.2020. god. investicioni fond imao je sledeću strukturu i broj članova:

Broj članova	31.12.2020.god.	31.12.2019.god
Fizička lica	97	83
Pravna lica	21	17
Ukupno	118	100

Član Fonda kojim upravlja Društvo za upravljanje, a koji poseduje investicione jedinice na svom individualnom računu po osnovu kupovine investicionih jedinica, stiče prava na:

- pravo na srazmerni deo prihoda;
- pravo raspolaganja investicionim jedinicama;
- pravo na otkup;
- pravo na srazmerni deo imovine UCITS fonda u slučaju raspuštanja;
- druga prava, u skladu sa Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom.

Investicione jedinice otvorenog fonda daju ista prava svim članovima fonda.

Investiciona politika

Investicione odluke donose se saglasno Zakonu i investicionoj politici u skladu sa Prospektom, i iste se donose na osnovu analiza tržišta novca, koje naročito podrazumevaju analize očekivanih kretanja kamatnih stopa, kao i analize pojedinačnih emitenata prilikom oročavanja sredstava, odnosno ulaganja u dužničke instrumente.

Nadzorni odbor Društva donosi odluke i druge pravne akte kojima se definiše investiciona politika i investicioni cilj Fonda, a portfolio menadžer sprovodi navedenu politiku, odnosno cilj, donosi odgovarajuće odluke o pojedinačnim ulaganjima i za svoj rad odgovara upravi Društva. Investicione odluke se donose na osnovu analiza tržišta kapitala, a saglasno načelima ulaganja

imovine Fonda, na osnovu strategije koju definiše Nadzorni odbor Društva. Prilikom ulaganja imovine na inostrana tržišta, Društvo može, prema potrebi, angažovati strane savetnike. Nadzorni odbor Društva redovno razmatra načela ulaganja i donosi izmene investicione politike kada se za to steknu uslovi, a saglasno odredbama Zakona, podzakonskih akata i Prospekta.

Za realizaciju postavljenih ciljeva i investicione politike, pri ulaganju sredstava Fonda, Društvo će poštovati sledeće principe:

- sigurnost;
- likvidnost;
- profitabilnost;
- diversifikacija ulaganja;
- transparentnost i zaštita interesa investitora.

Imovina otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom WVP CASH će se ulagati u skladu sa sledećim ograničenjima:

1. do 100% u depozite kod kreditnih institucija koji su raspoloživi na prvi zahtev i koji dospevaju za najviše 12 meseci, pod uslovom da kreditna institucija ima registrovano sedište u Republici ili državi članici EU (u daljem tekstu: država članica) ili, ako kreditna institucija ima registrovano sedište u trećoj državi, pod uslovom da podleže nadzoru za koji Komisija smatra da je jednak onome propisanom zakonom;
2. do 100% u instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na regulisanim tržištima, a čije je izdavanje ili izdavalac regulisan u smislu zaštite investitora i štednih uloga, na način da:
 - (1) izdala ih je ili za njih garantuje Republika, Narodna banka Srbije, autonomna pokrajina, jedinica lokalne samouprave Republike, država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave ili centralna banka druge države članice, Evropska centralna banka, Evropska unija ili Evropska investiciona banka, treća država ili, u slučaju federalne države, jedna od članica koje čine federaciju, ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica, u skladu sa propisima,
 - (2) izdalo ih je društvo čijim se hartijama od vrednosti trguje na regulisanim tržištima, ili
 - (3) izdao ih je ili za njih garantuje subjekt koji podleže prudencijalnom nadzoru ili subjekt koji podleže pravilima nadzora koja su barem jednako stroga kao ona propisana Zakonom;
3. do 25% u dužničke hartije od vrednosti:
 - (1) koje su listirane ili se njima trguje na regulisanom tržištu, odnosno MTP u Republici i/ili državi članici;

- (2) koji su listirani na službenom listingu berze u trećoj državi ili kojima se trguje na drugom regulisanom tržištu u trećoj državi koje redovno posluje, priznato je i otvoreno za javnost;
4. do 20% imovine u investicione jedinice i akcije UCITS fondova ili drugih investicionih fondova koji se osnivaju sa jedinim ciljem da se zajednička sredstva, koja su prikupljena javnom ponudom, ulažu u prenosive hartije od vrednosti ili u drugu likvidnu finansijsku imovinu, na osnovu pravila disperzije rizika, kao i principu otkupa investicionih jedinica, pod sledećim uslovima:
- (1) takvi investicioni fondovi dobili su dozvolu za rad od Komisije, odnosno nadležnog organa države članice ili nadležnog organa treće države sa kojima je osigurana saradnja sa Komisijom, a koji podležu jednakom nadzoru kakav je propisan ovim zakonom,
 - (2) stepen zaštite članova drugih investicionih fondova je jednak stepenu zaštite koja je propisana za članove UCITS fonda, posebno u delu koji se odnosi na odvojenost imovine, zaduživanje, davanje zajmova i prodaju prenosivih hartija od vrednosti i instrumenata tržišta novca bez pokrića,
 - (3) o poslovanju tih investicionih fondova izveštava se u polugodišnjim i godišnjim izveštajima, kako bi se omogućila procena imovine i obaveza, dobiti i poslovanja tokom izveštajnog perioda, i
 - (4) prospektom, odnosno pravilima UCITS fonda ili drugog investicionog fonda čije se investicione jedinice ili akcije nameravaju sticati, predviđeno je da najviše 10% njegove imovine može biti uloženo u investicione jedinice drugog UCITS fonda ili drugih investicionih fondova.

U skladu sa Pravilnikom o investicionim fondovima sa javnom ponudom, WVP CASH svrstava se u vrstu fondova očuvanja vrednosti imovine koji imaju tu karakteristiku da ulažu najmanje 75% svoje imovine u:

- 1) depozite i instrumente tržišta novca iz tačke 1. i 2. prethodnog stava,
- 2) investicione jedinice i akcije UCITS fondova ili drugih investicionih fondova koji ispunjavaju uslove iz tačke 4. prethodnog stava, kojima se trguje na regulisanom tržištu i koji svoju imovinu pretežno ulažu u instrumente tržišta novca i depozite iz tačke 1. i 2. prethodnog stava.

Otkup investicionih jedinica

Otkup investicionih jedinica vrši se na osnovu pismenog zahteva člana UCITS fonda, gde član jasno navodi broj investicionih jedinica koje želi da otkupi ili željeni novčani iznos za isplatu. Društvo za upravljanje je dužno da postupi po zahtevu, i najkasnije u roku od 5 radnih dana od

dana podnošenja zahteva, izvrši otkup investicionih jedinica prenosom sredstava na račun člana UCITS fonda.

Otkupna cena investicione jedinice sastoji se od neto vrednosti imovine otvorenog fonda po investicionoj jedinici na dan podnošenja zahteva. Društvo ne naplaćuje naknadu za otkup investicionih jedinica.

Član Fonda može prodati sve ili deo investicionih jedinica koje su u njegovom posedu.

Potvrda o otkupu investicionih jedinica izdaje se članu fonda narednog radnog dana od dana upisa u registar investicionih jedinica.

Poreski tretman imovine Fonda i članova Fonda

Prema postojećim poreskim propisima u Republici Srbiji, imovina UCITS fonda ne podleže poreskim opterećenjima, s obzirom da otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom nema svojstvo pravnog lica.

Opozivanje vlasništva i prenosa vlasništva nad investicionim jedinicama UCITS fonda, odnosno kapitalnih dobitaka kao razlike između prodajne i kupovne cene investicionih jedinica, definisano je sledećim poreskim propisima Republike Srbije:

- Zakon o poreskom postupku i poreskoj administraciji,
- Zakon o porezu na dobit pravnih lica,
- Zakon o porezu na dohodak građana.

Poreska stopa na kapitalne dobitke zavisi od poreskog statusa pojedinačnog člana UCITS fonda.

Podaci o politici nagrađivanja

Društvo za upravljanje nema uspostavljenu politiku nagrađivanja.

2. Osnov za sastavljanje finansijskih izveštaja

2.1. Sastavljanje finansijskih izveštaja

Priloženi finansijski izveštaji Fonda sastavljeni su u skladu sa važećim računovodstvenim propisima u Republici Srbiji zasnovanim na Zakonu o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 62/2013, 30/2018 i 73/2019 - dr. zakon) i Zakonu o reviziji (Sl. glasnik RS br. 73/2019), Pravilnikom o o kontnom okviru i finansijskim izveštajima za investicione fondove ("Sl. glasnik RS", br. 15/2014, 137/2014, 143/2014 - ispr. i 25/2018) i ostalom zakonskom i podzakonskom regulativom primenljivom u Republici Srbiji.

U skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu i Zakona o reviziji, Fond je dužan da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje,

prikazivanje, dostavljanje i obelodanjivanje vrše u skladu sa zakonskom, profesionalnom i internom regulativom.

Pod profesionalnom regulativom podrazumevaju se i: Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja (u daljem tekstu: Okvir); Međunarodni računovodstveni standardi (u daljem tekstu: MRS), odnosno Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja (u daljem tekstu: MSFI), i sa njima povezana tumačenja izdata od Komiteta za tumačenje računovodstvenih standarda (IFRIC), naknadne izmene tih standarda i sa njima povezana tumačenja, odobreni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde (Odbor), čiji je prevod utvrdilo i objavilo Ministarstvo finansija.

2.2. Korišćenje procenjivanja

Sastavljanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji zahteva od rukovodstva Fonda korišćenje najboljih mogućih procena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na iskazane vrednosti sredstava i obaveza, kao i obelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan izveštavanja, kao i prihoda i rashoda u toku izveštajnog perioda. Ove procene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan bilansa stanja. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih procena. Procene se razmatraju periodično, a kada korekcije postanu neophodne, iskazuju se u bilansu uspeha za periode u kojima su postale poznate. Najznačajnije procene odnose se na utvrđivanje obezvređenja finansijske imovine i iste su obelodanjene u odgovarajućim računovodstvenim politikama i/ili napomenama uz finansijske izveštaje.

2.3. Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izveštaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja, koje podrazumeva da će Fond nastaviti da posluje u neograničenom periodu.

2.4. Funkcionalna i izveštajna valuta

Finansijski izveštaji fonda su iskazani u hiljadama dinara (RSD). Dinar predstavlja zvaničnu izveštajnu valutu u Republici Srbiji.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izveštaja navedene su u daljem tekstu.

3.1. Gotovina

Gotovina uključuje sredstva na računu kod banke depozitara.

3.2. Preračunavanje stranih sredstava plaćanja i računovodstveni tretman kursnih razlika

Stavke uključene u finansijske izveštaje Fonda odmeravaju se korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kome Fond posluje (funkcionalna valuta). Kao što je izneto u Napomeni

2.4., priloženi finansijski izveštaji prikazani su u hiljadama dinara (RSD), koji predstavlja funkcionalnu i izveštajnu valutu Fonda. Sredstva i obaveze iskazani u stranoj valuti na dan izveštavanja preračunavaju se u dinare po srednjem kursu Narodne Banke Srbije važećem na taj dan, dok se poslovne promene nastale u stranoj valuti preračunavaju u dinare po srednjem kursu koji važi na dan poslovne promene.

Kursne razlike nastale prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti i prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti, evidentirane su u korist ili na teret bilansa uspeha kao pozitivne odnosno negativne kursne razlike.

3.3. Prihodi od kamata

Prihodi od kamata predstavljaju prihode koje Fond ostvaruje po osnovu posedovanja dužničkih hartija od vrednosti klasifikovanih kao finansijska sredstva koja se drže do dospeća i po osnovu depozita. Prihodi od kamata obračunavaju se na sredstva po viđenju i na oročena sredstva. Prihodi od kamata se iskazuju u trenutku obračuna u skladu sa načelom uzročnosti prihoda i rashoda. Obračun i evidentiranje od kamate vrši se na dnevnom nivou.

3.4. Realizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrednosti

Realizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrednosti predstavljaju dobitke ili gubitke koji nastaju pri prodaji hartija od vrednosti i priznaju se kao prihodi ili rashodi perioda u kojem nastaju.

Realizovani dobiti nastaju u slučaju kad se pri prodaji hartija od vrednosti ostvari veća cena od knjigovodstvene vrednosti hartija kojima se trguje i jednak je pozitivnoj razlici između prodajne cene sa jedne strane i knjigovodstvene cene, sa druge strane.

Realizovani gubici nastaju u slučaju kad se pri prodaji hartija od vrednosti ostvari manja cena od knjigovodstvene vrednosti hartija kojima se trguje i jednak je negativnoj razlici između prodajne cene sa jedne strane i knjigovodstvene cene, sa druge strane.

3.5. Nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrednosti

Ulaganje u hartije od vrednosti kojima se trguje, obuhvataju se kao finansijska sredstva i vrednuju se po tržišnoj (fer) vrednosti. Ova sredstva se knjiže po nabavnoj vrednosti a svakodnevno se vrši usklađivanje po tržišnoj vrednosti. Odstupanja koja se tom prilikom jave u odnosu na knjigovodstvenu vrednost iskazuju se kao dobiti ili gubici od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti.

Dobiti se javljaju kao posledica usklađivanja niže knjigovodstvene vrednosti hartija od vrednosti sa višom tržišnom vrednošću tih hartija.

Gubici se javljaju kao posledica usklađivanja više knjigovodstvene vrednosti hartija od vrednosti sa nižom tržišnom vrednošću tih hartija.

3.6. Naknada za upravljanje investicionim fondom

Predstavlja naknadu za usluge Društva za upravljanje fondom i obračunava se od vrednosti neto imovine Fonda u procentu od 1% godišnje. Društvo obračunava naknadu dnevno, a naplaćuje mesečno. Neto vrednost imovine fonda se računa kao zbir vrednosti hartija od vrednosti koje Fond

posедуje u svom portfelju, depozita kod banaka, kao i potraživanja Fonda, umanjen za vrednost obaveza Fonda.

3.7. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti

Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti predstavljaju iznose transakcionih troškova, kao što su provizije brokerskim kućama, berzi, centralnom registru, naknada depozitara za saldiranje kao i trošak poreza za transakciju. Evidentiraju se u momentu nastanka, to jest trgovanja.

3.8. Troškovi kastodi banke

Troškovi kastodi banke - depozitara odnose se na usluge vođenja zbirnog kastodi računa u skladu sa ugovorenim tarifnim razredima kao i na usluge prenosa u okviru platnog prometa. Obaveza prema kastodi banci – depozitaru obračunava se dnevno, a plaća mesečno.

3.9. Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi predstavljaju troškove eksterne revizije i ostale poslovne rashode.

3.10. Depoziti

Depoziti predstavljaju slobodna sredstva deponovana kod banaka na kratak rok radi ostvarivanja prihoda.

Depoziti se inicijalno priznaju u visini ugovorom o depozitu, odnosno dokazom o prenosu sredstava na depozit. Naknadno vrednovanje depozita vrši se po amortizovanoj vrednosti, a promena vrednosti se iskazuje kao prihod od kamata.

3.11. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja i fiksnim rokovima dospeća, koje Društvo ima nameru i mogućnost da drži do roka dospeća.

U slučaju da Društvo odluči da proda značajan deo finansijskih sredstava koja se drže do dospeća, cela kategorija će biti reklasifikovana kao raspoloživa za prodaju.

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća inicijalno su evidentirane po nabavnoj vrednosti, a na dan bilansa su iskazane po amortizovanoj vrednosti, odnosno sadašnjoj vrednosti budućih tokova gotovine utvrđenoj primenom efektivne kamatne stope sadržane u instrumentu.

Amortizovana vrednost finansijskog sredstva ili obaveze je iznos po kome se sredstva ili obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplatu glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope na razliku inicijalne vrednosti i nominalne vrednosti na dan dospeća instrumenata, umanjenog za obezvređenja.

3.12. Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha čine kratkoročne i dugoročne hartije od vrednosti kojima se trguje na organizovanom finansijskom tržištu, odnosno koje se nabavljaju radi sticanja dobiti i koje su tačno opredeljene prilikom kupovine.

Dužničke HOV koje Fond drži radi trgovanja su vrednovane po poštenoj (fer) vrednosti koja se utvrđuje:

- 1) na osnovu njihove cene na zatvaranju na dan T na tržištu na kome se trguje tim hartijama od vrednosti;
- 2) ukoliko nije bilo trgovanja na dan T, na osnovu cene na zatvaranju kada je poslednji put bilo trgovanja tom hartijom od vrednosti u periodu koji prethodi danu T, a koji nije duži od 30 dana (T-29);
- 3) ukoliko nisu ispunjeni uslovi iz tač. 1. i 2. ovog stava diskontovanjem tokova gotovine, pri čemu se kao diskontna stopa koristi preovlađujuća tržišna kamatna stopa za te hartije, odnosno za dužničke hartije od vrednosti koje imaju isti ili približan rok dospeća i isti kreditni rejting.

3.13. Obaveze za naknadu za upravljanje

Troškovi naknada za upravljanje Fondom predstavljaju naknadu za usluge Društva. Naknada se obračunava svakodnevno, primenom stope od 1,00% godišnje na neto vrednost imovine Fonda.

Naknada po osnovu kupovine investicionih jedinica

Naknada za kupovinu investicionih jedinica predstavlja naknadu koju član Fonda plaća prilikom uplate u Fond. U skladu sa Prospektom Fonda, Društvo ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica.

Naknada za otkup investicionih jedinica

Društvo za upravljanje ne naplaćuje naknadu za otkup investicionih jedinica Fonda.

Naknada za prelazak člana iz otvorenog u drugi otvoreni investicioni fond kojima upravlja Društvo

Predstavlja naknadu koju član fonda plaća prilikom prenosa imovine između fondova kojima upravlja Društvo. U slučaju prenosa imovine iz jednog fonda u drugi fond, naplaćivaće se samo naknada za kupovinu u skladu sa važećim Prospektom fonda u koji se imovina prenosi, osim ako je već naplaćena u skladu sa Prospektom fonda iz kojeg se sredstva prenose.

Naknada za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija

Društvo ne naplaćuje naknade za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija.

Naknada za upis tereta

Društvo ne naplaćuje naknadu za upis tereta na investicionim jedinicama.

3.14. Investiciona jedinica

Predstavlja srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini Fonda, i menja se sa promenom neto vrednosti imovine Fonda.

Jedinstvena početna vrednost investicione jedinice utvrđena je u iznosu od 1.000,00 dinara na dan organizovanja Fonda.

Vrednost jedne investicione jedinice izračunava se na dnevnom nivou, i predstavlja vrednost količnika neto imovine Fonda i broja investicionih jedinica. Neto vrednost imovine Fonda se obračunava svakog radnog dana na osnovu tržišnih vrednosti hartija od vrednosti i druge imovine u koju je imovina Fonda uložena, umanjениh za obaveze, a u skladu sa zakonskim propisima. Vrednost investicione jedinice zaokružuje se na pet decimala, osim pri oglašavanju Fonda i objavljivanju na internet stranici Društva za upravljanje, kada se zaokružuje na dve decimale.

3.15. Neto imovina fonda

U skladu sa Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019) (u daljem tekstu: Zakon), vrednost imovine investicionog fonda čini zbir poštene vrednosti svih hartija od vrednosti koje čine imovinu fonda, poštene vrednosti novčanih depozita, stanja na ostalim novčanim računima fonda i potraživanja fonda po svim osnovama. Neto imovina Fonda predstavlja razliku između ukupne imovine i ukupnih obaveza fonda. U skladu sa Pravilnikom o otvoreni investicionim fondovima sa javnom ponudom („Službeni glasnik RS“ br. 61/2020 i 63/2020-ispr. – u daljem tekstu: Pravilnik), neto imovina Fonda obračunava se dnevno i usklađuje sa obračunom depozitara.

U skladu sa Zakonom i Pravilnikom, obračun hartija od vrednosti koje čine imovinu fonda zasniva se na njihovoj poštenoj (fer) vrednosti za dan za koji se vrši obračun:

- Poštena vrednost akcija kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici Srbiji se utvrđuje kao prosečna ponderisana cena za poslednjih pet dana kada je bilo trgovanja akcijom u poslednjih 180 dana (T-179). Ukoliko nije bilo najmanje pet dana trgovanja akcijom u periodu od 180 dana, poštena vrednost akcija se utvrđuje u iznosu koji je manji od sledeće dve vrednosti:
 - knjigovodstvene vrednosti akcija (obračunska vrednost iz prospekta), ili
 - cene na zatvaranju na dan kada je poslednji put bilo trgovanja tom akcijom na regulisanom tržištu, odnosno MTP.
- Poštena vrednost akcija kojima se trguje na inostranim tržištima se utvrđuje na osnovu njihove cene na zatvaranju na dan T na tržištu koje je utvrđeno kao primarni izvor cene za tu hartiju i koja je službeno kotirana na finansijskom informativnom servisu. Ukoliko nije bilo trgovanja na dan T, poštena vrednost akcija se utvrđuje kao cena na zatvaranju na dan kada je poslednji put bilo trgovanja tom hartijom u periodu koji prethodi danu T, a koji nije duži od 90 dana (T-

89). Ukoliko nije bilo trgovanja u ovom periodu, poštena vrednost akcija se utvrđuje u iznosu koji je manji od sledeće dve vrednosti:

- knjigovodstvene vrednosti akcija (obračunska vrednost iz prospekta), ili
- cene na zatvaranju na dan kada je poslednji put bilo trgovanja tom akcijom.

• Poštena vrednost dužničkih hartija od vrednosti koje izdaju Republika Srbija, Narodna banka Srbije ili pravna lica sa sedištem u Republici Srbiji se utvrđuje:

1. na osnovu njihove cene na zatvaranju na dan T na tržištu na kome se trguje tim hartijama od vrednosti;
2. ukoliko nije bilo trgovanja na dan T, na osnovu cene na zatvaranju kada je poslednji put bilo trgovanja tom hartijom od vrednosti u periodu koji prethodi danu T, a koji nije duži od 30 dana (T-29);
3. ukoliko nisu ispunjeni uslovi iz tač. 1. i 2. ovog stava diskontovanjem tokova gotovine, pri čemu se kao diskontna stopa koristi preovlađujuća tržišna kamatna stopa za te hartije, odnosno za dužničke hartije od vrednosti koje imaju isti ili približan rok dospeća i isti kreditni rejting.

Prethodni stav shodno se primenjuje kada su izdavaoci dužničkih hartija od vrednosti međunarodne finansijske organizacije, države članice i druge države, odnosno centralne banke tih država, i, pravna lica sa sedištem u tim državama.

Uz prethodnu saglasnost Komisije, umesto korišćenja prethodno navedenog metoda, fer vrednost dužničkih hartija od vrednosti koje izdaju Republika, Narodna banka Srbije ili pravna lica sa sedištem u Republici društva za upravljanje mogu utvrđivati diskontovanjem tokova gotovine korišćenjem modela koji izrađuje Udruženje društava za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom.

- Poštena vrednost investicionih jedinica utvrđuje se kao njihova vrednost na dan T-1 koja je objavljena na internet stranici društva za upravljanje koje upravlja fondom za čije se investicione jedinice ona određuje. U slučaju obustave kupovine i otkupa investicionih jedinica, poštena vrednost utvrđuje se kao poslednja vrednost objavljena na internet stranici društva za upravljanje.
- Vrednost imovine fonda koja je iskazana u stranoj valuti preračunava se u dinarsku protivvrednost, po srednjem kursu Narodne banke Srbije na dan obračuna;
- Dividenda koja se isplaćuju u novcu, evidentira se pri uplati iste na račun Fonda, kao potraživanje i ulazi u obračun vrednosti imovine Fonda, danom prijema dokumenta izdavaoca, u kome je naveden pripadajući iznos dividende na osnovu Odluke skupštine akcionara o isplati dividende u novcu. Potraživanje po osnovu dividende se vodi kao potraživanje sve do dana uplate dividende na račun Fonda. Dividenda koja se isplaćuje u akcijama, putem nove emisije, evidentira se kao potraživanje i ulazi u obračun vrednosti neto imovine Fonda, danom prijema dokumenta izdavaoca, u kome je naveden pripadajući broj akcija na osnovu Odluke skupštine o isplati dividende u akcijama. Potraživanja u akcijama vrednuju se po fer vrednosti do upisa novoizdatih akcija u Centralni registar hartija od vrednosti.

4. Politike upravljanja rizicima

Ulagaja u otvorene investicione fondove podrazumevaju preuzimanje određenih rizika.

Rizici u poslovanju Društva za upravljanje, odnosno Fonda, predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva za upravljanje, odnosno Fonda. Rizik nikada nije moguće u potpunosti izbeći, ali ga je moguće svesti na najmanju moguću meru zahvaljujući kvalitetnim postupcima upravljanja rizikom.

Imovina i poslovanje Fonda izloženi su brojnim vrstama finansijskih rizika i to:

- Tržišnom riziku
- Kreditnom riziku
- Riziku likvidnosti
- Operativnom riziku

Upravljanje rizicima na nivou Fonda ima za cilj da minimizira potencijalne negativne uticaje koji proističu iz nepredvidivosti finansijskog tržišta, a definisano je Pravilima i Prospektom Fonda. Osnovni cilj Fonda je da se dobrim strukturisanjem imovine i profesionalnim upravljanjem rizicima postigne stabilan rast vrednosti neto imovine i investicione jedinice, stabilan prihod i očuvanje vrednosti imovine uz prihvatljiv nivo rizika.

4.1. Tržišni rizik

Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Fonda zbog promena na tržištu.

Ovaj rizik obuhvata :

- rizik kamatnih stopa,
- rizik promena u cenama hartija od vrednosti,
- valutni rizik

Rizik kamatnih stopa

Kretanje cena dužničkih hartija od vrednosti direktno zavisi od opšteg nivoa kamatnih stopa i rizičnosti izdavaoca. Ukupnu tržišnu poziciju Fonda prati i kontroliše portfolio menadžer, nastojeći da minimizira rizik ulaganja.

Imovina Fonda plasirana je u depozite banaka i dužničke hartije od vrednosti. Povećanje opšteg nivoa kamatnih stopa po pravilu utiče na pad cena dužničkih hartija od vrednosti u koje je investirana imovina Fonda, dok se druge strane pozitivno utiče na prinos ostvaren po osnovu kamate na depozitima.

Izloženost Fonda riziku od promene kamatnih stopa na dan 31.12.2020. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

Napomene uz godišnji finansijski izveštaj 2020. godine

U hiljadama RSD	Promenljiva kamatna stopa	Fiksna kamatna stopa	Ne nosi kamatu	Ukupno
Imovina				
Gotovina	9.797			9.797
Potraživanja		1.204		1.204
Kuponske obveznice RS		44.602		44.602
Depoziti		106.100		106.100
Ostala ulaganja-IJ			40.087	40.087
Ukupna imovina	9.797	151.906	40.087	201.790
Vrednosti osetljive na promenu kamatne stope	9.797			(9.797)

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik od stvaranja troškova, odnosno neostvarivanja prihoda zbog međuvalutnih kretanja. Shodno tome, valutni rizik je rizik gubitka vrednosti imovine Fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu.

Jedan deo imovine fonda u skladu sa Prospektom može biti uložen u hartije od vrednosti denominovane u stranim valutama. Depresijacija tih valuta u odnosu na dinar može imati negativan uticaj na imovinu fonda.

Izloženost Fonda deviznom riziku je prikazana u narednoj tabeli:

U hiljadama RSD	EUR	Ostale valute	RSD	Ukupno
Imovina				
Gotovina			9.797	9.797
Potraživanja			1.204	1.204
Kuponske obveznice-RS			44.602	44.602
Depoziti			106.100	106.100
Ostala ulaganja-IJ			40.087	40.087
Ukupna imovina			201.790	201.790
Obaveze				
Obaveze prema društvu za upravljanje			163	163
Obaveze po osnovu članstva			12	12
Ostale obaveze	42		15	57
Neto imovina fonda			201.558	201.558
Ukupne obaveze i neto imovina			201.790	201.790

Rizik promene cena hartija od vrednosti

Rizik promene cena hartija od vrednosti odnosi se na mogući pad cena dužničkih hartija od vrednosti koje su u sastavu portfolija Fonda. Pored već opisanog uticaja promena kamatnih stopa, na promenu cena dužničkih hartija od vrednosti mogu uticati i sledeći faktori: političke prilike, makroekonomska prognoza i promena uslova poslovanja u pojedinim zemljama, promena ili poremećaj u poslovanju izdavalaca hartija od vrednosti itd. Tržišna cena dužničkih hartija od vrednosti, do momenta njihovog dospeća, može oscilirati u zavisnosti od kretanja gore pomenutih

fakora. Ipak u momentu dospeća, pod uslovom da je izdavalac u mogućnosti da izmiri svoje obaveze po osnovu izdatih dužničkih hartija od vrednosti, tržišna cena je jednaka njenoj nominalnoj vrednosti, što znači da, pod tim uslovima, nema negativnih uticaja na imovinu fonda.

4.2 Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava svoje dospele obaveze. Manifestuje se kroz nemogućnost Fonda da izađe u susret zahtevima za otkup investicionih jedinica svojih članova, usled nelikvidnosti imovine fonda. Društvo će nastojati da rizik likvidnosti svede na minimum investiranjem imovine Fonda u visoko likvidne dužničke hartije od vrednosti i depozite.

Pregled strukture ročnosti imovine i obaveza Fonda, na dan 31.12.2020. godine, prikazan je u sledećoj tabeli, sa rokovima dospeća od datuma bilansa stanja do ugovorenog roka dospeća:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Od 3 meseca do 1 godine	Preko 1 godine	Ukupno
Imovina				
Gotovina	9.797			9.797
Potraživanja	752	452		1.204
Kuponske obveznice RS			44.602	44.602
Depoziti	66.100	40.000		106.100
Ostala ulaganja-IJ	40.087			40.087
Ukupna imovina	116.736	40.452	44.602	201.790
Obaveze				
Obaveze prema društvu za upravljanje	163			163
Obaveze po osnovu članstva	12			12
Ostale obaveze	57			57
Neto imovina fonda				201.558
Ukupne obaveze i neto imovina				201.790
Neto ročna usklađenost	116.504			(116.504)

Prosečna ročnost u danima za imovinu čija je ročnost do 3 meseca je prikazana kao što sledi:

U hiljadama RSD	Do 3 meseca	Prosečna ročnost u danima
Gotovina	9.797	1
Ostala ulaganja - IJ	40.087	7
Depoziti	66.100	35
Potraživanja	752	36

4.3 Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik dužničkih hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata u koje je plasirana imovina Fonda i odnosi se na rizik da druga strana u transakciji (izdavalac hartije) neće

biti u stanju da isplati svoju obavezu u trenutku njenog dospeća. Hartije od vrednosti koje se nalaze u portfelju Fonda na dan 31.12.2020. godine su isključivo hartije od vrednosti čiji je emitent Republika Srbija, dok su depoziti plasirani u više banaka čime je postignuta diversifikacija ulaganja. Na ovaj način minimiziran je kreditni rizik kojem su članovi fonda izloženi.

4.4. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik da će doći do gubitka koji bi proistekao iz pada sistema, ljudskih grešaka, pronevera ili spoljnih događaja. Kad kontrole prestanu da funkcionišu, operativni rizik može da naruši ugled Fonda, može imati zakonske posledice ili usloviti nastanak finansijskih gubitaka. Društvo ne može očekivati da eliminiše sve operativne rizike, ali uvođenjem rigoroznog kontrolnog okvira i nadgledanjem i odgovaranjem na potencijalne rizike, Društvo je u mogućnosti da upravlja ovim rizicima. Kontrole uključuju efektivnu organizacionu strukturu, podelu dužnosti, angažovanje odgovarajućeg osoblja, obuku osoblja i proces nadgledanja od strane internog revizora.

4.5 Specifični rizici

Rizik otkupa investicionih jedinica je rizik da investitor ne bi na vreme dobio potrebna sredstva od prodaje investicionih jedinica, jer Društvo ne bi bilo u mogućnosti isplatiti sredstva iz imovine UCITS fonda. U slučaju pojave zahteva za otkup velike vrednosti, postoji rizik da Društvo ne bude u stanju da blagovremeno postupi po svim zahtevima jer UCITS fond u datom momentu ne raspolaže sa dovoljno novčanih sredstava za isplatu. S obzirom da će UCITS fond ulagati isključivo u bankarske depozite raspoložive na prvi zahtev i obveznice kvalitetnih izdavalaca, kao i da će se UCITS fond brinuti da održava dovoljno likvidne imovine u obliku gotovine na tekućim računima, ovaj rizik za investitora prilikom ulaganja svodi se na vrlo nizak nivo. U skladu sa tim, najveći deo imovine UCITS fonda će u svakom momentu biti raspoloživ, odnosno biće moguće obveznički deo portfelja brzo unovčiti po trenutnim tržišnim uslovima kako bi se svi pristigli zahtevi za otkup investicionih jedinica isplatili.

Rizik koncentracije podrazumeva veliku izloženost portfelja određenoj vrsti hartija od vrednosti, u određenom sektoru, na određenom tržištu ili pojedinačnom emitentu. Velika koncentracija znači povećani rizik veće volatilnosti, pri čemu pojedinačne pozicije mogu imati snažan uticaj na prinos fonda. UCITS fond može imati značajnu izloženost prema određenoj zemlji, regionu, industriji ili sektoru. Ovakva izloženost može dovesti do toga da se rizik koji se odnosi na zemlju, region, industriju ili sektor prenosi na UCITS fond.

U cilju smanjenja rizika koncentracije portfelja UCITS fonda, Društvo će diversifikovati ulaganje u bankarske depozite većeg broja banaka, odnosno investirati imovinu u veći broj obveznica.

5. Prihodi od kamata

Prihodi od kamata imaju sledeću strukturu:

U hiljadama RSD	01.01.2020-31.12.2020.	01.01.2019-31.12.2019
Depoziti po viđenju	2	9
Oročeni depoziti	2.825	2.232
Državne obveznice	606	328
Ukupno	3.433	2.569

6. Realizovani dobitak

Realizovani dobitak obuhvata:

U hiljadama RSD	01.01.2020-31.12.2020.	01.01.2019-31.12.2019
Dobici od usklađivanja IJ	374	131
Dobici po osnovu kursnih razlika	-	1
Ukupno	374	132

7. Realizovani gubitak

Realizovani gubitak obuhvata:

U hiljadama RSD	01.01.2020-31.12.2020.	01.01.2019-31.12.2019
Gubitak po osnovu kursnih razlika	21	33
Ukupno	21	33

8. Nerealizovani dobiti i gubici

a. Nerealizovani dobitak obuhvata:

U hiljadama RSD	01.01.2020-31.12.2020.	01.01.2019-31.12.2019
Dobici od usklađivanja kuponskih obveznica	46	-
Dobici od usklađivanja IJ	69	73
Ukupno	115	73

b. Nerealizovani gubitak obuhvata:

U hiljadama RSD	01.01.2020-31.12.2020.	01.01.2019-31.12.2019
Gubici od usklađivanja kuponskih obveznica	68	34
Gubici od usklađivanja IJ	8	9
Ukupno	76	43

9. Naknada društvu za upravljanje

U hiljadama RSD	01.01.2020-31.12.2020.	01.01.2019-31.12.2019
Nakanada društvu za upravljanje	1.569	812
Ukupno	1.569	812

10. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti

U hiljadama RSD	01.01.2020-31.12.2020.	01.01.2019-31.12.2019
Troškovi banke	10	11
Troškovi brokera	7	-
Troškovi CRHOV	11	-
Ukupno	28	11

11. Troškovi kastodi banke

U hiljadama RSD	01.01.2020-31.12.2020.	01.01.2019-31.12.2019
Troškovi kastodi banke	151	97
Ukupno	151	97

12. Ostali troškovi

U ostale troškove spada trošak eksterne revizije koji na dan 31.12.2020. god. iznosi 59 hiljada RSD.

13. Gotovina

Gotovina na dan 31.12.2020. god. iznosi 9.797 hiljada RSD na dinarskom računu Vojvođanske banke.

14. Ulaganje fonda u hartije od vrednosti koje se drže do roka dospeća domaćih izdavalaca

Ulaganje fonda u hartije od vrednosti koje se drže do roka dospeća na dan 31.12.2020. god iznosi 24.107 hiljada RSD i predstavlja ulaganje u kuponske obveznice emitovane od strane RS.

15. Ulaganje fonda u hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha

Ulaganje fonda u hartije od vrednosti po fer vrednosti kroz bilans uspeha na dan 31.12.2020. god. predstavljaju ulaganje u kuponske obveznice emitovane od strane RS, kao i u investicione jedinice otvorenog investicionog fonda Intesa Invest Cash Dinar.

U hiljadama RSD	01.01.2020-31.12.2020.	01.01.2019-31.12.2019
Kuponske obveznice Republike Srbije	20.495	-
Ostala ulaganja-IJ Intesa Invest Cash Dinar	40.087	18.465
Ostala ulaganja-IJ Kombank novčani fond	-	1.187
Ukupno	60.582	19.652

16. Depoziti

Depoziti na dan 31.12.2020. god. iznose 106.100 hiljada RSD, predstavljaju oročena dinarska sredstva i imaju sledeću struktru po bankama:

U hiljadama RSD	01.01.2020-31.12.2020.	01.01.2019-31.12.2019
Erste Bank AD Novi Sad	-	12.000
Sberbank AD Beograd	22.000	23.000
Vojvođanska Banka AD Novi Sad	16.100	4.500
Halkbank AD Beograd	23.000	18.000
Mirabank AD Beograd	-	10.400
Opportunity Banka AD Beograd	20.000	10.000
Procredit Banka AD Beograd	13.000	11.000
NLB Banka AD Beograd	12.000	10.000
Ukupno	106.100	98.900

17. Obaveze prema društvu za upravljanje

Obaveza prema društvu za upravljanje se odnosi na obavezu za naknadu za upravljanje i na dan 31.12.2020. god. iznosi 163 hiljada RSD.

18. Obaveze po osnovu članstva

Na dan 31.12.2020. god. Fond je imao obaveze po osnovu članstva u iznosu od 12 hiljada RSD.

19. Ostale obaveze iz poslovanja

Na dan 31.12.2020.god. ostale obaveze iznose 57 hiljada RSD.

20. Neto imovina fonda i vrednost investicione jedinice

19.1 Neto imovina Fonda se sastoji od :

U hiljadama RSD	01.01.2020-31.12.2020.	01.01.2019-31.12.2019
Investicione jedinice - neto uplate	196.746	122.687
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	4.812	2.794
Ukupno	201.558	125.481

Neto imovina Fonda na dan 31.12.2020. god. od 201.558 hiljada RSD se sastoji od 190.640,88900 investicionih jedinica i vrednosti jedinice 1.057,26410 RSD.

Neto imovina Fonda na dan 31.12.2019. god. od 125.481 hiljada RSD se sastoji od 120.265,04241 investicionih jedinica i vrednosti 1.043,37336 RSD.

Neto imovina Fonda na dan 31.12.2018. god. od 39.386 hiljada RSD se sastoji od 58.152,36261 investicionih jedinica i vrednosti jedinice 1.021,20212 RSD.

19.2 Promena neto imovine je prikazana u sledećoj tabeli :

U hiljadama RSD	01.01.2020-31.12.2020.	01.01.2019-31.12.2019
Neto imovina na početku perioda	125.481	59.385
Povećanje po osnovu:		
Realizovanih dobitaka	3.807	2.701
Nerealizovanih dobitaka	115	73
Prodaje investicionih jedinica	156.724	77.731
	160.646	80.505
Smanjenje po osnovu:		
Realizovanih gubitaka	1828	1.012

Napomene uz godišnji finansijski izveštaj 2020. godine

Nerealizovanih gubitaka	76	43
Otkupa investicionih jedinica	82.665	13.354
	84.569	14.409
Neto imovina	201.558	125.481

21. Usaglašenost strukture ulaganja fonda sa kriterijumima utvrđenim od strane Komisije za hartije od vrednosti

Na dan 31.12.2020. god. ukupna imovina Fonda ima sledeću strukturu:

U hiljadama RSD	Iznos	Procenat učešća
Gotovina	9.797	4,85
Kuponske obveznice RS	44.602	22,10
Oročeni depoziti	106.100	52,58
Potraživanja	1.204	0,60
Ostala ulaganja - IJ	40.087	19,87
Stanje na dan bilansa	201.790	100,00

Struktura ulaganja Fonda je usaglašena sa propisanim kriterijumom da fond očuvanja vrednosti imovine ulaže najmanje 75% svoje imovine u instrumente tržišta novca, novčane depozite i UCITS fondove koji pretežno ulažu u takvu vrstu imovine.

Učešće deponovanih sredstava u pojedinim bankama u ukupnoj imovini fonda dato je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Iznos	Procenat učešća
Sberbank AD Beograd	22.000	10,90
Vojvođanska Banka AD Novi Sad	16.100	7,98
Halkbank AD Beograd	23.000	11,40
Opportunity Banka AD Beograd	20.000	9,91
Procredit Banka AD Beograd	13.000	6,44
NLB Banka AD Beograd	12.000	5,95
Ukupno	106.100	52,58

U skladu sa zakonskim propisima i investicionom politikom Fonda, u novčane depozite u jednoj banci ne može se ulagati više od 20% imovine investicionog fonda, s tim da se ovo ograničenje ne

odnosi na novčane depozite kod banke depozitara. Na dan 31.12.2020. godine struktura ulaganja je usaglašena sa ovim kriterijumom.

U investicione jedinice Intesa Invest Cash Dinar fonda je uloženo 19,87% imovine, čime je ispunjena usklađenost sa ograničenjem ulaganja u UCITS fondove. Ispunjeno je i ograničenje ulaganja u dužničke hartije od vrednosti koje izdaje Republika Srbija koje iznosi najviše 35% imovine fonda.

Struktura imovine Fonda je u skladu i sa svim ostalim ograničenjima ulaganja predviđenim zakonom, podzakonskim aktima i prospektom investicionog Fonda.

22. Transakcije sa povezanim licima

Otvoreni investicioni fondovi sa javnom ponudom nisu pravna lica, već fondovi osnovani od strane društva za upravljanje, kao institucije za prikupljanje novčanih sredstava i njihovim investiranjem, u cilju ostvarivanja prinosa na uložena sredstva. Shodno tome, Fond nema odnose sa povezanim stranama osim sa Društvom za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom WVP Fund Management ad Beograd koje ga je i osnovalo.

To su isključivo odnosi predviđeni Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i ostalom relevantnom zakonskom i podzakonskom regulativom koja reguliše poslovanje investicionih fondova, a odnose se na naknade za upravljanje, naknade po osnovu kupovine i otkupa investicionih jedinica, naknade za prelazak člana iz otvorenog u drugi otvoreni investicioni fond kojim upravlja Društvo i naknade za administrativne i druge troškove pristupa ili evidencija i ostale naknade po osnovu poslovanja fondova.

23. Devizni kursevi

	31.12.2020.
EUR	117,5802
USD	95,6637

Beograd, 15.03.2021.god.

Suzana Bulat
413185

Digitally signed by Suzana Bulat
413185
Date: 2021.03.31 16:04:33 +02'00'

Suzana Bulat
Direktor

Goran Dimitrijević
348566

Digitally signed by Goran
Dimitrijević 348566
Date: 2021.03.31 16:08:37
+02'00'

Goran Dimitrijević
Direktor

“PKF” DOO, Beograd
Palmira Toljatija 5/III
11070 Novi Beograd

Beograd, 23.04.2021.god.
Broj: I 72/2021

PISMO O PREZENTACIJI FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA
(IZJAVA RUKOVODSTVA)

Ovo Pismo sačinjeno je u vezi sa revizijom redovnih godišnjih finansijskih izveštaja **OIF sa javnom ponudom WVP CASH** (u daljem tekstu: Fond) kojim upravlja Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD (u daljem tekstu: Društvo) za poslovnu godinu završenu 31.12.2020. godine, na osnovu koje treba da izrazite mišljenje ovlašćenog revizora o finansijskim izveštajima Fonda, u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i važećom zakonskom regulativom.

Svesni smo svoje odgovornosti da obezbedimo pouzdanost računovodstvenih evidencija i pripremu i fer prezentaciju finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srbiji, kao i za ustrojavanje neophodnih internih kontrola koje omogućuju pripremu finansijskih izveštaja koji ne sadrže greške, bilo namerne ili slučajne.

Poznato nam je da revizija izvršena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, podrazumeva ispitivanje računovodstvenih sistema, sistema internih kontrola i podataka, u obimu koji smatrate neophodnim u postojećim okolnostima, kao i da svrha revizije nije, niti se od nje očekuje identifikovanje i obelodanjivanje svih eventualnih grešaka, manjkavosti ili postojanja drugih neregularnosti.

Za potrebe revizije stavljamo vam na raspolaganje sve računovodstvene evidencije, sa napomenom da su ove evidencije pravilan odraz poslovnih promena koje su se dogodile u toku posmatranog obračunskog perioda.

Ovim potvrđujemo, prema našem najboljem saznanju i uverenju, a nakon savetovanja sa drugim odgovornim rukovodiocima, sledeće činjenice:

1. Značajne računovodstvene politike, koje su primenjene pri sastavljanju finansijskih izveštaja, adekvatno su opisane u finansijskim izveštajima.
2. Svaka pozicija u okviru finansijskih izveštaja je adekvatno klasifikovana, opisana i obelodanjena u skladu sa relevantnim propisima, a finansijski izveštaji sastavljeni su po načelu stalnosti poslovanja. Smatramo da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije.
3. Ne postoje značajne stavke za koje imamo saznanje, a koje bi zahtevale korekciju uporednih podataka u finansijskim izveštajima.
4. Nije nam poznato da je iko od rukovodstva ili zaposlenih u Društvu sa ovlašćenjima da kontroliše ili odobrava poslovne promene, vršio bilo kakve nezakonite ili neregularne aktivnosti, koje bi mogle materijalno značajno uticati na istinitost finansijskih izveštaja.
5. Smatramo da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze kao rezultat pronevere.
6. Nije bilo neusaglašenosti sa zahtevima regulatornih vlasti koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja istih.
7. Stavili smo vam u toku revizije finansijskih izveštaja na raspolaganje sve poslovne knjige i dokumentaciju, sve zapisnike sa sednice upravnih tela, kao i razna akta nadležnih organa koji vrše nadzor nad radom Društva i Fonda.

8. Finansijski izveštaji koje smo vam stavili na raspolaganje, kao i poslovne knjige i dokumentacija Fonda, ne sadrže materijalno značajne propuste niti greške.
9. Nemamo nikakve planove niti namere čija bi realizacija mogla značajno da utiče na vrednost imovine Fonda ili na klasifikaciju sredstava i izvora sredstava prikazanih u finansijskim iskazima ili izveštajima kao i zakonskih ograničenja ili druge objektivne okolnosti koji bi mogle dovesti do obustavljanja poslovanja Fonda u doglednom vremenskom periodu.
10. Fond ima valjanu dokumentaciju o vlasništvu nad imovinom sa kojom raspolaže i niko drugi nema zakonito pravo nad istima. Sva sredstva u vlasništvu Fonda prikazana su u bilansu stanja.
11. Proknjižili smo ili na odgovarajući način obelodanili sve obaveze, kako stvarne tako i potencijalne, kao i sve ugovore o poslovnim odnosima sa trećim licima.
12. Da su odnosi i transakcije između povezanih strana adekvatno računovodstveno obuhvaćeni i obelodanjeni u skladu sa zahtevima MSFI.
13. Da ne postoje druga sredstva, niti obaveze Fonda osim onih koji su prezentirani u finansijskim izveštajima.
14. Svi prihodi i rashodi, imovina, izvori sredstava i obaveze su tačno obračunati, evidentirani u poslovnim knjigama i drugim evidencijama u odgovarajućem obračunskom periodu i u skladu sa zakonskim propisima, standardima i opštim aktima koja regulišu ova pitanja.
15. Značajne pretpostavke koje smo koristili za računovodstvene procene, uključujući i procene fer vrednosti, su po našem mišljenju razumne.
16. Potraživanja su prema našem mišljenju naplativa, a za sva potraživanja čija je naplata sumnjiva, sporna ili na drugi način neizvesna stvorili smo adekvatnu ispravku vrednosti.
17. Od datuma **odobrenih finansijskih izveštaja za 2020. godinu** do datuma sastavljanja ovog pisma u vezi sa sadržajem finansijskih izveštaja za 2020. godinu, nisu se promenile okolnosti niti su nastali događaji koji bi zahtevali ispravke finansijskih izveštaja ili dodatna obelodanjivanja namenjena organima upravljanja ili drugim korisnicima.

M.P.

Suzana Bulat
413185

Digitally signed by Suzana Bulat
413185
Date: 2021.04.23 17:11:29 +0200

Suzana Bulat
Direktor

Goran
Dimitrijević
348566

Digitally signed by Goran
Dimitrijević 348566
Date: 2021.04.23 17:07:48
+0200

Goran Dimitrijević
Direktor