

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

**IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
I FINANSIJSKI IZVEŠTAJI
ZA 2023. GODINU**

SADRŽAJ

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izveštaj o tokovima gotovine

Izveštaj o promenama na neto imovini

Napomene uz finansijske izveštaje

ANALIZE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

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 2023. 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 na dan 31. decembra 2023. godine, rezultate njenog poslovanja i tokove gotovine za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i propisima Komisije za hartije od vrednosti koji regulišu finansijsko izveštavanje investicionih fondova sa javnom ponudom.

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 za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva za upravljanje UCITS fondom WVP Fund Management a.d. 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 za koje odredi da su potrebne 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 Društva da nastavi sa poslovanjem 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 namerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili u slučaju nepostojanja druge realne mogućnosti osim navedene.

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.

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. 105-0000002884525-18 AIK banka | 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.

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izveštaja (Nastavak)

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

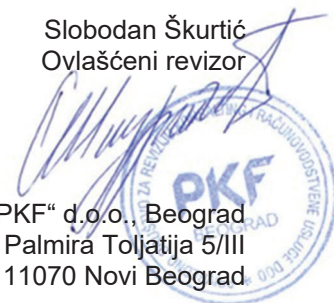
- Vršimo identifikaciju i procenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izveštajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji odgovaraju identifikovanim rizicima, i pribavimo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza koji daju 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 koje su prikladne u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola Društva.
- 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 povezana 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 rukovodstvu, između ostalog, planirani obim i vreme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Beograd, 10. april 2024. 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. 105-0000002884525-18 AIK banka | 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: DZUOIF WVP Fund Management ad Beograd		ПИБ фонда: 112920273
Седиште друштва: Београд-Палилула, Чарли Чаплина 24		
Назив фонда: Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom WVP Cash		

БИЛАНС СТАЊА ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА СА ЈАВНОМ ПОНУДОМ

на дан 31.12.2023. 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		611.568	285.306
10	I ГОТОВИНА	0002	3.1,13	214.413	1.027
11 (осим 114), 12, 13, 14	II ПОТРАЖИВАЊА (0004+0005+0006)	0003		7.697	3.253
11 (осим 114)	1. Потраживања из активности фонда	0004		7.697	3.253
12	2. Потраживања од друштва за управљање	0005			
13, 14	3. Остала потраживања	0006			
20 (осим 204), 21, 22, 23 (осим 234, 235 и 236), 25, 26 (осим 261), 29	III УЛАГАЊА ФОНДА (0008+0011+0014+0017+0018 +0019+0020+0021)	0007		389.458	281.026
	1. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности (0009+0010)	0008		97.458	83.524
200	1.1. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности домаћих издавалаца	0009	3.11,14	97.458	83.524
210	1.2. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по амортизованој вредности страних издавалаца	0010			
	2. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат (0012+0013)	0011			
201	2.1. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат домаћих издавалаца	0012			
211	2.2. Улагања фонда у хартије од вредности које се вреднују по фер вредности кроз остали резултат страних издавалаца	0013			
	3. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха (0015+0016)	0014			

Група рачуна / рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
202, 203	3.1. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха домаћих издавалаца	0015			
212, 213	3.2. Улагања фонда у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха страних издавалаца	0016			
22	4. Улагања у депозите	0017	3.10,16	292.000	197.500
23 (осим 234, 235, 236)	5. Јединице, удели, акције у другим фондовима и пословна улагања	0018	3.14,15		2
25	6. Инструменти тржишта новца којима се не тргује на регулисаним тржиштима	0019			
260	7. Улагања у изведене финансијске инструменте	0020			
29	8. Остала улагања	0021			
	Б. ОБАВЕЗЕ (0402+0406+0407+0408)	0401		553	317
40	I ОБАВЕЗЕ ПРЕМА ДРУШТВУ ЗА УПРАВЉАЊЕ (0403+0404+0405)	0402		449	241
400, 401	1. Обавезе за накнаду за управљање	0403	3.13,17	449	241
402	2. Обавезе за накнаду по основу куповине и откупа инвестиционих јединица	0404			
409	3. Остале обавезе према друштву за управљање	0405			
41	II ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ЧЛАНСТВА	0406			
42 (осим 422, 424)	III ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА	0407	18	104	76
43	IV КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	0408			
	В. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА (0001-0401 = 0410+0411-0412+0413-0414)	0409		611.015	284.989
500	I ИНВЕСТИЦИОНЕ ЈЕДИНИЦЕ	0410	3.15,19.1	576.781	271.935
541, 543	II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ УЛАГАЊА ФОНДА	0411			
542, 544	III НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ УЛАГАЊА ФОНДА	0412			
55	IV НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	0413	3.15,19.1	34.234	13.054
56	V ГУБИТАК	0414			
	Г. НЕТО ИМОВИНА ФОНДА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ				
	I БРОЈ ИНВЕСТИЦИОНИХ ЈЕДИНИЦА*	0415	3.15,19.1	535.375	261.354
	II НЕТО ИМОВИНА ПО ИНВЕСТИЦИОНОЈ ЈЕДИНИЦИ*	0416	3.15,19.1	1.141	1.090

*Број инвестиционих јединица и вредност нето имовине по инвестиционој јединици се исказују у целом броју.

у _____	 Законски заступник друштва
дана _____ 20____ године	

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове ("Сл. гласник РС", бр. 139/2020 и 75/2021).

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: DZUOIF WVP Fund Management ad Beograd		ПИБ фонда: 112920273
Седиште друштва: Београд-Палилула, Чарли Чаплина 24		
Назив фонда: Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom WVP Cash		

БИЛАНС УСПЕХА ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА СА ЈАВНОМ ПОНУДОМ

у периоду од 01.01.2023. до 31.12.2023. 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				
70 (осим 702 и 708)	I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (1002+1003+1004+1005+1006)	1001		26.817	9.196
700	1. Приходи од камата	1002	3,3,5	26.813	9.196
701	2. Приходи од дивиденди	1003			
703	3. Добици по основу престанка признавања хартија од вредности	1004			
707	4. Приходи по основу промене вредности хартија од вредности	1005			
709	5. Остали приходи	1006		4	
71 (осим 713)	II РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1008+1009+1010+1011)	1007	3,4,6	4	63
710	1. Реализовани добитак по основу хартија од вредности	1008			
711	2. Реализовани добитак по основу курсних разлика	1009	3,4,6	4	
712	3. Реализовани добитак по основу удела	1010			
719	4. Остали реализовани добитци	1011			63
60 (осим 605 и 608)	III ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (1013+1014+1015+1016+1017+1018)	1012		5.142	3.323
600	1. Накнада друштву за управљање	1013	3,6,9	4.608	2.961
601, 602, 603	2. Трошкови куповине и продаје	1014	3,7,10	5	2
604	3. Расходи по основу камата	1015			
606	4. Трошкови депозитара и банке	1016	3,8,11	442	284
607	5. Расходи по основу промене вредности хартија од вредности	1017			
609	6. Остали пословни расходи	1018	3,9,12	87	76

Група рачуна / рачун	Позиција	АОП	Напомена	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
61 (осим 613)	IV РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1020+1021+1022+1023)	1019		53	14
610	1. Реализовани губитак по основу хартија од вредности	1020	3,2,7	21	
611	2. Реализовани губитак по основу курсних разлика	1021	3,2,7	32	14
612	3. Реализовани губитак по основу удела	1022			
619	4. Остали реализовани губици	1023			
	V УКУПНИ РЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1001+1007-1012-1019) ≥ 0	1024		21.626	5.922
	VI УКУПНИ РЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1012+1019-1001-1007) ≥ 0	1025			
	Б. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ				
72 (осим 723)	I НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1027+1028+1029+1030)	1026		95	36
720	1. Нереализовани добитак по основу хартија од вредности	1027	3,5,8a	95	36
721	2. Нереализовани добитак по основу курсних разлика	1028			
722	3. Нереализовани добитак по основу удела	1029			
729	4. Остали нереализовани добици	1030			
62 (осим 623)	II НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1032+1033+1034+1035)	1031		541	565
620	1. Нереализовани губитак по основу хартија од вредности	1032	3,5,8b	541	565
621	2. Нереализовани губитак по основу курсних разлика	1033			
622	3. Нереализовани губитак по основу удела	1034			
629	4. Остали нереализовани губици	1035			
	III УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИТАК (1026-1031) ≥ 0	1036			
	IV УКУПНИ НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИТАК (1031-1026) ≥ 0	1037		446	529
	В. ПОВЕЋАЊЕ (СМАЊЕЊЕ) НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА				
	I ПОВЕЋАЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА (1024+1036-1025-1037) ≥ 0	1038		21.180	5.393
	II СМАЊЕЊЕ НЕТО ИМОВИНЕ ОД ПОСЛОВАЊА ФОНДА (1025+1037-1024-1036) ≥ 0	1039			

у _____

дана _____ 20 _____ године

Dubravica Jovanovic
Законски заступник друштва

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: DZUOIF WVP Fund Management ad Beograd		ПИБ фонда: 112920273
Седиште друштва: Београд-Палилула, Чарли Чаплина 24		
Назив фонда: Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom WVP Cash		

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА СА ЈАВНОМ ПОНУДОМ

у периоду од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3002+3003+3004+3005)	3001	739.763	910.740
1. Приливи по основу продаје улагања	3002	2	102.027
2. Приливи по основу дивиденди	3003		
3. Приливи по основу камата	3004	28.002	12.906
4. Остали приливи	3005	711.759	795.807
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3007+3008+3009+3010+3011+3012+3013)	3006	831.225	930.560
1. Одливи по основу куповине улагања	3007	702.290	899.889
2. Одливи по основу накнада друштву за управљање	3008	4.399	2.943
3. Одливи по основу трошкова куповине и продаје улагања	3009	5	2
4. Одливи по основу расхода камата	3010		
5. Одливи по основу трошкова депозитара	3011	422	283
6. Одливи по основу трошкова банке	3012		
7. Остали одливи	3013	124.109	27.443
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3001-3006) ≥ 0	3014		
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ (3006-3001) ≥ 0	3015	91.462	19.820
Б. НОВЧАНИ ТОКОВИ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3017+3018+3019)	3016	582.789	198.742
1. Приливи по основу продаје инвестиционих јединица	3017	582.789	198.742
2. Приливи по основу задуживања	3018		
3. Остали приливи	3019		
II ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3021+3022+3023)	3020	277.942	178.006
1. Одливи по основу откупа инвестиционих јединица	3021	277.942	178.006
2. Одливи по основу раздуживања	3022		

3. Остали одливи

3023

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
III НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3016-3020) ≥ 0	3024	304.847	20.736
IV НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА (3020-3016) ≥ 0	3025		
V. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3014+3024-3015-3025) ≥ 0	3026	213.385	916
Г. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3015+3025-3014-3024) ≥ 0	3027		
Д. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА	3028	1.027	111
Ђ. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3029	2	
Е. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3030	1	
Ж. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (АОП 0002) =(3026-3027+3028+3029-3030)	3031	214.413	1.027

у _____	 Законски заступник друштва
дана _____ 20____ године	

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове ("Сл. гласник РС", бр. 139/2020 и 75/2021).

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: DZUOIF WVP Fund Management ad Beograd		ПИБ фонда: 112920273
Седиште друштва: Београд-Палилула, Чарли Чаплина 24		
Назив фонда: Otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom WVP Cash		

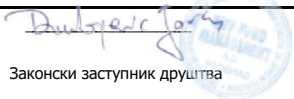
ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА НЕТО ИМОВИНИ ОТВОРЕНОГ ИНВЕСТИЦИОНОГ ФОНДА СА ЈАВНОМ ПОНУДОМ

у периоду од 01.01.2023. до 31.12.2023. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Напомена	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
I НЕТО ИМОВИНА НА ПОЧЕТКУ ПЕРИОДА	4001		284.989	258.859
II УКУПНА ПОВЕЋАЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4003+4004+4005+4006+4007+4008+4009)	4002		609.705	208.038
1. Повећања по основу реализованих добитака	4003		26.821	9.259
2. Повећања по основу нереализованих добитака од хартија од вредности по фер вредности кроз остали резултат	4004			
3. Повећања по основу нереализованих добитака од улагања у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	4005		95	36
4. Повећања по основу продаје инвестиционих јединица	4006		582.789	198.743
5. Повећања по основу нереализованих добитака од курсних разлика	4007			
6. Повећања по основу нереализованих добитака од улагања у уделе	4008			
7. Повећања по основу осталих нереализованих добитака	4009			
III УКУПНА СМАЊЕЊА НЕТО ИМОВИНЕ (4011+4012+4013+4014+4015+4016+4017)	4010		283.679	181.908
1. Смањења по основу реализованих губитака	4011		5.196	3.337
2. Смањења по основу нереализованих губитака од хартија од вредности по фер вредности кроз остали резултат	4012			
3. Смањења по основу нереализованих губитака од улагања у хартије од вредности по фер вредности кроз биланс успеха	4013		541	565
4. Смањења по основу откупа инвестиционих јединица	4014		277.942	178.006

Позиција	АОП	Напомена	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
5. Смањења по основу нереализованих губитака од курсних разлика	4015			
6. Смањења по основу нереализованих губитака од улагања у уделе	4016			
7. Смањења по основу осталих нереализованих губитака	4017			
IV НЕТО ИМОВИНА НА КРАЈУ ПЕРИОДА (4001+4002-4010)=0409	4018	19.1	611.015	284.989

у _____	 Законски заступник друштва
дана _____ 20____ године	

Образац прописан Правилником о контном оквиру и финансијским извештајима за инвестиционе фондове ("Сл. гласник РС", бр. 139/2020 и 75/2021).

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

Napomene uz finansijski izveštaj
za period 01.01.2023.-31.12.2023.

Beograd, mart 2024. 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 uskladio 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 kastodi poslova za Fond. Banka depozitar Fonda je OTP banka Srbija 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 kastodi 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 izvršice 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 nalog kastodi 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 31.12.2023. god. investicioni fond imao je sledeću strukturu i broj članova:

Broj članova	31.12.2023.god.	31.12.2022.god.
Fizička lica	118	97
Pravna lica	20	17
Ukupno	138	114

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.

Oporezivanje 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. 73/2019 i 44/21- 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. 139/2020 i 75/2021) 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

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskih izveštaja.

Izuzev za izmene u nastavku, računovodstvene politike su konzistentno primenjivane u svim obračunskim periodima prikazanim u ovim finansijskim izveštajima.

Društvo je inicijalno primenilo MSFI 9 i MSFI 16 od 01.januara 2021.godine.

Inicijalna primena MSFI 16 nije imala uticaja na potraživanje i obaveze Fonda.

MSFI 9 definiše zahteve za priznavanje i vrednovanje finansijskih sredstava, finansijskih obaveza i nekih ugovora za kupoprodaju nefinansijskih instrumenata. Ovaj standard zamenjuje MRS 39 “Finansijski instrumenti: Priznavanje i vrednovanje”. Novi standard donosi fundamentalne promene za računovodstveno evidentiranje finansijskih sredstava i za određene aspekte računovodstvenog evidentiranja finansijskih obaveza.

MSFI 9 sadrži novu klasifikaciju i pristup vrednovanju finansijskih sredstava koji reflektuje poslovni model za upravljanje sredstvima i karakteristike tokova gotovine finansijskih sredstava. Društvo klasifikuje finansijska sredstva u sledeće kategorije :

- Finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj vrednosti (AC)
- Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat (FVOCI)
- Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz bilans uspeha(FVTPL)
- Finansijska sredstva koja se vrednuju po fer vrednosti kroz ostali rezultat bez priznavanja kroz bilans uspeha.

MSFI 9 eliminiše tri kategorije finansijskih sredstava koje su bile definisane MRS 39: finansijska sredstva koja se drže do dospeća, krediti i potraživanja i finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

MSFI 9 u velikoj meri je zadržao kriterijume koji su bili definisani u MRS 39 za klasifikaciju finansijskih obaveza.

Inicijalna primena MSFI 9 nije imala uticaj na obračun ispravke vrednosti finansijskih instrumenata, imajući u vidu strukturu finansijske imovine Društva, pa samim tim nije imala materijalnog uticaja na potraživanje i obaveze koje je Društvo priznalo. Posledično, nije bilo uticaja na uporedne podatke.

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 vrednuju po amortizovanoj vrednosti 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 dobitci i gubici po osnovu hartija od vrednosti

Realizovani dobitci 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 dobitci 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 dobitci 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 dobitci ili gubici od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti.

Dobici 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 poseduje 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 ugovora 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 vrednuju po amortizovanoj vrednosti

Hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti 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 po fer vrednosti kroz ostali rezultat.

Hartije od vrednosti se inicijalno evidentiraju 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 isplaćuje 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 31.12.2023. godine prikazana je u sledećoj tabeli:

U hiljadama RSD	Promenljiva kamatna stopa	Fiksna kamatna stopa	Ne nosi kamatu	Ukupno
Imovina				
Gotovina	214.413			214.413
Potraživanja		7.697		7.697
Kuponske obveznice RS		97.458		97.458
Depoziti		292.000		292.000
Ukupna imovina	214.413	397.155	-	611.568
Vrednosti osetljive na promenu kamatne stope	214.413			

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			214.413	214.413
Potraživanja			7.697	7.697
Kuponske obveznice-RS			97.458	97.458
Depoziti			292.000	292.000
Ostala ulaganja-IJ			-	-
Ukupna imovina	-	-	611.568	611.568
Obaveze				
Obaveze prema društvu za upravljanje			449	449
Ostale obaveze	61		43	104
Ukupno obaveze	61	-	492	553
Neto imovina fonda	(61)	-	611.076	611.015
Ukupne obaveze i neto imovina				611.568

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 faktora. 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 31.12.2023. 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	214.413			214.413
Potraživanja	7.697			7.697
Kuponske obveznice RS			97.458	97.458
Depoziti	292.000			292.000
Ostala ulaganja-IJ	-			-
Ukupna imovina	514.110	-	97.458	611.568
Obaveze				
Obaveze prema društvu za upravljanje	449			449
Ostale obaveze	104			104
Ukupno obaveze	553	-		553
Neto imovina fonda	513.557	-	97.458	611.015
Ukupne obaveze i neto imovina				611.568
Neto ročna usklađenost	513.557			(513.557)

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	214.413	1
Depoziti	292.000	40
Potraživanja	7.697	48

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 31.12.2023. 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	01.01.2023-31.12.2023.	01.01.2022-31.12.2022.
Depoziti po viđenju	5.440	108
Oročeni depoziti	17.944	3.276
Državne obveznice	3.429	5.812
Ukupno	26.813	9.196

6. Realizovani dobitak

Realizovani dobitak obuhvata:

U hiljadama RSD	01.01.2023-31.12.2023.	01.01.2022-31.12.2022.
Dobici od usklađivanja IJ		63
Dobici po osnovu kursnih razlika	4	-
Ukupno	4	63

7. Realizovani gubitak

Realizovani gubitak obuhvata:

U hiljadama RSD	01.01.2023-31.12.2023.	01.01.2022-31.12.2022.
Gubitak po osnovu kursnih razlika	32	14
Gubitak po osnovu HOV	21	-
Ukupno	53	14

8. Nerealizovani dobiti i gubici

a. Nerealizovani dobitak obuhvata:

U hiljadama RSD	01.01.2023-31.12.2023.	01.01.2022-31.12.2022.
Dobici po osnovu hartija od vrednosti	95	36
Dobici po osnovu kursnih razlika	-	-
Ukupno	95	36

b. Nerealizovani gubitak obuhvata:

U hiljadama RSD	01.01.2023-31.12.2023.	01.01.2022-31.12.2022.
Gubitak po osnovu hartija od vrednosti	541	565
Gubitak po osnovu kursnih razlika	-	-
Ukupno	541	565

9. Naknada društvu za upravljanje

U hiljadama RSD	01.01.2023-31.12.2023.	01.01.2022-31.12.2022.
Naknada društvu za upravljanje	4.608	2.961
Ukupno	4.608	2.961

10. Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrednosti

U hiljadama RSD	01.01.2023-31.12.2023.	01.01.2022-31.12.2022.
Troškovi banke	5	-
Troškovi brokera		2
Troškovi CRHov	-	-
Ukupno	5	2

11. Troškovi depozitara

U hiljadama RSD	01.01.2023-31.12.2023.	01.01.2022-31.12.2022.
Troškovi depozitara	442	284
Ukupno	442	284

12. Ostali troškovi

U ostale troškove spada trošak eksterne revizije koji na dan 31.12.2023. god. iznosi 87 hiljada RSD, dok je na dan 31.12.2022. iznosio 76 hiljada RSD.

13. Gotovina

Gotovina na dan 31.12.2023. god. iznosi 214.413 hiljade RSD na dinarskom računu OTP banke.

14. Ulaganje fonda u hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti domaćih izdavalaca

Ulaganje fonda u hartije od vrednosti koje se vrednuju po amortizovanoj vrednosti na dan 31.12.2023.god. iznosi 97.458 hiljada RSD (na dan 31.12.2022.god. iznosi 83.524 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 predstavljaju ulaganja u investicione jedinice otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom.

U hiljadama RSD	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Ostala ulaganja-IJ Raiffeisen Cash	-	2
Ukupno	-	2

16. Depoziti

Depoziti na dan 31.12.2023. god. iznose 292.000 hiljada RSD (na dan 31.12.2022. iznose 197.500 hiljada dinara), predstavljaju oročena dinarska sredstva i imaju sledeću struktru po bankama:

U hiljadama RSD	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
3 Banka AD Novi Sad	40.000	16.500
Erste Banka AD Novi Sad		49.000
Unicredit Banka AD Beograd	38.000	51.000
Aik Banka AD Beograd	102.000	27.000
Eurobank Direktna AD Beograd	112.000	-
Addiko Banka AD Beograd	-	54.000
Ukupno	292.000	197.500

17. Obaveze prema društvu za upravljanje

Obaveza prema društvu za upravljanje se odnosi na obavezu za naknadu za upravljanje.

U hiljadama RSD	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Obaveze za naknadu za upravljanje	449	241
Ukupno	449	241

18. Ostale obaveze iz poslovanja

Obaveze iz poslovanja imaju sledeću strukturu:

U hiljadama RSD	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Obaveze prema depozitaru	43	23
Obaveze prema eksternoj reviziji	61	53
Ukupno	104	76

19. Neto imovina fonda i vrednost investicione jedinice

19.1 Neto imovina Fonda se sastoji od :

U hiljadama RSD	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Investicione jedinice - neto uplate	576.781	271.935
Dobitak	34.234	13.054
Ukupno	611.015	284.989

Neto imovina Fonda na dan 31.12.2023. god. od 611.015 hiljada RSD se sastoji od 535.374,97184 investicionih jedinica i vrednosti jedinice 1.141,28428 RSD.

Neto imovina Fonda na dan 31.12.2022. god. od 284.989 hiljada RSD se sastoji od 261.353,99983 investicionih jedinica i vrednosti jedinice 1.090,43168 RSD.

Neto imovina Fonda na dan 31.12.2021. god. od 258.859 hiljada RSD se sastoji od 241.860,99104 investicionih jedinica i vrednosti jedinice 1.382,76976 RSD.

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.

19.2 Promena neto imovine je prikazana u sledećoj tabeli :

U hiljadama RSD	01.01.2023-31.12.2023.	01.01.2022-31.12.2022.
Neto imovina na početku perioda	284.989	258.859
Povećanje po osnovu:		
Realizovanih dobitaka	26.821	9.259
Nerealizovanih dobitaka	95	36
Prodaje investicionih jedinica	582.789	198.743
Ukupno povećanje neto imovine	609.705	208.038
Smanjenje po osnovu:		
Realizovanih gubitaka	5.195	3.337
Nerealizovanih gubitaka	541	565
Otkupa investicionih jednica	277.943	178.006
Ukupno smanjenje neto imovine	283.679	181.908
Neto imovina	611.015	284.989

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

Na dan 31.12.2023. god. ukupna imovina Fonda ima sledeću strukturu:

U hiljadama RSD	Iznos	Procenat učešća
Gotovina	214.413	35,06%
Kuponske obveznice RS	97.458	15,94%
Oročeni depoziti	292.000	47,75%
Potraživanja	7.697	1,26%
Stanje na dan 31.12.2023.	611.568	100,00%

U skladu sa Pravilnikom, 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. Na dan 31.12.2023. godine ova ulaganja iznose ukupno 63,69% imovine.

Navedeno odstupanje je pasivne prirode, odnosno nastalo je usled smanjenja imovine kao posledica otkupa investicionih jedinica od strane članova fonda, o čemu je u propisanom roku obavestena Komisija za hartije od vrednosti.

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

U hiljadama RSD	Iznos	Procenat učešća
3 Banka AD Novi Sad	40.000	6,54%
Unicredit Banka AD Beograd	38.000	6,21%
Aik Banka AD Beograd	102.000	16,68%
Eurobank Direktna AD Beograd	112.000	18,31%
Stanje na dan 31.12.2023.	292.000	47,75%

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.

U investicione jedinice UCITS fondova ne može biti uloženo više od 20% imovine fonda. 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 sa svim ostalim ograničenjima ulaganja predviđenim zakonom, podzakonskim aktima i prospektom investicionog Fonda.

21. 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.

22. Devizni kursevi

	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
EUR	117,1737	117,3224
USD	105,8671	110,1515

Beograd, mart 2024.god.

N. Panic

Lice odgovorno za sastavljanje
Nataša Panić

Suzana Bulat

Suzana Bulat
Direktor

Goran Dimitrijević

Goran Dimitrijević
Direktor

Analize pripremljene u skladu sa Pravilnikom o sadržini izveštaja eksternog revizora Komisiji za hartije od vrednosti Republike Srbije

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „WVP CASH“, Beograd (u daljem tekstu: "Društvo") na dan 31. decembra 2023. godine i za godinu koja se tada završila, pripremljenih u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji, koja propisuje finansijsko izveštavanje otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom. U izveštaju revizora na predmetne finansijske izveštaje, koji nosi datum 10. april 2024. godine, izrazili smo mišljenje bez rezerve.

Priložene analize su pripremljene za potrebe Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije u skladu sa Pravilnikom o sadržini izveštaja eksternog revizora ("Sl. glasnik RS" br. 46/2006) i iste ne predstavljaju sastavni deo finansijskih izveštaja Društva. Rukovodstvo Društva odgovorno je za informacije u navedenim analizama. Informacije u analizama su usklađene, po svim materijalno značajnim aspektima, sa finansijskim izveštajima Društva pripremljenim u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije, Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i drugom regulativom, koja propisuje finansijsko izveštavanje otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom.

Ove informacije su pripremljene isključivo za interne potrebe Komisije za hartije od vrednosti Republike Srbije i nisu predviđene za korišćenje od strane trećih lica. Ove informacije se ne mogu dostaviti nijednoj drugoj strani, i mi ne prihvatamo bilo kakvu odgovornost prema drugoj strani osim prema Komisiji za hartije od vrednosti Republike Srbije. Obelodanjivanje ovog izveštaja trećim licima je dozvoljeno samo uz našu prethodnu pismenu saglasnost i prihvatanje tih strana da prema njima nemamo bilo kakvu odgovornost.

U Beogradu, 10. april 2024. godine




Slobodan Škurtić
Ovlašćeni revizor
PKF d.o.o., 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. 105-000002884525-18 AIK Banka | 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.

**UCITS
WVP CASH**

**ANALIZE UZ IZVEŠTAJ NEZAVISNOG
REVIZORA ZA PERIOD OD
01. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2023. GODINE**

SADRŽAJ

1. Sistem internih kontrola
2. Računovodstveni sistem i urednost vođenja poslovnih knjiga
3. Struktura ulaganja Fonda i usaglašenost sa propisanim kriterijumima
4. Brokerske naknade, naknade kastodi banke i drugi troškovi u vezi sa transakcijama
5. Podaci o neto imovini Fonda
6. Procena poštene vrednosti nepokretnosti u portfoliju Fonda
7. Nalazi eksternih kontrola

ANALIZE UZ IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**1. Sistem internih kontrola**

Kao sastavni deo revizije finansijskih izveštaja Društva za upravljanje UCITS fondom WVP Fund Management a.d., Beograd (u daljem tekstu: Društvo) i Otvorenog investicionog fonda WVP CASH (u daljem tekstu: Fond), za period koji se završava na dan 31. decembar 2023. godine, sproveli smo ocenu sistema internih kontrola u sledećim oblastima poslovanja:

- Proces prikupljanja sredstava Fonda i knjigovodstveno evidentiranje ovih sredstava,
- Proces ulaganja imovine Fonda, usklađenost strukture ulaganja sa investicionom politikom Fonda i vrednovanje plasmana u hartije od vrednosti, uključujući knjigovodstveno evidentiranje ovih transakcija,
- Proces evidentiranja obaveza Fonda, uključujući knjigovodstveno evidentiranje ovih transakcija,
- Proces evidentiranja potraživanja i obaveza prema Društvu za upravljanje investicionim fondom, uključujući knjigovodstveno evidentiranje ovih transakcija,
- Proces evidentiranja prihoda i rashoda Fonda, uključujući knjigovodstveno evidentiranje ovih transakcija,
- Proces obračuna investicione jedinice.

Postupci koje smo primenili su bazirani na našoj metodologiji za snimanje informacionog sistema i poslovnih procesa, prevashodno sa ciljem sticanja neophodnih informacija sa stanovišta procene nivoa rizika koji bi mogli da imaju uticaja na finansijske izveštaje u celini.

Naša zapažanja su rezultat niza intervjuja obavljenih sa rukovodiocima sektora, ali i sa drugim radnicima Društva za upravljanje investicionim fondovima WVP Fund Management a.d. Beograd. U toku ispitivanja korišćene su zvanične politike Društva, projektna dokumentacija, topologija mreže informacionog sistema, knjigovodstveni izveštaji i slično.

Sprovedene su sledeće aktivnosti:

- Ocena dizajna sistema internih kontrola – naša zapažanja i zaključci baziraju se na sprovedenim intervjuima sa zaposlenima, kao i na pravilnicima i drugoj relevantnoj dokumentaciji propisanoj od strane Fonda.
- Testiranje i ocena funkcionisanja dizajniranih internih kontrola – naša zapažanja i zaključci su doneti na bazi ispitivanja odgovornih radnika, kao i na ispitivanju dokumentacije i evidencija vezanih za funkcionisanje internih kontrola.

Ocnom dizajna sistema internih kontrola, kao i ocenom funkcionisanja dizajniranog sistema internih kontrola, nismo uočili nepravilnosti i slabosti koje bi imale uticaj na finansijske izveštaje. Takođe, tokom revizije, nismo uočili postojanje nedostatka u uspostavljenim internim kontrolama nad transakcijama povezanim sa imovinom, obavezama i neto imovinom, odnosno kapitalom Fonda, koje bi uticale na efikasno i efektivno sprovođenje odluka o upravljanju imovinom, obavezama i neto imovinom Fonda od strane Društva, a u skladu sa internim odlukama Društva.

2. Računovodstveni sistem i urednost vođenja poslovnih knjiga

Društvo je Pravilnikom o računovodstvu regulisalo sledeće:

- organizacija i način rada računovodstva,
- vrste poslovnih knjiga i način njihovog vođenja,
- formiranje i kretanje knjigovodstvenih isprava,
- usklađivanje poslovnih knjiga, popis imovine i obaveza i usaglašavanje potraživanja i obaveza,
- finansijski izveštaji i računovodstveni obračun,
- zaključivanje poslovnih knjiga i čuvanje knjigovodstvenih isprava i poslovnih knjiga, računovodstvenih i poslovnih izveštaja,
- usvajanje i odgovornost za finansijske izveštaje i,
- revizija finansijskih izveštaja.

Poslovne knjige vode se po sistemu dvojnog knjigovodstva i obuhvataju: dnevnik, glavnu knjigu i pomoćne knjige.

Dnevnik predstavlja hronološku evidenciju svih poslovnih promena po datumu nastanka, odnosno redosledu prijema računovodstvene isprave, broju i nazivu računa glavne knjige i dugovnom i potražnom iznosu na računima glavne knjige. Dnevnik omogućava uvid u hronološku evidenciju svih transakcija u poslovanju, predstavlja kontrolni instrument za knjiženja sprovedena u glavnoj knjizi i koristi se za sprečavanje i iznalaženje grešaka u knjiženjima.

U glavnoj knjizi obavljaju se knjiženja stanja i promene na imovini i kapitalu, obavezama, rashodima i prihodima, kao i rezultati poslovanja, u skladu sa analitičkim kontnim okvirom.

Pomoćne knjige su:

- knjiga blagajne (dinarske i devizne),
- knjiga ulaznih faktura,
- knjiga izlaznih faktura,
- knjiga osnovnih sredstava, i
- druge pomoćne knjige koje prema potrebi može uvesti rukovodilac odeljenja računovodstvo.

Poslovne knjige Društva i fondova kojima Društvo upravlja vode se elektronskim putem i po potrebi se mogu odštampati i prikazati na računaru. Računovodstveni softver koji se koristi za vođenje poslovnih knjiga i sastavljanje finansijskih izveštaja, mora da obezbedi funkcionisanje sistema internih računovodstvenih kontrola i onemogući brisanje proknjiženih poslovnih promena.

Unos podataka u poslovne knjige Društva i fondova kojima Društvo upravlja organizuje se tako da omogućí:

- kontrolu ulaznih podataka,
- kontrolu ispravnosti unetih podataka,
- uvid u promet i stanje računa glavne knjige,
- uvid u hronologiju obavljenih unosa poslovnih promena,
- izradu pregleda, obračuna i izveštaja,
- sastavljanje analiza i planova,
- sastavljanje finansijskih izveštaja i
- čuvanje i korišćenje podataka.

2. Računovodstveni sistem i urednost vođenja poslovnih knjiga (nastavak)

Poslovne knjige vode se za svaku godinu posebno, pa se saglasno tome na kraju poslovne godine, zaključno sa 31. decembrom vrši njihovo zaključivanje, a na dan 1. januara sledeće poslovne godine vrši se njihovo otvaranje.

Knjiženja u poslovnim knjigama mogu da se vrše samo na osnovu verodostojnih računovodstvenih isprava koje mogu biti u pisanom ili elektronskom obliku. Računovodstvena isprava predstavlja pisani dokaz o nastaloj poslovnoj promeni i obuhvata sve podatke potrebne za knjiženje u poslovnim knjigama. Računovodstvena isprava mora biti uredna i snabdevena potrebnim overama (iznosi u njoj ne smeju biti ispravljani, brisani ili poništavani).

Odgovornost lica za zakonitost i ispravnost nastanka poslovne promene i plaćanja utvrđuje se po sadržaju poslova i zadataka koji se obavljaju na pojedinim radnim mestima, u skladu sa odgovarajućim aktom Društva. Odgovornost za kontrolu ispravnosti, tačnosti i zakonitosti računovodstvene isprave pre predaje na knjiženje snose zaposleni koji obavljaju ove poslove uskladu sa sistematizacijom poslova.

Služba za finansije i računovodstvo dostavlja Skupštini Društva finansijske izveštaje radi razmatranja i donošenja odluke o usvajanju. Direktor Društva odgovoran je za istinito i pošteno prikazivanje finansijskih izveštaja. Finansijske izveštaje potpisuje direktor WVP Fund Management a.d. Beograd, Društva za upravljanje investicionim fondovima, kao zakonski zastupnik Društva, i rukovodilac Službe za finansije i računovodstvo, kao lice određeno za sastavljanje finansijskih izveštaja.

Tokom revizije, nismo došli do saznanja koja bi ukazivala da računovodstvene procedure nisu adekvatno uspostavljene. Poslovne knjige su dnevno ažurne i predstavljaju dobru osnovu za pripremu finansijskih i drugih izveštaja, uključujući i izveštaje na dnevnoj osnovi.

3. Struktura ulaganja Fonda i njena usaglašenost sa propisanim kriterijumima**Struktura imovine Fonda**

Na dan 31. decembar 2023. godine imovina Fonda se sastojala od:

U hiljadama RSD	Iznos	Procenat učešća
Gotovina	214.413	35,06%
Kuponske obveznice RS	97.458	15,94%
Oročeni depoziti	292.000	47,75%
Potraživanja	7.697	1,26%
Stanje na dan 31.12.2023.	611.568	100,00%

U skladu sa članom 11. Pravilnika o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom ("Sl. glasnik RS", br. 61/2020 i 63/2020 – ispr, - u daljem tekstu: Pravilnik) fond očuvanja vrednosti imovine ulaže najmanje 75% imovine u:

1) instrumente tržišta novca kojima se ne trguje na regulisanim tržištima iz člana 43. Pravilnika, 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 iz člana 43. Pravilnika, 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;

2) 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 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;

3) investicione jedinice i akcije UCITS fondova ili drugih investicionih fondova koji ispunjavaju uslove iz člana 45. stav 1. tačka 3) Pravilnika, kojima se trguje na regulisanom tržištu i koji svoju imovinu pretežno ulažu u instrumente tržišta novca i depozite iz tač. 1) i 2) ovog stava.

Struktura ulaganja Fonda na dan 31. decembra 2023. godine nije usaglašena sa propisanim kriterijumom s obzirom da ova ulaganja Fonda na datum izveštavanja iznose 63,69% imovine. Navedeno odstupanje je pasivne prirode, odnosno nastala su usled smanjenja imovine kao posledica otkupa investicionih jedinica od strane članova fonda, o čemu je u propisanom roku obaveštena Komisija za hartije od vrednosti.

Struktura ulaganja u HoV i depozite koje čine imovinu Fonda

Opis	RSD hiljada	% imovine
RSMFRSD55940	11.872	1,94%
RSMFRSD86176	15.995	2,62%
RSMFRSD86176	20.145	3,29%
RSMFRSD86176	2.906	0,48%
RSMFRSD86176	4.957	0,81%
RSMFRSD86176	10.030	1,64%
RSMFRSD90335	13.442	2,20%
RSMFRSD90335	18.111	2,96%
Ukupno ulaganje u kup.obveznice RS	97.458	15,94%

UCITS WVP CASH

Analize uz finansijske izveštaje

Opis	RSD hiljada	% imovine
3 Banka AD Novi Sad	40.000	6,54%
Unicredit Banka AD Beograd	38.000	6,21%
Aik Banka AD Beograd	102.000	16,68%
Eurobank Direktna AD Beograd	112.000	18,31%
Ukupno oročeni depoziti	292.000	47,75%

U skladu sa Zakonom o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019), kao i članom 46. Pravilnika:

- do 35% imovine UCITS fonda može se ulagati u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente tržišta novca koje izdaju ili za koje garantuju Narodna banka Srbije, Republika, autonomna pokrajina, jedinica lokalne samouprave, država članica ili jedinica lokalne i regionalne samouprave države članice, treća država ili javno međunarodno telo kojem pripadaju jedna ili više država članica. Na osnovu prikazane strukture ulaganja u hartije od vrednosti, ulaganje u obveznice Republike Srbije čini 15,94% imovine Fonda što je u skladu sa zakonskim propisima u Republici Srbiji.

- u jedan UCITS fond može se ulagati do 20% imovine Fonda. Na osnovu prikazane strukture ulaganja, ukupno ulaganje u investicione jedinice UCITS fondova čini 0,00% imovine Fonda što je u skladu sa zakonskim propisima u Republici Srbiji.

- u novčane depozite u jednoj banci, odnosno kreditnoj instituciji ne može se ulagati više od 20% imovine Fonda, s tim da se ovo ograničenje se ne odnosi na novčane depozite kod depozitara. Na dan 31.12.2023. godine ulaganje u depozite je usaglašeno sa ovim kriterijumom.

4. Brokerske naknade, naknade kastodi banke i drugi troškovi u vezi sa transakcijama

U nastavku je prikazana struktura naknada u 2023. godini sa uporednim podatkom:

U hiljadama RSD	01.01.2023-31.12.2023.	01.01.2022-31.12.2022.
Troškovi banke	5	-
Troškovi brokera		2
Troškovi CRHov	-	-
Ukupno	5	2

5. Podaci o neto imovini Fonda

Neto imovina Fonda sastoji se od:

U hiljadama RSD	31. decembar 2023.	31. decembar 2022.
Investicione jedinice - neto uplate	576.781	271.935
Dobitak	34.234	13.054
Ukupno	611.015	284.989

Neto imovina Fonda na dan 31.12.2023. god. od 611.015 hiljada RSD se sastoji od 535.374,97184 investicionih jedinica i vrednosti jedinice 1.141,28428 RSD.

6. Procena poštene vrednosti nepokretnosti u portfoliju fonda

Tokom perioda od 1. januara do 31. decembra 2023. godine imovina Fonda nije ulagana u nepokretnosti.

7. Nalazi eksternih kontrola

Nalogom za nadzor broj 3/4-104-2308/1-23 od 20.09.2023. godine Komisija za hartije od vrednosti je pokrenula postupak redovnog neposrednog nadzora nad poslovanjem Društva, u vezi sa primenom Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma ("Sl. glasnik RS", br. 113/2017, 91/2019, 153/2020). Komisija je Društvu izrekla pismenu opomenu broj 3/4-104-2308/8-23 od 22.01.2024. godine kojom je zaključila da utvrđene nezakovitosti, odnosno nepravilnosti nemaju značajne posledice, te je izrekla meru pismene opomene, uskladu sa članom 380. stav 1. Zakona o tržištu kapitala.

PKF d.o.o. Beograd
Palmira Toljatija 5/III
11070 Novi Beograd

Poštovani,

Ovo pismo o prezentaciji sačinjeno je u vezi sa revizijom finansijskih izveštaja otvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom „WVP Cash“, Beograd (u daljem tekstu "Društvo"), za godinu koja se završila 31. decembra 2023. godine.

Razumemo da je potvrda rukovodstva u formi prezentacije informacija koje sadrži ovo pismo značajna procedura koja Vam omogućava da date Vaše mišljenje da li finansijski izveštaji prikazuju objektivno i istinito (ili daju fer prikaz, u svim materijalnim aspektima) finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2023. godine kao i rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja se tada završila u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalim relevantnim propisima.

Razumemo da je svrha obavljanja revizije izražavanje revizorskog mišljenja na naše finansijske izveštaje i da ste reviziju izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije primenljivim u Republici Srbiji, što uključuje ispitivanje računovodstvenog sistema, sistema internih kontrola i podataka do mere do koje smatrate neophodnom u postojećim okolnostima, kao i da obavljene procedure nisu usmerene ka identifikovanju, niti se stoga očekuje da se obelodane s Vaše strane sve pronevere, manjkovi, greške i druge neregularnosti ukoliko postoje.

Stoga Vam prezentujemo sledeće informacije koje su, po našem najboljem saznanju i ubeđenju, istinite, napravljene na osnovu pitanja koje smo smatrali neophodnim za svrhe odgovarajućeg informisanja.

A. Finansijski izveštaji i finansijske evidencije

1. Ispunili smo sve naše obaveze, definisane Pismom o angazovanju od 24. avgusta 2023. godine, za sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalom primenljivom zakonskom regulativom u Republici Srbiji.
2. Potvrđujemo, kao članovi rukovodstva Društva, našu odgovornost za objektivno i istinito prikazivanje finansijskih izveštaja. Verujemo da finansijski izveštaji na koje se pozivamo u prethodnim pasusima prikazuju objektivno i istinito (ili daju fer prikaz, u svim materijalnim aspektima) finansijsko stanje, rezultate poslovanja i novčane tokove Društva u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalim relevantnim propisima kao i da ne sadrže materijalno značajne pogresne iskaze i propuste. Finansijski izveštaji su odobreni od strane Društva.
3. Značajne računovodstvene politike koje su primenjene pri sastavljanju finansijskih izveštaja su adekvatno opisane kao sto je i navedeno u Zakonu o računovodstvu Republike Srbije i drugim relevantnim propisima.

4. Kao članovi rukovodstva Društva, verujemo da je sistem internih kontrola ustrojen na način koji omogućava tačno sastavljanje finansijskih izveštaja koji su u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Srbije i ostalim relevantnim propisima, kao i da ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, bilo zbog prevare ili greške.
5. Nisu identifikovane revizorske razlike u toku obavljanja revizije, a koje odnose se na tekući period u finansijskim izveštajima.

B. Pronevere

1. Potvrđujemo da smo odgovorni da obezbedimo da se poslovanje Društva odvija u skladu sa zakonima i propisima i da smo odgovorni da identifikujemo i odgovorimo na bilo koju neusklađenost sa zakonima i propisima, uključujući prevare.
2. Potvrđujemo da smo odgovorni za osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola u cilju prevencije i otkrivanja prevara.
3. Obelodanili smo Vam rezultate naše procene rizika da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze kao rezultat pronevere.
4. Nismo svesni postojanja pronevere ili sumnje na proneveru, koja uključuje rukovodstvo Društva ili druge zaposlene koji imaju značajne uloge u okviru sistema internih kontrola nad finansijskim izveštavanjem. Pored toga nismo svesni postojanja pronevere ili sumnje na proneveru koja uključuje ostale zaposlene gde bi mogao da postoji značajan uticaj na finansijske izveštaje. Nemamo saznanja o naznakama o postojanju finansijske nepodobnosti, uključujući proneveru ili sumnju na proneveru (bez obzira na izvor ili formu, i uključujući, bez ograničenja, navode "whistle-blowers") koja bi mogla uticati na pogrešne iskaze u finansijskim izveštajima ili na drugi način ugroziti finansijsko izveštavanje Društva.

C. Usklađenost sa zakonima i drugom regulativom

1. Obelodanili smo Vam sva poznata ili moguća postojanja neusaglašenosti sa zakonima i drugom regulativom čiji bi uticaj trebalo razmotriti pri sastavljanju finansijskih izveštaja.

D. Informacije, potpunost informacija i transakcija

1. Obezbedili smo Vam:
 - Pristup svim poznatim informacijama koje smatramo relevantnim za pripremu finansijskih izveštaja kao što su, podaci, dokumentacija i drugo,
 - Dodatne informacije koje ste zahtevali od nas za potrebe revizije i,
 - Neograničen pristup osoblju Društva za koje ste smatrali da mogu obezbediti neophodne dokaze za reviziju.
2. Sve materijalne transakcije su evidentirane u računovodstvenim evidencijama i obuhvaćene u finansijskim izveštajima.
3. Obezbedili smo Vam pristup svim zapisnicima sa sednica organa upravljanja (ili dnevnog reda sa sastanaka za koje zapisnici još uvek nisu pripremljeni) koji su održani u periodu od 01. januara 2023. godine do datuma ovog pisma.
4. Potvrđujemo potpunost dostavljenih informacija koje se odnose na identifikovanje povezanih strana. Obelodanili smo Vam sve poznate povezane strane i transakcije sa povezanim stranama za period koji se završio kao i salda potraživanja od povezanih strana i obaveza prema povezanim stranama na dan 31. decembra 2023. godine. Ove transakcije su adekvatno vrednovane i obelodanjene u finansijskim izveštajima.
5. Verujemo da su značajne pretpostavke korišćene u računovodstvenim procenama, uključujući procene fer vrednosti, razumne.

6. Obelodanili smo Vam sve aspekte ugovornih obaveza sa kojima je Društvo u saglasnosti, a koji bi mogli imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje u slučaju nepoštovanja uključujući uslove, kriterijume i ostale zahteve u vezi sa postojećim obavezama.
7. Obelodanili smo Vam bilo kakva kršenja kibernetičke bezbednosti koja su se dogodila ili su nas treće strane (uključujući regulatorne agencije, agencije za sprovođenje zakona i bezbednosni savetnici) upozorili na njihovo dešavanje, a koje se odnose period pokriven revizijom, koje bi potencijalno mogle biti značajne za finansijske izveštaje.

E. Postojeće i potencijalne obaveze

1. Sve potencijalne i postojeće obaveze uključujući i one koje se odnose na garancije, bilo pismene ili usmene, su Vam obelodanjene i predstavljene na odgovarajući način u finansijskim izveštajima.
2. Obavestili smo Vas o postojanju svih tekućih i potencijalnih sudskih sporova.
3. Evidentirali smo ili obelodanili, na odgovarajući način, sve postojeće i potencijalne obaveze.

F. Preuzete obaveze za nabavku ili prodaju i uslovi prodaje

1. Na dan 31. decembra 2023. godine Društvo nije imalo neuobičajenih ili ugovornih obaveza bilo koje vrste nastalih u toku redovnog poslovanja, a koje mogu imati negativan efekat na Društvo (na primer: ugovori ili sporazumi o kupovini iznad tržišne cene, ponovna kupovina ili ostali ugovori van redovnog poslovanja, značajne preuzete obaveze za kupovinu nekretnina, postrojenja i opreme, značajne preuzete obaveze za transakcije u stranoj valuti, početna stanja akreditiva, itd.).

G. Porez na doblt i indirektni porezi

1. Potvrđujemo našu odgovornost za usvojene metode obračuna poreza od strane Društva, koje su konzistentno primenjene u tekućem periodu i za obračun poreza na doblt za tekuću godinu.
2. Obelodanili smo Vam sva poreska mišljenja, korespondenciju sa poreskim organima, ili druge informacije koje su nam služile kao podrška pri obuhvatanju potencijalno materijalno značajnih pitanja.

H. Potencijalne obaveze

1. Na dan 31. decembar 2023. godine, protiv Društva se vodi jedan radni spor.
2. Nije došlo ni do kakvog kršenja ili potencijalnog kršenja zakona i propisa u bilo kojoj od jurisdikcija čiji efekti bi trebalo da budu uzeti u obzir za obelodanjivanje u finansijskim izveštajima ili kao osnova za evidentiranje potencijalnog gubitka.
3. Nije bilo internih istraga ili komunikacije od strane regulatornih tela ili predstavnika vlade u pogledu istraga ili navoda o neusklađenosti sa zakonima ili regulativom bilo koje jurisdikcije, neusklađenosti sa ili nedostataka u finansijskom izveštavanju, ili o drugim pitanjima a koja bi mogla imati materijalno značajan uticaj na finansijske izveštaje.

I. Računovodstvene procene

Potvrđujemo da su značajna prosuđivanja doneta prilikom donošenja računovodstvenih procena uzela u obzir sve relevantne informacije kojih smo svesni.

1. Verujemo da su izbor ili primena metoda, pretpostavki i podataka koje smo koristili dosledno i na odgovarajući način primenjeni ili korišćeni u donošenju procena.
2. Potvrđujemo da značajne pretpostavke korišćene u donošenju procena na odgovarajući način odražavaju našu nameru i sposobnost da vodimo poslovanje Društva.
3. Potvrđujemo da su obelodanjivanja u finansijskim izveštajima u vezi sa računovodstvenim procenama, uključujući ona koja opisuju neizvesnost procene, potpuna i razumna u kontekstu Zakona o računovodstvu i drugih računovodstvenih propisa u Republici Srbiji.
4. Potvrđujemo da su pri proceni primenjene odgovarajuće specijalizovane veštine ili stručnost.
5. Potvrđujemo da nisu potrebna prilagođavanja računovodstvenih procena i obelodanjivanja u finansijskim izveštajima.

J. Načelo stalnosti poslovanja

1. Rukovodstvo Društva nije svesno bilo koje materijalne neizvesnosti koja može uzrokovati sumnju u mogućnosti kontinuiteta poslovanja Društva.

Uzimajući u obzir navedeno, finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom stalnosti poslovanja, koje podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u predvidivoj budućnosti.

K. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nakon datuma bilansa stanja nije bilo drugih događaja koji su od značaja za finansijski položaj Društva i rezultate njegovog poslovanja na dan 31. decembar 2023. godine.

S poštovanjem,

U Beogradu, 10. april 2024. godine



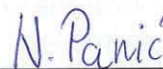
Suzana Bulat

Direktor Društva



Goran Dimitrijević

Direktor Društva



Šef računovodstva