

**PRAVILNIK O TARIFI
ZA OBAVLJANJE POSLOVA UPRAVLJANJA PORTFOLIJOM**

**Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom
i alternativnim investicionim fondovima
WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD**

U skladu sa članom 14. Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom ("Sl. glasnik RS", br. 73/2019 i 94/2024-u daljem tekstu: Zakon), članom 12. Pravilnika o uslovima za obavljanje delatnosti društva za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom ("Sl. glasnik RS", broj 61/2020 i 27/2022) i članom 34. Statuta Društva za upravljanje otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom i alternativnim investicionim fondovima WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD (u daljem tekstu: Društvo), Direktor Društva dana 26.08.2026. godine donosi:

PRAVILNIK O TARIFI ZA OBAVLJANJE POSLOVA UPRAVLJANJA PORTFOLIJOM

Član 1.

Ovim Pravilnikom o tarifi za obavljanje poslova upravljanja portfolijom (u daljem tekstu: Pravilnik) utvrđuju se maksimalni iznosi tarifa za pružanje usluga, odnosno maksimalni iznosi provizija i naknada koje Društvo naplaćuje svojim klijentima.

Član 2.

Naknade i provizije Društva mogu biti određene u fiksnoj i/ili procentualnoj iznosu. Društvo i klijent sporazumno ugovorom, u svakom konkretnom slučaju utvrđuju visinu provizije i drugih naknada do maksimalnih stopa iz ovog Pravilnika, a ugovorom se može i isključiti plaćanje određene provizije.

Član 3.

Tarifa za naplatu naknada Društva utvrđuje se za sledeće usluge:

1. Naknade za obavljanje poslova upravljanja portfolijom za račun individualnog klijenta – maksimalni iznosi:

VRSTA NAKNADE	VRSTA STRATEGIJE			
	Konzervativna	Balansirana	Dinamična	Individualna
ULAZNA PROVIZIJA	0%	1,0%	5%	5%
UPRAVLJAČKA PROVIZIJA (godišnji nivo)	1,00%	1,50%	2,00%	2,00%
PROVIZIJA ZA USPEŠNOST (kvartalni nivo)	0%	10%	20%	20%
IZLAZNA PROVIZIJA	0%	0%	0%	0%

Član 4.

U iznose provizija Društva nisu uključeni: porez na dodatu vrednost, provizije i troškovi organizatora tržišta, kastodi banke i/ili depozitarne institucije, centralnog registra hartija od vrednosti, Komisije za hartije od vrednosti, i drugi troškovi trećih strana. Iznos ovih naknada jednak je stvarnim troškovima koji nastaju iz transakcija sa finansijskim instrumentima.

Član 5.

Ulazna provizija - Društvo naplaćuje ulaznu proviziju na uplaćena sredstva, od novčanih sredstava u portfoliju klijenta, a na osnovu izabrane strategije upravljanja. Ulazna provizija se obračunavana sledeći način:

Ulazna provizija = ukupna investirana sredstva x %ulazne provizije

Član 6.

Upravljačka provizija – Društvo naplaćuje upravljačku proviziju koja se obračunava na osnovu dnevne neto vrednosti portfolija klijenta, prema sledećoj formuli: (ostvarena godišnja naknada za upravljanje) x (1/365), a naplaćuje se do kraja meseca za prethodni mesec, iz sredstava koja se nalaze u portfoliju klijenta na dan obračuna.

Ukoliko na dan obračuna nema dovoljno novčanih sredstava, naknada se naplaćuje prodajom hartija od vrednosti iz portfolija.

Član 7.

Provizija za uspešnost – Društvo naplaćuje proviziju za uspešnost od ukupne dobiti klijenta.

Provizija za uspešnost se obračunava kvartalno, a naplaćuje u roku od 15 dana od isteka obračunskog perioda. Provizija za uspešnost se naplaćuje iz sredstava koja se nalaze u portfoliju klijenta na dan obračuna. Ukoliko na dan obračuna nema dovoljno sredstava, naknada se naplaćuje prodajom hartija od vrednosti iz portfolija.

Provizija za uspešnost se izračunava prema sledećoj formuli:

$$PU = [VP(t) - VP(max) - ZUS(max-t) + ZIS(max-t) + PU(max - tx)] \times \%PU$$

Provizija za uspešnost – PU

Neto vrednost portfolija (kraj perioda) - VP(t)

Najveća obračunata neto vrednost portfolija – VP(max)

Zbir uplaćenih sredstva u periodu od VP(max) do VP(t) = ZUS

Zbir isplaćenih sredstva u periodu od VP(max) do VP(t) = ZIS

Provizija za uspešnost na poslednjoj najvećoj obračunatoj neto vrednost u portfoliju - PU(max – tx)

Član 8.

Izlazna provizija se ne naplaćuje.

Član 9.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu nakon dobijanja saglasnosti Komisije za hartije od vrednosti, objavljuje se na internet stranici Društva i primenjuju se nakon 8 (osam) dana od dana objavljivanja.

WVP FUND MANAGEMENT AD BEOGRAD

Direktor

Goran Dimitrijević



Direktor

Suzana Bulat