

OAIF „WVP PREMIUM“

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
za period koji se završava 31. decembra 2021. godine i
Izvještaj nezavisnog revizora

S A D R Ž A J:

| | Strana |
|--|--------|
| Izveštaj nezavisnog revizora | 3 - 5 |
| <i>Finansijski izvještaji</i> | |
| Bilans stanja fonda – Izveštaj o finansijskom položaju | 7 |
| Bilans uspjeha fonda – Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu | 8 |
| Izveštaj o promjenama neto imovine fonda | 9 |
| Bilans tokova gotovine – Izveštaj o tokovima gotovine fonda | 10 |
| Izveštaj o finansijskim pokazateljima | 11 |
| Izveštaj o strukturi ulaganja fonda | 12 |
| Izveštaj o strukturi ulaganja fonda po vrstama imovine | 13 |
| Struktura obaveza fonda po vrstama instrumenata | 14 |
| Izveštaj o realizovanim dobitcima (gubicima) fonda | 15 |
| Izveštaj o nerealizovanim dobitcima (gubicima) fonda | 16 |
| Izveštaj o transakcijama sa povezanim licima | 17 |
| Napomene uz finansijske izvještaje | 18-37 |
| Prilog: | |
| Izveštaj uprave sa obrazloženjem poslovnih rezultata OAIF PREMIUM fonda, promjena u portfelju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem periodu | |

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Vlasnicima udjela

OAIF WVP PREMIUM

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja OAIF WVP PREMIUM (u daljem tekstu: Fond) koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2021. godine, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama neto imovine, bilans tokova gotovine za period koji se završava na taj dan, izvještaj o finansijskim pokazateljima fonda, izvještaj o strukturi ulaganja, izvještaj o strukturi obaveza, izvještaj o realizovanom i nerealizovanim dobitcima i gubicima, izvještaj o transakcijama sa povezanim licima, kao i napomene koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge objašnjavajuće informacije.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2021. godine, njegovu finansijsku uspješnost i tokove gotovine za period koji se završava na taj dan, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji su u primjeni u Republici Srpskoj.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske i Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Mi smo nezavisni u odnosu na Fond u skladu s *Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe* Odbora za Međunarodne etičke standarde za računovođe (Etički kodeks), kao i u skladu sa etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i Etičkim kodeksom. Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja za tekući period. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima

| | |
|---|---|
| 1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (Napomena 5) | |
| <i>Opis ključnog pitanja</i> | <i>Kako se u reviziji bavilo tim pitanjem</i> |
| Finansijska sredstva klasifikovana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha čine najznačajniji dio imovine Fonda (5.154.977 KM, ili 96,6% imovine). | Na osnovu izvoda o stanju portfelja kod kastodi banke i prateće dokumentacije, potvrdili smo vlasništvo nad ulaganjima. Provjerili smo obime trgovanja hartijama u |

| | |
|---|---|
| <p>Nerealizovani dobitci i gubici po osnovu ovih ulaganja na dan 31.12.2021. godine, u prebijenom iznosu, čine 740.152 KM, odnosno 14,07% kapitala Fonda.</p> | <p>vlasništvu Fonda na odgovarajućim berzama, kao i posljednje ostvarene cijene.</p> <p>Provjerili smo vršenje usaglašavanja neto vrijednosti imovine Fonda sa depozitarom.</p> <p>Provjerili smo i potvrdili računovodstvenu evidenciju i klasifikaciju ulaganja i sa njima povezanih nerealizovanih dobitaka i gubitaka.</p> <p>Na osnovu sprovedenih procedura, nismo uočili bilo kakve značajne nedostatke u vezi sa ovim pitanjem.</p> |
|---|---|

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva za upravljanje je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI koji su u primjeni u Republici Srpskoj i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja Fonda koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo Društva za upravljanje je odgovorno za procjenu sposobnosti Fonda da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

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

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usljed kriminalne radnje ili greške; i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usljed kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donesene na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Kao dio revizije u skladu sa MSR, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima nastalih usljed kriminalne radnje ili greške; osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat

kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usljed greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.

- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema interne kontrole.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Fonda da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Fond prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući i sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koje razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u izvještaju revizora, osim ako zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da budu uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Slobodan Lukić, ovlašćeni revizor.

Adresa revizorskog društva: Petra Preradovića 21, Banja Luka

Datum izvještaja nezavisnog revizora: 29. 3. 2022. godine

Direktor:

Milenko Vračar

Ovlašćeni revizor:

Slobodan Lukić

OAIF WVP PREMIUM

Finansijski izvještaji
za period od 01.01. do 31.12.2021. godine

Banja Luka, februar 2022. godine

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
 (Izveštaj o finansijskom položaju)
 na dan 31.12.2021. godine

(u KM)

| <i>Opis</i> | <i>Napomena</i> | <i>31.12.2021.</i> | <i>31.12.2020.</i> |
|---|-----------------|--------------------|--------------------|
| UKUPNA IMOVINA | | 5.337.775 | 1.685.993 |
| Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 4. | 180.805 | 68.121 |
| Ulaganja fonda | 5. | 5.154.977 | 1.616.727 |
| Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | | 5.154.977 | 1.616.727 |
| Ostala ulaganja | | - | - |
| Potraživanja | 6. | 1.993 | 1.145 |
| Potraživanja po osnovu dividendi | | 1.993 | 1.145 |
| Ostala potraživanja | | - | - |
| OBAVEZE | 7. | 76.685 | 12.805 |
| Obaveze po osnovu troškova poslovanja | | 58.401 | 980 |
| Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti | | 54.741 | - |
| Obaveze prema banci depozitaru | | 598 | 193 |
| Ostale obaveze iz poslovanja | | 3.062 | 787 |
| Obaveze prema društvu za upravljanje | | 18.284 | 10.362 |
| Obaveze prema društvu za upravljanje fondom | | 8.549 | 2.754 |
| Obaveza za ulaznu i izlaznu naknadu | | 9.735 | 7.608 |
| PVR | | - | 1.463 |
| NETO IMOVINA FONDA | | 5.261.091 | 1.673.188 |
| KAPITAL | 8. | 5.261.091 | 1.673.188 |
| Osnovni kapital | | 4.665.549 | 1.623.151 |
| Aksijski kapital - redovne akcije | | - | - |
| Udjeli | | 4.665.549 | 1.623.151 |
| Neraspoređena dobit | | - | - |
| Neraspoređeni dobitak tekuće godine | | - | - |
| Nepokriveni gubitak | 8.1. | 144.610 | 34.942 |
| Nepokriven gubitak ranijih godina godine | | 34.942 | 8.133 |
| Nepokriven gubitak tekuće godine | | 109.668 | 26.809 |
| Nerealizovan dobitak/gubitak | 8.2. | 740.152 | 84.979 |
| Nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | | 7.330.393 | 2.567.270 |
| Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | | (6.590.241) | (2.482.291) |
| BROJ EMITOVANIH AKCIJA/UDJELA | | 418.143 | 163.132 |
| NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI | | 12,5820 | 10,2567 |

Napomene na stranama 18-37 čine sastavni dio
 ovih finansijskih izvještaja

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA
 (Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu
 od 01.01. do 31.12.2021. godine

(u KM)

| Opis | Napomena | 2021. | 2020. |
|---|----------|------------------|------------------|
| REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI | 9. | | |
| Poslovni prihodi | 9.1. | 56.818 | 19.330 |
| Prihodi od dividendi | | 56.818 | 19.330 |
| Ostali poslovni prihodi | | | |
| Realizovani dobitak | 9.2. | 7.683 | 8.866 |
| Realizovani dobitci po osnovu prodaje HOV | | - | 1 |
| Realizovani dobitak po osnovu pozitivnih kursnih razlika | | 7.683 | 8.865 |
| UKUPNO REALIZOVANI PRIHODI: | | 64.501 | 28.196 |
| Poslovni rashodi | 9.3. | 89.645 | 33.609 |
| Naknada društvu za upravljanje | | 65.083 | 23.163 |
| Troškovi kupovine i prodaje ulaganja | | 5.051 | 1.795 |
| Naknada banci depozitaru | | 4.338 | 1.621 |
| Ostali poslovni (dozvoljeni) rashodi fonda | | 15.173 | 7.030 |
| Realizovani gubitak | 9.4. | 84.524 | 21.396 |
| Realizovani gubici na osnovu od prodaje HOV | | 30.026 | - |
| Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika | | 54.498 | 21.396 |
| Ostali realizovani gubici | | - | - |
| UKUPNO REALIZOVANI RASHODI: | | 174.169 | 55.005 |
| REALIZOVANI DOBITAK (GUBITAK) | 10. | (109.668) | (26.809) |
| Finansijski prihodi | | - | - |
| Finansijski rashodi | | - | - |
| REALIZOVANI DOBITAK (GUBITAK) PRIJE OPOREZIVANJA | 10. | (109.668) | (26.809) |
| Tekući i odloženi porez na dobit | | - | - |
| REALIZOVANI DOBITAK (GUBITAK) POSLIJE OPOREZIVANJA | 10. | (109.668) | (26.809) |
| NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI | 11. | | |
| Nerealizovani dobitci | 11.1. | 4.763.121 | 2.395.687 |
| Nerealizovani dobitci od HOV | | 4.372.469 | 2.218.840 |
| Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na HOV | | 390.652 | 176.847 |
| Nerealizovani gubici | 11.2. | 4.107.950 | 2.364.148 |
| Nerealizovani gubici od HOV | | 3.807.434 | 2.150.029 |
| Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na HOV | | 300.516 | 214.119 |
| UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA | 11. | 655.171 | 31.539 |
| POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA | 12. | 545.503 | 4.730 |

Napomene na stranama 18-37 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE
 INVESTICIONOG FONDA
 za period od 01.01. do 31.12.2021. godine

(u KM)

| Opis | Napomena | 2021. | 2020. |
|--|----------|------------------|----------------|
| Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda | 12. | 545.503 | 4.730 |
| Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja | 10. | (109.668) | (26.809) |
| Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja | | - | - |
| Revalorizacije rezerve po osnovu finans. ulaganja raspoloživih za prodaju | | - | - |
| Revalorizacije rezerve po osnovu derivata | | - | - |
| Nerealizovani gubici i dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 11. | 655.171 | 31.539 |
| Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/akcijama fonda | 8. | 3.042.398 | 809.011 |
| Povećanje po osnovu izdatih udjela/akcija fonda | 8. | 3.129.439 | 839.355 |
| Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/akcija fonda | 8. | (87.041) | (30.344) |
| Povećanje (smanjenje) neto imovine po osnovu transakcija sa članovima dobrovoljnog penzijskog fonda | | - | - |
| Povećanje po osnovu uplata penzijskih doprinosa dobrovoljnog penzijskog fonda | | - | - |
| Smanjenje po osnovu isplata akumuliranih sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda | | - | - |
| Objavljenje dividende i drugi vidovi raspodjele dobitka i pokrića gubitka | | - | - |
| Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda | | 3.587.901 | 813.741 |
| Neto imovina fonda | | | |
| Na početku perioda | | 1.673.188 | 859.448 |
| Na kraju perioda | | 5.261.089 | 1.673.188 |
| Broj udjela/akcija fonda u periodu | | | |
| Broj udjela/akcija na početku perioda | | 163.132 | 80.622 |
| Broj udjela/akcija u toku perioda | | 262.477 | 82.800 |
| Povučeni udjeli/akcije u toku perioda | | 7.466 | 290,41 |
| Broj udjela/akcija na kraju perioda | | 418.143 | 163.132 |

Napomene na stranama 18-37 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

BILANS TOKOVA GOTOVINE
 (Izvještaj o tokovima gotovine)
 za period od 01.01. do 31.12.2021. godine

(u KM)

| Opis | 2021. | 2020. |
|--|--------------------|------------------|
| Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti | | |
| Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | 59.568 | 19.912 |
| Prilivi po osnovu prodaje ulaganja | 96 | - |
| Prilivi po osnovu dividend | 59.472 | 19.912 |
| Ostali prilivi iz operativnih aktivnosti | - | - |
| Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti | 3.123.990 | 915.195 |
| Odlivi po osnovu kupovine ulaganja | - | - |
| Odlivi po osnovu ulaganja u HOV | 2.914.017 | 792.485 |
| Odlivi po osnovu ostalih ulaganja | - | - |
| Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje | 188.010 | 107.713 |
| Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV | - | - |
| Odlivi po osnovu troškova banke depozitara | 3.933 | 1.524 |
| Odlivi po osnovu ostalih rashoda | 16.568 | 12.595 |
| Neto priliv (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti | (3.064.423) | (895.283) |
| Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja | | |
| Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | 3.264.148 | 915.817 |
| Prilivi na osnovu izdavanja udjela/emisije akcija | 3.264.148 | 915.817 |
| Prilivi po osnovu zaduživanja | - | - |
| Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja | 87.041 | 30.344 |
| Odlivi po osnovu otplate dugova | 87.041 | 30.344 |
| Neto priliv (odliv) gotovine iz aktivnosti finansiranja | 3.177.107 | 885.473 |
| Ukupni prilivi gotovine | 3.323.715 | 935.729 |
| Ukupni odlivi gotovine | 3.211.031 | 945.539 |
| NETO PRILIV (ODLIV) GOTOVINE | 112.684 | (9.810) |
| Gotovina na početku perioda | 68.121 | 77.931 |
| Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine | - | - |
| Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine | - | - |
| GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA | 180.805 | 68.121 |

Napomene na stranama 18-37 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA FONDA
za period od 01.01. do 31.12.2021. godine

(u KM)

| <i>Opis</i> | <i>2021.</i> | <i>2020.</i> |
|--|--------------|--------------|
| Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na početku perioda | | |
| Neto imovina fonda na početku perioda | 1.673.188 | 859.448 |
| Broj udjela/akcija na početku perioda | 163.132 | 80.622 |
| Vrijednost udjela na početku perioda | 10,2567 | 10,66028 |
| Vrijednost neto imovine po udjelu/akciji fonda na kraju perioda | | |
| Neto imovina fonda na kraju perioda | 5.261.091 | 1.673.188 |
| Broj udjela/akcija na kraju perioda | 418.143 | 163.132 |
| Vrijednost udjela/akcija na kraju perioda | 12,5820 | 10,2567 |
| Finansijski pokazatelji | | |
| Odnos rashoda i prosječne neto imovine | 0,0259 | 0,0265 |
| Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine | 0,7201 | 1,21590 |
| Isplaćeni iznos investitorima u toku godine | 87.041 | 30.344 |
| Stopa prinosa na neto imovinu fonda | 2,1443 | 0,9468 |

Napomene na stranama 18-37 čine sastavni dio
ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA
 INVESTICIONOG FONDA
 na dan 31.12.2021. godine

(u KM)

| <i>Opis</i> | <i>Broj emitenata</i> | <i>Ukupna nabavna vrijednost</i> | <i>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</i> | <i>Učešće u vrijednosti imovine Fonda</i> |
|--|------------------------------------|----------------------------------|---|---|
| Akcije domaćih izdavalaca | | | | |
| Redovne akcije | | - | - | 0,0000% |
| Prioritetne akcije | | - | - | 0,0000% |
| Akcije zatvorenih investicionih fondova | | - | - | 0,0000% |
| Ukupno akcije domaćih izdavalaca | | - | - | 0,00% |
| Akcije stranih izdavalaca | | | | |
| Redovne akcije | 82 | 4.114.538 | 4.773.602 | 89,44% |
| Akcije ZIF-ova | 4 | 300.289 | 381.376 | 7,14% |
| Ukupno akcije stranih izdavalaca | 86 | 4.414.827 | 5.154.977 | 96,58% |
| UKUPNA ULAGANJA U AKCIJE | 86 | 4.414.827 | 5.154.977 | 96,58% |
| Obveznice | | | | |
| <i>Opis</i> | <i>Ukupna nominalna vrijednost</i> | <i>Ukupna nabavna vrijednost</i> | <i>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</i> | <i>Učešće u vrijednosti imovine Fonda</i> |
| Obveznice domaćih izdavalaca | | | | |
| Državne obveznice | - | - | - | |
| Obveznice domaćih pravnih lica | - | - | - | |
| Ukupno obveznice domaćih izdavalaca | - | - | - | 0,0000% |
| Obveznice stranih izdavalaca | | | | |
| Državne obveznice | - | - | - | 0,0000% |
| Obveznice stranih pravnih lica | - | - | - | 0,0000% |
| Ukupno obveznice stranih izdavalaca | - | - | - | 0,0000% |
| UKUPNA ULAGANJA U OBVEZNICE | - | - | - | 0,0000% |
| Druge hartije od vrijednosti | | | | |
| <i>Opis</i> | <i>Ukupna nominalna vrijednost</i> | <i>Ukupna nabavna vrijednost</i> | <i>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</i> | <i>Učešće u vrijednosti imovine Fonda</i> |
| Druge HOV domaćih izdavalaca | | | | |
| Udjeli otvorenih investicionih fondova | | | | 0,0000% |
| Druge HOV stranih izdavalaca | | | | |
| Udjeli otvorenih investicionih fondova | - | - | - | 0,0000% |
| Ostale hartije od vrijednosti | - | - | - | 0,0000% |
| UKUPNA ULAGANJA U DRUGE HOV | - | - | - | 0,000% |

Napomene na stranama 18-37 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA
INVESTICIONOG FONDA PO VRSTAMA IMOVINE
na dan 31.12.2021. godine

(u KM)

| <i>Redni broj</i> | <i>Opis</i> | <i>Ukupna vrijednost na dan izvještavanja</i> | <i>Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)</i> |
|-------------------|-----------------------------------|---|---|
| 1 | Akcije | 5.154.977 | 96,580% |
| 2 | Obveznice | - | 0,000% |
| 3 | Ostale hartije od vrijednosti | - | 0,000% |
| 4 | Depoziti i plasmani | - | 0,000% |
| 5 | Gotovina i gotovinski ekvivalenti | 180.805 | 3,390% |
| 6 | Ostala imovina | 1.993 | 0,068% |
| | Ukupno | 5.337.775 | 100,000% |

Napomene na stranama 18-37 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

STRUKTURA OBAVEZA
FONDA PO VRSTAMA INSTRUMENATA
na dan 31.12.2021. godine

(u KM)

I - REPO POSLOVI (PASIVA)

| <i>Pozicija</i> | <i>Kolateral ISIN</i> | <i>Nabavna vrijednost</i> | <i>Vrijednost na dan bilansa</i> | <i>Učesće u obavezama fonda (%)</i> | <i>Nominalna vrijednost kolaterala</i> |
|-----------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|---|--|
|-----------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|---|--|

Ukupno repo poslovi

II - GARANTNI ULOG

| <i>Pozicija</i> | <i>Nabavna vrijednost</i> | <i>Vrijednost na dan bilansa</i> | <i>Učesće u ukupnoj imovini fonda (%)</i> | <i>Učesće u obavezama fonda (%)</i> |
|-----------------|-------------------------------|--|---|---|
|-----------------|-------------------------------|--|---|---|

Napomene na stranama 18-37 čine sastavni dio
ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O REALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA)
 INVESTICIONOG FONDA
 na dan 31.12.2021. godine

(u KM)

| <i>Prodane hartije od vrijednosti</i> | <i>Broj hartija</i> | <i>Ukupna nabavna vrijednost</i> | <i>Ukupna prodajna vrijednost</i> | <i>Realizovani dobitak (gubitak)</i> |
|---|---------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| AKCIJE | | | | |
| Akcije domaćih izdavalaca | | | | |
| Redovne akcije | | | | |
| Akcije stranih izdavalaca | | | | |
| Redovne akcije | 125 | 30.122 | 95,76 | 30.026 |
| OBVEZNICE | | | | |
| Obveznice i druge dužničke HOV domaćih izdavalaca | | | | |
| Obveznice i druge dužničke HOV stranih izdavalaca | | | | |
| UKUPNI REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) NA HOV | | | | |
| | - | - | - | - |
| OTUĐENJE HARTIJA OD VRIJEDNOSTI PO DRUGOM OSNOVU, OSIM PRODAJE | | | | |
| <i>Otuđenje HOV iz portfelja po drugom osnovu osim prodaje</i> | <i>Broj hartija</i> | <i>Ukupna nabavna vrijednost</i> | <i>Ukupna prodajna vrijednost</i> | <i>Realizovani dobitak (gubitak)</i> |
| AKCIJE | | | | |
| Akcije domaćih izdavalaca | | | | |
| Akcije stranih izdavalaca | | | | |
| UKUPNI REALIZOVANI DOBICI (GUBICI) PO OSNOVU OTUĐENJA | | | | |
| | - | - | - | - |

Napomene na stranama 18-37 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O NEREALIZOVANIM DOBICIMA (GUBICIMA)
 INVESTICIONOG FONDA
 na dan 31.12.2021. godine

(u KM)

| | <i>Nabavna vrijednost</i> | <i>Fer vrijednost</i> | <i>Revalorizacija finansijskih sred.raspoloživih za prodaju</i> | <i>Nerealizovani D/G priznat kroz rezultat perioda</i> | <i>Amortizacija diskonta (premije) finans. sredstava koja se drže do roka dospjeća</i> | <i>Nerealizovana dobit/gubitak tekućeg perioda</i> |
|--------------------|-------------------------------|-----------------------|---|--|--|--|
| Redovne akcije | 4.114.538 | 4.773.602 | - | 659.064 | - | 659.064 |
| Prioritetne akcije | - | - | - | - | - | - |
| Obveznice | - | - | - | - | - | - |
| Akcije ZIF-ova | 300.288 | 381.376 | - | 81.088 | - | 81.088 |
| Ostale HOV | - | - | - | - | - | - |
| UKUPNO | 4.414.827 | 5.154.977 | - | 740.152 | - | 740.152 |

Napomene na stranama 18-37 čine sastavni dio
 ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIM LICIMA

I – ULAGANJA U POVEZANA LICA na dan 31.12.2021.

| <i>Red. br.</i> | <i>Naziv povezanog lica</i> | <i>Broj akcija</i> | <i>Nabavna vrijednost akcija</i> | <i>Fer vrijednost na dan bilansa</i> | <i>Nerealizovani dobitak (gubitak)</i> |
|-----------------|-----------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------------------------|--|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| 1 | | | | | |
| Ukupno: | | | | | |

II – PRIHODI OD POVEZANIH LICA za period od 01.01.2021. do 31.12.2021.

I Prihodi po osnovu dividendi od ulaganja u povezana lica

| <i>Red. br.</i> | <i>Naziv povezanog lica</i> | <i>Broj držanih akcija</i> | <i>Dividenda/ akcija</i> | <i>Prihod od dividendi</i> |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | | | | |
| Ukupno prihod od dividendi | | | | |

II Prihodi po osnovu kamata od ulaganja u obveznice povezanih lica

| <i>Red. br.</i> | <i>Naziv povezanog lica</i> | <i>Nominalna vrijednost obveznica</i> | <i>Period držanja</i> | <i>Prihod od kamate</i> |
|-------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | | | | |
| Ukupno prihod od kamata | | | | |

III – Ukupni prihodi (I+II)

III – ISPLATE POVEZANIM LICIMA za period od 01.01.2021. do 31.12.2021.

| <i>Prezime i ime povezanog lica</i> | <i>Iznos isplate</i> | <i>Svrha isplate</i> |
|-------------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| DUIF „WVP Fund Management“ a.d. | 188.010 | Naknade Društvu za upravljanje |
| Ukupno: | 188.010 | |

Napomene na stranama 18-37 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

1. OSNIVANJE I DJELATNOST FONDA

Pun naziv Fonda je Otvoreni akcijski investicioni fond sa javnom ponudom WVP PREMIUM.

Skraćeni naziv fonda je OAIF WVP PREMIUM.

Podvrsta Fonda je akcijski fond, koji ima uložena sredstva pretežno u akcije ili u akcije i udjele akcijskih ciljnih fondova.

Fond je osnovan 18.09.2020. godine upisom u Registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: KHOV), Rješenjem br. 01-UP-51-356-4/19.

Vrijeme trajanja Fonda je neograničeno, tj. Fond je osnovan na neodređeno vrijeme i može prestati samo u slučajevima i na način predviđen Zakonom o investicionim fondovima (Sl. glasnik RS br. 92/2006 i 82/2015) (u daljem tekstu: Zakon).

Poslove depozitara Fonda obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti Banja Luka (u daljem tekstu Depozitar ili CRHOV) na osnovu zakona, pravilnika i Ugovora o obavljanju poslova depozitara.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I KORIŠĆENJE PROCJENJIVANJA

2.1. Izjava o usaglašenosti

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju finansijske izvještaje OAIF „WVP PREMIUM“ i sastavljeni u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Spske.

2.2. Osnove za prezentaciju

Finansijski izvještaji su sastavljeni za period koji se završava na dan 31.12.2021. godine i izraženi su u konvertibilnim markama (KM). Usporedne podatke predstavljaju revidirani finansijski izvještaji za period koji se završio na dan 31.12.2020. godine.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji RS, finansijski izvještaji i evidentiranje poslovnih promjena OAIF „WVP PREMIUM“ (u daljem tekstu: „Fond“) su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima (MRS) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koji su u primjeni u Republici Srpskoj uz primjenu propisa koji uređuju tržište kapitala u Republici Srpskoj.

Finansijski izvještaji Fonda su prikazani u formatu koji je propisan Pravilnikom o sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove (Službeni glasnik RS 63/16 i 115/17) i uključuju sljedeće izvještaje:

- 1) Bilans uspjeha investicionog fonda - Izvještaj o ukupnom rezultatu u periodu,
- 2) Bilans stanja investicionog fonda - Izvještaj o finansijskom položaju,
- 3) Izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda,
- 4) Bilans tokova gotovine investicionog fonda Izvještaj o tokovima gotovine,
- 5) Izvještaj o finansijskim pokazateljima po udjelu ili akciji investicionog fonda,
- 6) Izvještaj o strukturi ulaganja investicionog fonda,
- 7) Izvještaj o strukturi imovine investicionog fonda po vrstama imovine,
- 8) Struktura obaveza investicionog fonda po vrstama instrumenata,
- 9) Izvještaj o realizovanim dobitcima (gubicima) investicionog fonda,

- 10) Izvještaj o nerealizovanim dobitima (gubicima) investicionog fonda i
- 11) Izvještaj o transakcijama sa povezanim licima.

S obzirom na specifičnost poslovanja investicionih fondova, pri izradi finansijskih izvještaja, pored opštih zakona koji regulišu pitanje računovodstva, primijenjeni su sljedeći zakoni i podzakonski akti:

- Zakon o investicionim fondovima
- Zakon o tržištu hartija od vrijednosti
- Zakon o privrednim društvima
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda
- Pravilnik o obavljanju poslova banke depozitara investicionih fondova
- Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za investicione fondove.

2.3. Standardi i tumačenja primijenjeni u pripremi FI

U skladu sa Zakonom, pravna lica u Republici Srpskoj treba da sastave i prezentuju finansijske izveštaje u skladu sa relevantnim zakonskim i profesionalnim regulativama, koje podrazumijevaju Međunarodne računovodstvene standarde (IAS), Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (IFRS), Međunarodnog standarda finansijskog izvještavanja za male i srednje entitete (MSFI za SME), Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Odbor za međunarodne računovodstvene standarde (IASB) i sva prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC).

Računovodstveni i revizijski standardi su standardi, uputstva, objašnjenja, smjernice i načela definisani zakonom, objavljeni od profesionalnog udruženja u saradnji sa Ministarstvom finansija.

Upravni odbor Saveza računovođa i revizora Republike Srpske je 19. februara 2021. godine donio Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2018. godine. Prema ovoj Odluci, MSFI iz 2018. godine se obavezno primjenjuju za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2021. godine ili kasnije.

Upravni odbor Saveza računovođa i revizora Republike Srpske je 9. novembra 2021. godine donio Odluku o utvrđivanju i objavljivanju prevoda Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja (MSFI) iz 2020. godine. Prema ovoj Odluci, MSFI iz 2020. godine se obavezno primjenjuju za finansijske izvještaje koji se sastavljaju na dan 31. decembra 2021. godine ili kasnije.

Promjene u Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, Međunarodnim računovodstvenim standardima, tumačenjima, kao i novousvojeni standardi i tumačenja izdate nakon 1. januara 2020. godine nisu objavljeni i usvojeni u Republici Srpskoj. U skladu sa ovim, ove promjene i novousvojeni standardi nisu primijenjene u sastavljanju priloženih finansijskih izvještaja.

Uzimajući u obzir potencijalne materijalne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srpske od MSFI i MRS mogu imati na fer prezentaciju finansijskih izvještaja Fonda, priloženi finansijski izvještaji se ne mogu smatrati pripremljenim u punoj saglasnosti sa MSFI.

Rukovodstvo Društva ocjenjuje na osnovu trenutno raspoloživih informacija da primjena MSFI i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i objavljeni u

Republici Srpskoj te standarda i tumačenja koji još uvijek nisu stupili na snagu neće imati značajan uticaj na finansijske izvještaje Fonda.

Objavljeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem periodu koji još uvijek nisu zvanično prevedeni i usvojeni, kao i objavljeni standardi i tumačenja koji još uvijek nisu u primjeni, objelodanjeni su u napomenama u nastavku.

Novousvojeni standardi, revizije i interpretacije standarda na snazi koji nisu u zvaničnoj primjeni u Republici Srpskoj

Sljedeći standardi, izmjene standarda i tumačenja izdati od strane IASB odnosno IFRIC su trebali da budu primijenjeni u pripremi finansijskih izvještaja za periode koji su počeli nakon 1. januara 2021. godine, ali nisu primijenjeni pri pripremi ovih finansijskih izvještaja u skladu sa odlukama Saveza računovođa i revizora RS ili još nisu zvanično prevedeni od strane Ministarstva finansija:

- Konceptualni okvir za finansijsko izvještavanje 2018 (izdat u martu 2018. godine, nema naveden datum primjene, na snazi od momenta objavljivanja);
- MSFI 16 „Lizing“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon januara 2020. godine);
- IFRIC 23 „Neizvjesnosti u vezi sa tretmanom poreza na dobitak“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Godišnja unapređenja MSFI „Ciklus 2015-2017“ – MSFI 3, MSFI 11, MRS 12 i MRS 23, objavljena od strane IASB-a u decembru 2017. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MSFI 9 „Finansijski instrumenti“ u vezi sa prevremenim otplatama sa negativnim kompenzacijama (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MRS 28 „Ulaganja u pridružene entitete i zajedničke poduhvate“ u vezi sa dugoročnim ulaganjima u pridružene entitete i zajedničke poduhvate (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MRS 19 „Primanja zaposlenih“ u vezi sa izmjenama, smanjenjem ili izmirenjem plana (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2020. godine);
- Izmjene MSFI 3 „Poslovne kombinacije“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine);
- Izmjene MRS 1 i MRS 8 u vezi sa definicijom materijalnosti (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine).
- Izmjene MSFI 2, MSFI 6, MSFI 14, MRS 1, MRS 8, MRS 34, MRS 37, MRS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, i SIC-32 zbog usaglašavanja sa novim Okvirom za finansijsko izvještavanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine) i
- Izmjene MSFI 9, MRS 39, MSFI 4, MSFI 7 i MSFI 16 – „Reforma referentnih kamatnih stopa“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2021. godine).

Novousvojeni standardi, revizije i interpretacije standarda koji nisu stupili na snagu

Sljedeći standardi, izmjene standarda i tumačenja izdati su od strane IASB odnosno IFRIC do dana usvajanja ovih financijskih izvještaja, ali još nisu stupili na snagu, niti je objavljen njihov prevod od strane Ministarstva finansija, te nisu primijenjeni prilikom pripreme ovih financijskih izvještaja:

- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 1 „Prezentacija financijskih izvještaja“ u vezi sa klasifikacijom obaveza kao kratkoročnih ili dugoročnih (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 16 u vezi sa prihodima od nekretnina, postrojenja i opreme prije njihovog stavljanja u upotrebu (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 37 u vezi sa štetnim ugovorima (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Godišnja unapređenja MSFI „Ciklus 2018-2020“ – MSFI 1, MSFI 9 i MRS 41, objavljena od strane IASB-a u septembru 2021. godine (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MSFI 3 zbog usaglašavanja sa novim Okvirom za financijsko izvještavanje (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2022. godine);
- Izmjene MRS 1 u vezi sa objavljivanjem računovodstvenih politika u financijskim izvještajima entiteta (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine) i
- Izmjene MRS 8 u vezi sa definicijom računovodstvenih procjena (na snazi za godišnje periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2023. godine).

2.4. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija financijskih izvještaja zahtjeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih sredstava i obaveza na dan sastavljanja financijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja financijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Realizovani prihodi i rashodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od dividendi, prihode od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospeljeća i ostale poslovne prihode.

Realizovani dobitak obuhvata realizovane dobitke po osnovu prodaje hartija od vrijednosti, realizovane dobitke po osnovu kursnih razlika i ostale realizovane dobitke.

Prihodi od dividendi se evidentiraju kad se ostvari pravo na dividendu, a ako je isplata povezana sa visokim rizikom, tada se priznaju u trenutku naplate.

Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospeljeća predstavljaju prihode koje Fond ostvaruje po osnovu dužničkih hartija od vrijednosti i po osnovu depozita.

Ostali poslovni prihodi podrazumijevaju ostale poslovne prihode koji nisu sadržani u naprijed navedenim prihodima.

Poslovni rashodi se evidentiraju u trenutku njihovog nastanka i sastoje se od naknade Društvu, troškova kupovine i prodaje ulaganja, rashoda po osnovu kamata, naknade depozitaru, rashoda po osnovu poreza i ostalih poslovnih rashoda Fonda.

Svi troškovi koji se mogu obračunati na teret imovine Fonda definisani su zakonom.

Provizija za upravljanje koju Društvo obračunava Fondu obračunava se svakog dana primjenom odgovarajućeg procenta u odnosu na neto imovinu koji je u skladu sa zakonom, a naveden je u Prospektu Fonda.

Društvo mjesečno fakturiše Fondu naknadu za svoje upravljanje.

Depozitar kontroliše obračun koji je Društvo napravilo, potvrđuje ga i odgovoran je za tačnost.

Realizovani gubitak obuhvata realizovane gubitke na prodaji hartija od vrijednosti, realizovane gubitke po osnovu kursnih razlika i ostale realizovane gubitke.

Realizovani dobitci i gubici od prodaje ulaganja

Realizovani dobitak od prodaje ulaganja se iskazuje ako se prodaja izvrši po cijenama koje su više u odnosu na nabavnu vrijednost ulaganja. U obrnutom slučaju biće evidentiran realizovani gubitak.

Prilikom knjigovodstvenog evidentiranja prodaje ulaganja, isknjižavaju se i svi pripadajući nerealizovani dobitci i gubici koji se odnose na to ulaganje, bilo da su iskazani na računima uspjeha ili u revalorizacionim rezervama. Oni prodajom postaju realizovani i uključuju se u obračun ukupnog dobitka ili gubitka ostvarenog prodajom ulaganja iz portfelja.

Ostali prihodi i rashodi se knjiže po načelu uzročnosti.

Nerealizovani dobitci i gubici

Promjene fer vrijednosti se evidentiraju na kontima ispravke vrijednosti i nerealizovanih dobitaka, odnosno gubitaka za hartije od vrijednosti koje su klasifikovane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, odnosno ispravke vrijednosti i revalorizacionih rezervi za hartije klasifikovane kao raspoložive za prodaju.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti sastoje se od sredstava u domaćoj i stranoj valuti na računima kod domaćih poslovnih banaka, kao i neposredno unovčive hartije od vrijednosti koje prati beznačajan rizik smanjenja vrijednosti.

Ulaganja Fonda

Klasifikacija i vrednovanje ulaganja Fonda u dozvoljene oblike imovine vrši se u skladu sa važećim zakonskim propisima i MRS/MSFI.

Odluku o klasifikaciji finansijskih sredstava u zavisnosti od vrijednosti investicije donosi organizaciona jedinica Društva – Front Office ili Uprava Društva.

Ulaganja Fonda mogu biti klasifikovana kao:

- Finansijska sredstva koja se odmjeravaju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha,
- Finansijska sredstva koja se odmjeravaju po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat ili
- Finansijska sredstva koja se odmjeravaju po amortizovanoj vrijednosti.

Finansijska sredstva mogu da se odmjeravaju po amortizovanoj vrijednosti ako su ispunjena oba navedena uslova:

- Finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji je cilj držanje finansijskog sredstva radi naplate ugovornih tokova gotovine i
- Uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo se odmjerava po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat ako su ispunjena oba sljedeća uslova:

- Finansijsko sredstvo se drži u okviru poslovnog modela čiji cilj se postiže naplatom ugovornih tokova gotovine i prodajom finansijskih sredstava i
- Uslovi ugovora finansijskog sredstva na naznačene datume uzrokuju tokove gotovine koji su isključivo otplate glavnice i kamate na neizmireni iznos glavnice.

Finansijsko sredstvo se odmjerava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha osim ukoliko se ne odmjerava po amortizovanoj vrijednosti ili po fer vrijednosti kroz ostali ukupan rezultat.

Sva ulaganja Fonda na dan 31.12.2021. godine su klasifikovana kao finansijska sredstva koja se odmjeravaju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u glavnoj knjizi se evidentiraju tako da se zadužuje račun ispravke vrijednosti a odobrava račun nerealizovanih dobitaka za iznos promjene fer vrijednosti na više, odnosno zadužuje se račun nerealizovanih gubitaka uz odobravanje računa ispravke vrijednosti ulaganja kod promjene fer vrijednosti na niže.

Depoziti i plasmani

Fond može ulagati u depozite i plasmane kod domaćih banaka, kao i plasmane po osnovu obrnutih repo poslova, nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim plaćanjima kojima se ne trguje na aktivnom tržištu i drugo.

Imovina koja se stiče u stranoj valuti, prilikom početnog priznavanja preračunava se u KM po srednjem kursu Centralne banke BiH važećem na dan transakcije.

Potraživanja

Potraživanja Fonda obuhvataju potraživanja po osnovu prodaje hartija od vrijednosti, potraživanja po osnovu kamata na depozite i dužničke hartije od vrijednosti koje se nalaze u portfelju Fonda, potraživanja po osnovu dividendi, datih avansa i potraživanja od Društva.

Obaveze

Dugoročne i kratkoročne obaveze proistekle iz finansijskih i poslovnih transakcija odmjeravaju se po amortizovanoj vrijednosti.

Obaveze u stranoj valuti procjenjuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa.

Vrednovanje i procjena vrijednosti ulaganja

Procjena vrijednosti ulaganja vrši se pojedinačno za svaku hartiju od vrijednosti u skladu sa MRS i MSFI.

Ukoliko je zakonskim i podzakonskim aktima, koje donosi regulatorni organ, propisano drugačije, primjenjivaće se ti propisi koji su obvezujući.

Odluku o procjeni finansijskih sredstava donosi Uprava Društva.

Neto imovina Fonda

Neto imovina Fonda dobije se kada se od ukupne imovine oduzmu ukupne obaveze Fonda.

Vrijednost neto imovine za Fond izračunava se dnevno.

Vrijednost imovine i obaveza, vrijednost neto imovine i neto imovine po akciji Fonda izračunava se u operativnoj jedinici Društva Back Office u čijem sastavu je i računovodstvo Fonda, a kontrolirše je i potvrđuje Depozitar.

Porezi

Obračun poreza na dobit vrši se u skladu sa važećim Zakonom o porezu na dobit.

4. GOTOVINA

Fond je na dan 31.12.2021. godine iskazao gotovinu u iznosu od 180.805 KM (31.12.2020. godine 68.121 KM) koja se odnosi na sredstva na računima kod poslovnih banaka u KM (156.059 KM) i na deviznim računima (24.746 KM).

5. ULAGANJA FONDA

Ulaganja Fonda na dan 31.12.2021. godine se odnose na:

(u KM)

| <i>Opis</i> | <i>31.12.2021.</i> | <i>31.12.2020.</i> |
|--|--------------------|--------------------|
| Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 5.154.977 | 1.616.080 |
| Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz ostali uk. rez. | - | - |
| Finansijska sredstva po amortizovanoj vrijednosti | - | - |
| UKUPNO | 5.154.977 | 1.616.080 |

Ulaganja Fonda su klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha dan sastavljanja finansijskih izvještaja, u skladu sa MSFI. Klasifikacija finansijskih sredstava se vrši na osnovu odluka Društva za upravljanje.

Najznačajnija ulaganja u hartije od vrijednosti po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha na dan 31.12.2021. godine odnose se na:

| <i>Naziv emitenta</i> | <i>Oznaka HOV</i> | <i>Fer vrijednost 31.12.2021.</i> | <i>% vrijednosti imovine Fonda</i> |
|---|-------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| ASML HOLDING | ASML | 210.092 | 3,94% |
| Nestlé AG | NESN | 188.568 | 3,53% |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | MOH | 167.783 | 3,14% |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN | ROG | 153.113 | 2,87% |
| SAP AG | SAP SE | 147.303 | 2,76% |
| NOVO NORDISK A/S-B | NOVC | 132.839 | 2,49% |
| ISHARES III PLC ISHARES MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (ACC) | EUNK | 120.461 | 2,26% |
| UNILEVER PLC | UNAT NA | 120.009 | 2,25% |
| STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) | STOXXIEX | 116.349 | 2,18% |
| Siemens AG | SIE | 115.863 | 2,17% |
| Ostali | | 3.682.599 | 68,99% |
| UKUPNO | | 5.154.977 | 96,58% |

6. POTRAŽIVANJA FONDA

| | (u KM) | |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Opis</i> | <i>31.12.2021.</i> | <i>31.12.2020.</i> |
| Potraživanja po osnovu prodaje HOV | - | - |
| Potraživanja po osnovu dividendi | 1.993 | 1.145 |
| Ostala potraživanja | - | - |
| Ukupno potraživanja | 1.993 | 1.145 |

7. OBAVEZE FONDA

Struktura obaveza Fonda sa stanjem na dan 31.12.2021. godine je data u sljedećoj tabeli:

| <i>Opis</i> | <i>31.12.2021.</i> | <i>31.12.2020.</i> |
|--|--------------------|--------------------|
| Obaveze po osnovu poslovanja | | |
| <i>Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti</i> | 54.741 | - |
| <i>Obaveze prema banci depozitaru</i> | 598 | 193 |
| <i>Ostale obaveze iz poslovanja</i> | 3.062 | 787 |
| Ukupno obaveze po osnovu poslovanja | 58.401 | 980 |
| <i>Obaveze prema društvu za upravljanje fondom</i> | 8.549 | 2.754 |
| <i>Obaveze po osnovu ulazne provizije</i> | 9.735 | 7.608 |
| Ukupno obaveze prema društvu za upravljanje | 18.284 | 10.362 |
| Pasivna vremenska razgraničenja | - | 1.463 |
| Ukupno obaveze Fonda | 5.261.091 | 12.804 |

Obaveze po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti se odnose na

Ostale obaveze iz poslovanja odnose se na brokerske provizije, kastodi naknade i obaveze po osnovu nadzora KHOV.

Pasivna vremenska razgraničenja odnose se na unaprijed obračunate rashode za eksternu reviziju.

8. KAPITAL FONDA

| | (u KM) | |
|---|--------------------|--------------------|
| <i>Opis</i> | <i>31.12.2021.</i> | <i>31.12.2020.</i> |
| Osnovni kapital - udjeli OIF | 4.665.549 | 1.623.151 |
| <i>Nepokriven gubitak ranijih godina</i> | (34.942) | (8.133) |
| <i>Nepokriven gubitak tekuće godine</i> | (109.668) | (26.809) |
| Nepokriveni gubitak | (144.610) | (34.942) |
| <i>Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha</i> | 7.330.393 | 2.567.270 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | (6.590.241) | (2.482.291) |
| Nerealizovani dobitak (gubitak) | 740.152 | 84.980 |
| Ukupno kapital | 5.261.091 | 1.673.189 |

Neto imovina fonda jednaka je kapitalu fonda 5.261.091 KM (31.12.2020. 1.673.189 KM). Neto imovina fonda po udjelu na dan 31.12.2021. godine iznosi 12,5820 (31.12.2020. godine iznosi 10,2567 KM).

8.1. NERASPOREĐENA DOBIT I NEPOKRIVENI GUBITAK

Nepokriveni gubitak Fonda na dan 31.12.2021. godine u iznosu od 144.610 KM odnosi se na realizovani gubitak tekuće godine (109.668 KM) i ranijih godina (34.942 KM).

8.2. NEREALIZOVANI DOBITAK I NEREALIZOVANI GUBITAK

Nerealizovani dobitci i gubici Fonda na dan 31.12.2021. godine odnose se na nerealizovane promjene u fer vrijednosti ulaganja vrednovanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

9. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI

9.1. Poslovni prihodi

| | <i>(u KM)</i> | |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| <i>Opis</i> | <i>2021.</i> | <i>2020.</i> |
| Prihodi od dividendi | 56.818 | 19.330 |
| Prihodi od kamata | - | - |
| Ostali poslovni prihodi | - | - |
| Ukupno poslovni prihodi | 56.818 | 19.330 |

9.2. Realizovani dobitci

Realizovani dobitci perioda u iznosu od 7.683 KM (2020. godine 8.866 KM) odnose se na realizovane pozitivne kursne razlike.

9.3. Poslovni rashodi

| | <i>(u KM)</i> | |
|--------------------------------------|---------------|--------------|
| <i>Opis</i> | <i>2021.</i> | <i>2020.</i> |
| Naknada društvu za upravljanje | 65.083 | 23.163 |
| Troškovi kupovine i prodaje ulaganja | 5.051 | 1.795 |
| Naknada banci depozitaru | 4.338 | 1.621 |

| | | |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Ostali poslovni rashodi fonda | 15.173 | 7.030 |
| Ukupno poslovni rashodi | 89.645 | 33.610 |

Ostale poslovne rashode čine rashodi kastodi naknada, troškove bankarskih usluga i troškove revizije.

9.4. Realizovani gubici

Realizovani gubici perioda iznosili su 84.524 KM (2020. godine 21.396 KM) i u iznosu od 54.498 KM se odnose na realizovane gubitke po osnovu kursnih razlika, a u iznosu od 30.026 KM na realizovane gubitke po osnovu prodaje hartija od vrijednosti.

10. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK

(u KM)

| Opis | 2021. | 2020. |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|
| Poslovni prihodi | 56.818 | 19.330 |
| Realizovani dobitak | 7.683 | 8.866 |
| Finansijski prihodi | - | - |
| Ukupno realizovani prihodi | 64.501 | 28.196 |
| Poslovni rashodi | (89.645) | (33.610) |
| Realizovani gubitak | (84.524) | (21.396) |
| Finansijski rashodi | - | - |
| Ukupno realizovani rashodi | (174.169) | (55.006) |
| UKUPNO | (109.668) | (26.809) |

11. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima pod povezanim stranama (licima) se smatraju:

- a) akcionar ili grupa akcionara koji djeluju zajednički, odnosno vlasnik poslovnog udjela ili grupa vlasnika poslovnih udjela koji djeluju zajednički, a posjeduju više od 10% akcija ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduju manji procijenat od navedenog, mogu uticati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt;
- b) svaki subjekt u kojem prvi subjekt posjeduje, direktno ili indirektno, više od 10% akcija ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduje manji procijenat od naznačenog, može uticati direktno ili indirektno na odluke koje donosi takav subjekt;
- c) svako fizičko lice ili lica koja mogu, direktno ili indirektno, uticati na odluke subjekta, a naročito:
 - 1) članovi uže porodice (bračni supružnik ili lice sa kojim živi u vanbračnoj zajednici, djeca ili usvojena djeca i lica koja su pod starateljstvom tog lica);
 - 2) članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže porodice tih lica; ili

- 3) lica zaposlena na osnovu ugovora o radu sa posebnim uslovima sklopljenog sa subjektom u kojem su zaposlena kao i članovi uže porodice tih lica.

Osim navedenog, Zakonom je definisano da su povezana lica fonda: društvo za upravljanje, banka depozitar, advokat odnosno advokatska kancelarija, revizor i poreski savjetnik koji se nalaze u ugovornom odnosu po osnovu pružanja usluga fondu, kao i svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine zaključilo ugovor o obavljanju usluga za potrebe fonda.

U narednoj tabeli dat je pregled transakcija sa povezanim licima (isplate):

| <i>Povezano lice</i> | <i>Iznos isplate 2021.</i> | <i>Iznos isplate 2020.</i> |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| DUIF „WVP Fund Management“ | 188.010 | 107.713 |
| Ukupno: | 188.010 | 107.713 |

12. POSEBNI PODACI OBJAVLJENI U SKLADU SA ZAKONOM

U skladu sa članom 175. Zakona o investicionim fondovima (Službeni glasnik RS br. 92/2006, 82/2015 i 94/2019), polugodišnji i revidirani godišnji izvještaji Fonda moraju sadržavati dodatne informacije, pored već objavljenih:

- Pokazatelj ukupnih troškova za obračunski period;
- Pregled transakcija sa berzanskim posrednicima;
- Pregled kretanja vrijednosti imovine fonda;
- Broj emitovanih udjela na početku i na kraju obračunskog perioda;
- Cijenu po udjelu na početku i na kraju obračunskog perioda;
- Najvišu i najnižu vrijednost imovine fonda i cijenu po udjelu u fondu unutar istog obračunskog perioda za proteklih pet kalendarskih godina;
- Izvještaj uprave sa obrazloženjem poslovnih rezultata fonda, promjena u portfelju i planirane strategije ulaganja u nastupajućem periodu;
- Usporedni pregled poslovanja u protekle tri kalendarske godine.

13. POKAZATELJ UKUPNIH TROŠKOVA

Članom 97 Zakona, propisana je formula za izračunavanje pokazatelja ukupnih troškova otvorenog investicionog fonda.

$$\frac{\text{Ukupna naknada za upravljanje} + \text{ukupni iznos svih ostalih troškova iz člana 94. zakona, osim troškova u vezi sa sticanjem i prodajom imovine i troškova poreza na imovinu ili dobit}}{\text{Prosječna godišnja neto vrijednost imovine}} \times 100$$

$$\frac{65.083 + 4.338 + 15.173}{3.106.900} \times 100$$

Pokazatelj ukupnih troškova za 2021. godinu iznosi 2,7228% (2020. godine 2,7439%).

14. BERZANSKI POSREDNICI

U izvještajnom periodu Fond je vršio transakcije kupovine hartija od vrijednosti na inostranom tržištu isključivo posredstvom jedne brokerske kuće.

| <i>Naziv berzanskog posrednika</i> | <i>Vrijednost transakcija 01.01.-31.12.2020.</i> | | <i>Plaćena provizija 01.01.-31.12.2020.</i> | |
|---|--|-------------------|---|--|
| | <i>Iznos u KM</i> | <i>Učešće u %</i> | <i>Iznos u KM</i> | <i>Učešće provizije u vrijednosti akcija</i> |
| First Financial Brokerage House, Sofija, Bugarska | 783.534 | 100,00% | 1.795 | 0,2291% |
| UKUPNO | 783.534 | 100% | 1.795 | 0,2291% |

| <i>Naziv berzanskog posrednika</i> | <i>Vrijednost transakcija 01.01.-31.12.2021.</i> | | <i>Plaćena provizija 01.01.-31.12.2021.</i> | |
|---|--|-------------------|---|--|
| | <i>Iznos u KM</i> | <i>Učešće u %</i> | <i>Iznos u KM</i> | <i>Učešće provizije u vrijednosti akcija</i> |
| First Financial Brokerage House, Sofija, Bugarska | 2.883.079 | 100,00% | 3.177 | 0,1102% |
| UKUPNO | 2.883.079 | 100% | 3.177 | 0,1102% |

15. KRETANJE VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA

Prvo vrednovanje neto vrijednosti imovine Fonda izvršeno je 25.09.2020. godine. Početna vrijednost imovine iznosila je 579.742,40 KM, odnosno 10,00 KM po udjelu.

Pregled vrijednosti neto imovine Fonda i neto imovine po udjelu u toku perioda dat je u sljedećoj tabeli:

| <i>Datum</i> | <i>Vrijednost neto imovine</i> | <i>Vrijednost neto imovine po udjelu</i> |
|--------------|--------------------------------|--|
| 31.12.2020. | 1.673.188,53 | 10,2567 |
| 31.01.2021. | 1.713.741,23 | 10,1919 |
| 28.02.2021. | 1.872.538,84 | 10,5460 |
| 31.03.2021. | 2.236.085,98 | 11,2800 |
| 30.04.2021. | 2.382.584,49 | 11,3912 |
| 31.05.2021. | 3.003.126,66 | 11,6430 |
| 30.06.2021. | 3.134.927,96 | 11,9204 |
| 31.07.2021. | 3.278.804,05 | 12,0544 |
| 31.08.2021. | 3.459.103,36 | 12,2288 |
| 30.09.2021. | 3.667.556,64 | 11,8069 |
| 31.10.2021. | 3.941.406,82 | 12,2846 |
| 30.11.2021. | 4.769.470,52 | 11,9866 |
| 31.12.2021. | 5.261.089,98 | 12,5820 |

Broj emitovanih udjela na početku perioda 31.12.2020. godine: 163.131,59685

Broj emitovanih udjela na kraju perioda 31.12.2021. godine: 418.142,88978.

Izvještaj o najvišoj i najnižoj vrijednosti imovine fonda dat je u sljedećoj tabeli:

(u KM)

| | 2021. | 2020. |
|---|--------------|--------------|
| Najniža vrijednost neto imovine Fonda | 1.673.756,17 | 729.536,28 |
| Najviša vrijednost neto imovine Fonda | 5.263.146,52 | 1.682.582,68 |
| Najniža vrijednost neto imovine po udjelu | 10,1919 | 7,5915 |
| Najviša vrijednost neto imovine po udjelu | 12,7186 | 11,1068 |

16. UPOREDNI PREGLED POSLOVANJA

Uporedni pregled poslovanja u periodu od protekle tri godine je dat u sljedećoj tabeli:

| Opis | 31.12.2021. | 31.12.2020. | 31.12.2019. |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Vrijednost neto imovine | 5.261.089,98 | 1.673.188,53 | 859.447,76 |
| Vrijednost neto sredstava po udjelu | 12,5820 | 10,2567 | 10,6603 |
| Pokazatelj ukupnih troškova | 2,7228 | 2,7439% | 1,1651% |
| Raspodjela dobiti po akciji tokom godine | - | - | - |

17. SUDSKI SPOROVI

Prema saznanjima rukovodstva Društva, protiv Fonda se ne vodi nijedan postupak.

Fond nije pokrenuo nijedan sudski spor.

18. FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Fond zadrži sposobnost da nastavi sa svojim poslovanjem u neograničenom periodu u predvidivoj budućnosti, kako bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala, a vlasnicima obezbijedi dividende.

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Fonda je izloženo različitim finansijskim rizicima, kao što su kreditni rizik, rizik likvidnosti, tržišni i devizni rizik. Upravljanje finansijskim rizicima je usmjereno na minimiziranje potencijalnih negativnih efekata na finansijske performanse Fonda u uslovima nepredvidivosti kretanja na finansijskim tržištima.

Tržišni rizik

Tržišni rizik se odnosi na rizik da određene promjene tržišnih cijena, kao što su promjene kurseva stranih valuta i promjena kamatnih stopa, mogu da utiču na visinu prihoda Fonda ili vrijednost njegovih finansijskih instrumenata. Zadatak upravljanja tržišnim rizicima jeste da se upravlja i kontroliše izloženost tržišnim rizicima u okviru prihvatljivih pokazatelja, uz optimizaciju prinosa Fonda.

- **Rizik promjene cijena**

Scenario 1

- **Cijene svih akcija koje kotiraju na Banjalučka berza pale za 25%**

| | WVP PREMIUM |
|--|--------------------|
| Vrijednost akcija na Banjalučka berza – prije promjene | / |
| Vrijednost cijena udjela - prije promjene | 12,5820 |
| Vrijednost akcija na Banjalučka berza – nakon promjene | / |
| Vrijednost cijena udjela – nakon promjene | 12,5820 |
| Procentualna promjena cijena udjela | 0,00% |

Prema scenariju 1 promjene tržišne cijene na Banjalučkoj berzi, rezultati ispitivanja su sljedeći:

WVP PREMIUM

Kod WVP Premium fond ovaj scenario neće imati uticaja na poslovanje fonda, jer portfelj ovog fonda nije izložen akcijama Banjalučke berze.

Preporuka:

S obzirom da pretpostavljeni scenario nema negativnog uticaja na fond, ne predlažu se posebne mjere koje bi štatile od naglih promjena cijena akcija.

Scenario 2

- **Cijene svih akcija koje kotiraju na stranim berzama pale za 25%**

| | WVP PREMIUM |
|---|--------------------|
| Vrijednost akcija na stranim berzama – prije promjene | 5.154.977,49 |
| Vrijednost cijena udjela - prije promjene | 12,5820 |
| Vrijednost akcija na stranim berzama – nakon promjene | 3.866.233,12 |
| Vrijednost cijena udjela – nakon promjene | 9,5000 |
| Procentualna promjena cijena udjela | -24,50% |

Prema scenariju 2 promjene tržišne cijene na stranim berzama, rezultati ispitivanja su sljedeći:

WVP PREMIUM

U ovom scenariju dolazi do promjene cijene udjela fonda za -24,50%, odnosno smanjivanje vrijednosti portfelja stranih akcija za 1.288.744,37 KM. Ako se ovaj scenario provede u praksi, očekuje se da ima negativne efekte na profitabilnost fonda, kao i značajno smanjenje

vrijednosti imovine fonda. U početku se ne očekuje da će likvidnost fonda biti ugrožena, ali ako ova promena potraje, likvidne pozicije fonda mogu opadati.

Preporuka:

S obzirom da je dominantan dio portfelja WFP Premium izložen na akcije koje kotiraju na stranim berzama i udjeli investicionim fondova koji ulažu u stranim akcije, uticaj pretpostavljenih faktora bi bio značajan. Važno je voditi računa o naglim tržišnim kretanjima i ekonomskim pokazateljima, uz određene mjere koje treba preduzeti ako postoji neko strukturno kretanje prema dolje i smanjiti izloženost u akcijama.

- **Rizik promjene kamatnih stopa**

Scenario 1

- **Referentna kamatna stopa porasla je za 1 procentni poen**

| | WVP PREMIUM |
|---|--------------------|
| Vrijednost dužničkih HoV raspoloživi za trgovanje - prije promjene | / |
| Vrijednost cijena udjela - prije promjene | 12,5820 |
| Vrijednost dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za trgovanje - nakon promjene | / |
| Vrijednost cijena udjela - nakon promjene | 12,5820 |
| Procentualna promjena cena udjela | 0,00% |

Prema scenariju 1 povećanje kamatne stope za 1 procentni poen, rezultati ispitivanja su sljedeći:

WVP PREMIUM

Na dan 31.12.2021. godine u portfelju fonda nema dužničkih HoV, pa ovaj scenario neće izazvati promjenu cijene udjela fonda.

Preporuka:

Prema Prospektu fonda predviđeno je ulaganje u dužničke hartije od vrijednosti. Ako bi se u nekom trenutku dio portfelja sastojao od dužničkih vrijednosnih papira, tada bi portfelj WVP Premium fonda bio izložen ovom riziku. Povećanje referentne kamatne stope negativno bi uticalo na cijenu udjela i prinos fonda jer su cijene dužničkih hartija od vrijednosti i kamatne stope obrnuto proporcionalne - povećanje kamatnih stopa znači pad cijene obveznica i obrnuto. U okolnostima u kojima se očekuje rast kamatnih stopa u narednom periodu, Društvo će pokušati da se smanji kamatni rizik smanjenjem trajanja dospijeca (modified duration).

Scenario 2

- **Referentna kamatna stopa smanjena je za 1 procentni poen**

| | WVP PREMIUM |
|---|--------------------|
| Vrijednost dužničkih HoV raspoloživih za trgovanje - prije promjene | / |
| Vrijednost cijena udjela - prije promjene | 12,5820 |
| Vrijednost dužničkih vrijednosnih papira raspoloživih za trgovanje - nakon promjene | / |
| Vrijednost cijena udjela - nakon promjene | 12,5820 |
| Procentualna promjena cena udjela | 0,00% |

Prema scenariju 2 smanjenje kamatne stope za 1 procentni poen, rezultati ispitivanja su sljedeći:

WVP PREMIUM

Na dan 31.12.2021 u portfelju fonda nema dužničkih hartija od vrijednosti, pa ovaj scenario neće izazvati promjenu cijene udjela fonda.

Preporuka:

Prema Prospektu fonda predviđeno je ulaganje u dužničke hartije od vrijednosti. Ako bi se u nekom trenutku dio portfelja sastojao od dužničkih hartija od vrijednosti, tada bi portfelj WVP Premium fonda bio izložen ovom riziku. Smanjenje referentne kamatne stope pozitivno bi uticalo na cijenu udjela i prinos fonda jer su cijene dužničkih hartija od vrijednosti i kamatne stope obrnuto proporcionalne - smanjenje kamatnih stopa znači rast cijene obveznice i obrnuto. U okolnostima u kojima se očekuje pad kamatnih stopa u narednom periodu, Društvo će pokušati preko investiranja u dužničke hartije od vrijednosti sa većom trajanja dospeljeća (modified duration) povećati vrijednosti imovine fonda.

Devizni rizik

Izloženost Fonda deviznom riziku prvenstveno se odnosi na ulaganja u finansijska sredstva klasifikovana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, odnosno akcije stranih emitanata, gotovinu i gotovinske ekvivalente, i obaveze iz poslovanja denominirane u stranoj valuti.

Scenario 1

- **KM apesira za 30% u odnos na dolar**

| | WVP PREMIUM |
|---|--------------------|
| Vrijednosti imovine u USD ili USD klauzula – prije promjene | 1.623.006,85 |
| Vrijednost cijena udjela - prije promjene | 12,5820 |
| Vrijednosti imovine u USD ili USD klauzula – nakon promjene | 1.248.466,82 |
| Vrijednost cijena udjela – nakon promjene | 11,6863 |
| Procentualna promjena cijena udjela | -7,12% |

Prema scenariju 1 apresijacija KM u odnosu na dolar, rezultati ispitivanja su sljedeći:

WVP PREMIUM

Cijena udjela fonda zabeležila procentualna promena za -7,12%, odnosno apresijacija konvertibilne marke u odnosu na dolar za 30% prouzrokovaoće smanjivanje imovine fonda izložene u dolarima za 374.540,03 KM. Ako se ovaj scenario provede u praksi, očekuje se da će negativno uticati i na profitabilnost i na smanjenje vrijednosti imovine.

Preporuka:

Kod WVP Premium fonda ovakva procentualna promjena je očekivana s obzirom da vrijednost imovine fonda direktno zavisi o fluktuaciji kursa portfelja fonda. Ukoliko se stvore uslovi za tako oštro kretanje valute, predlaže se da se prodaju sve akcije u dolarima i sredstva usmjere u akcije u evrima.

Scenario 2

- ***KM depresira za 30% u odnos na dolar***

| | WVP PREMIUM |
|---|--------------------|
| Vrijednosti imovine u USD ili USD klauzula – prije promjene | 1.623.006,85 |
| Vrijednost cijena udjela - prije promjene | 12,5820 |
| Vrijednosti imovine u USD ili USD klauzula – nakon promjene | 2.318.581,23 |
| Vrijednost cijena udjela – nakon promjene | 14,2455 |
| Procentualna promjena cijena udjela | +13,22% |

Prema scenariju 2 depresijacija KM u odnosu na dolar, rezultati ispitivanja su sljedeći:

WVP PREMIUM

Cijena udjela fonda procentualno se promijenila za +13,22%, odnosno depresijacija konvertibilne marke u odnosu na dolar za 30% prouzrokovaoće povećanje imovine fonda u dolaru za 695.574,38 KM. Ako se ovaj scenario provede u praksi, očekuje se da će pozitivno utjecati i na profitabilnost i na povećanje vrijednosti imovine.

Preporuka:

Kod WVP Premium fonda ovakva procentualna promjena je očekivana sa obzirom tome da vrijednost imovine fonda direktno zavisi o fluktuaciji kursa portfelja fonda. Ovaj scenario bi doveo do velikih dobitaka za fond. Preporuka je da se što bolje iskoristi ovaj trenutak i da se prodaju dolarski osjetljive pozicije kako profit ne bi smanjio ili stvorili gubici, ako se trend promijeni.

Scenario 3

- **Primjena risk modela VAR na vrijednost konvertibilne marke u odnosu na dolar (worst-case scenario)**

| | WVP PREMIUM |
|---|--------------------|
| Vrijednosti imovine u USD ili USD klauzula – prije promjene | 1.623.006,85 |
| Vrijednost cijena udjela - prije promjene | 12,5820 |
| Vrijednosti imovine u USD ili USD klauzula – nakon promjene | 1.585.677,69 |
| Vrijednost cijena udjela – nakon promjene | 12,4928 |
| Procentualna promjena cijena udjela | -0,71% |

Prema scenariju 3 primjenom VAR modela na kurs KM/USD dobijamo sljedeće rezultate:

Na bazi istorijskog sedmičnog kretanja dolara prema konvertibilnoj marki u posljednjih 5 godina, s nivoom pouzdanosti od 95% možemo tvrditi da je u naredne 2 sedmice najgori scenario koji se može dogoditi je apresijacija konvertibilne marke prema dolaru za 2,30%, što bi imalo uticaj na sredstva:

WVP Premium

Kod WVP Premium fonda dolazi do promjene cijene udjela za -0,71%, odnosno apresijacija konvertibilne marke prema dolaru uzrokuje smanjenje imovine izložene u dolarima za 37.329,16 konvertibilnih maraka. Ako se ovaj scenario provede u praksi, očekuje se da ima negativan uticaj i na vrijednost imovine fonda i na njegovu profitabilnost.

Preporuka:

Ako se stvore uslovi za tako oštro kretanje valute, predlaže se smanjenje pozicija na akcijama denominirane u dolarima i preusmjeravanje sredstava u manje nestabilnim valutnim instrumentima.

Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Fonda upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbjeđuje da u svakom trenutku ispunjava svoje obaveze. Rizikom likvidnosti se upravlja održavanjem odgovarajućih novčanih rezervi, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospjeća finansijskih sredstava i obaveza.

Scenario 1

- **Otkup udjela u iznosu od 10% od neto vrijednosti imovine fonda**

| | WVP PREMIUM |
|---|--------------------|
| Vrijednost pozicija koje se mogu povući bez troškova i gubitka - prije promjene | 180.805,35 |
| Ukupan broj udjela - prije promjene | 418.142,8898 |
| Vrijednost pozicija koje se mogu povući bez troškova i gubitka – nakon promjene | -345.303,65 |
| Ukupan broj udjela - nakon promjene | 376.328,6008 |

Prema scenariju 1 povlačenja (otkup) udjela u iznos od 10% iz neto imovine fonda, rezultati ispitivanja su sljedeći:

WVP PREMIUM

Na dan sprovođenja scenarija, 3,44% imovine fonda izloženo je u gotovini i gotovinskim ekvivalentima. Te pozicije predstavljaju najlikvidniju imovinu fonda koja se može povući bez stvaranja troškova ili gubitaka. S obzirom da vrijednost udjela u iznosu od 10% neto imovine iznosi 526.109,00 BAM, kako bi se podmirila cjelokupna obaveza sva sredstva u gotovini biće iskorištena. Preostalih 345.303,65 BAM podmiriće se prodajom 6,56% dionica.

Preporuka:

Kod WVP Premium fonda simulirani scenario neće prouzrokovati da se obaveze isplate udjela ne izvršavaju jer će se iznos od 345.303,65 BAM osigurati prodajom akcija biti dostupan u roku od dva do tri radna dana, dok je rok za isplatu otkupa 7 radnih dana.

Scenario 2

- Realizovanje 25% potencijalnih obaveza fonda

| | WVP Premium |
|---|--------------------|
| Vrijednost obaveza - prije promjene | 76.685,48 |
| Vrijednost pozicija koje se mogu povući bez troškova i gubitka - prije promjene | 180.805,35 |
| Vrijednost obaveza - nakon promjene | 57.514,11 |
| Vrijednost pozicija koje se mogu povući bez troškova i gubitka – nakon promjene | 161.633,98 |

Prema scenariju 2 realizovanje 25% potencijalnih obaveza fonda, rezultati ispitivanja su sljedeći:

WVP PREMIUM

U WVP Premium fondu iznos obaveza na dan sprovođenja scenarija ne predstavlja prijetnju likvidnosti. Iznos od 25% obaveza, koji iznosi 19.171,37 BAM, neznatan je u odnosu na pozicije koje se mogu povući bez ikakvih troškova i gubitaka.

Preporuka:

Preporučuje se kada je moguće održati takav uslov kako bi se izbjegla potreba za prodaju akcija, obveznica ili udjela i restrukturiranje portfelja.

Scenario 3

- **Investitori sa značajnim udjelom (više od 5% imovine) povlače 80% svoje imovine**

| | WVP Premium |
|---|--------------------|
| Vrijednost uloga investitora sa značajnim učešćem (više od 5%) u imovini fonda - prije promjene | 2.317.019,8904 |
| Vrijednost pozicija koje se mogu povući bez troškova i gubitka - prije promjene | 180.805,35 |
| Vrijednost uloga investitora sa značajnim učešćem (više od 5%) u imovini fonda - nakon promjene | 463.403,9781 |
| Vrijednost pozicija koje se mogu povući bez troškova i gubitka - nakon promjene | -1.672.810,56 |

Prema scenariju 3 investitori sa značajnim udjelom (više od 5% imovine) povlače 80% svoje imovine, rezultati ispitivanja su sljedeći:

WVP PREMIUM

Na dan sprovođenja scenarija, 3,44% imovine izloženo je u gotovini i gotovinskim instrumentima. Te pozicije predstavljaju najlikvidniju imovinu fonda koja se može povući bez stvaranja troškova ili gubitaka. S obzirom da vrednost 80% imovine investitora sa značajnim učešćem u neto imovini fonda (više od 5%) iznosi 1.853.615,91 KM, kako bi se podmirila cjelokupna obaveza, biće korištena sva gotovinska sredstva. Preostalih 1.672.810,56 KM biće podmireno prodajom 31,80% akcija.

Preporuka:

Simulirani scenario neće uzrokovati neizmirivanje obveze WVP Premium fonda, jer će se iznosi osigurati prodajom akcija ili udjela tokom dva do tri radna dana, dok je rok za isplatu 7 radnih dana. Preporučuje se da, ukoliko dođe do takvog scenarija, koji ne isključimo kao nerealni, da se odmah nastavi s prodajom akcija ili udjela, kako bi se na vrijeme osigurala potrebna sredstva.

Izvršni direktori:

Jasmina Stamenković

Zoran Vučenović

(M.P)

Prilog: Izvještaj uprave