

Društvo za upravljanje investicionim fondom  
„Quantum investments“ ad Podgorica  
Ulica Kralja Nikole 1a  
Tel: + 382 20 671-701  
Mail: [info@quantum-investments.me](mailto:info@quantum-investments.me)  
Web: [www.quantum-investments.me](http://www.quantum-investments.me)

## PROSPEKT

### Otvoreni investicioni fond „Atlas Mont“

Datum izdavanja: April 2024.  
Datum ažuriranja: Januar 2025.

## Uvod

**Društvo za upravljanje investicionim fondom „Quantum investments“ a.d.** je akcionarsko društvo koje organizuje, osniva i upravlja investicionim fondovima, u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima („Službeni list Crne Gore“, br. 54/11 od 17.11.2011 i 13/18 od 28.02.2018.) i podzakonskim aktima.

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

Zadatak Društva za upravljanje je ostvarenje stabilnog povrata na investicije uz poštovanje principa sigurnosti investicija i diversifikacije rizika ulaganja, odnosno diversifikovanje strukture portfelja hartija od vrijednosti, kako bi povećali prinos. Cilj je ostvarivanje visoke stope prinosa u dugom roku, odnosno rast vrijednosti imovine fonda putem kapitalnih dobitaka, dividendi, kamata i drugih vrsta prihoda.

**Otvoreni investicioni fond** je fond koji nema svojstvo pravnog lica i funkcioniše na principu prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja investicionih jedinica, a istovremeno je u obavezi da na zahtjev člana fonda otkupi njegove investicione jedinice. Prikupljena sredstva se ulažu u različite vrste imovine sa ciljem ostvarivanja prihoda i smanjenja rizika ulaganja.

Sredstva fonda su odvojena od sredstava društva za upravljanje fondom.

Investitor, odnosno član otvorenog investicionog fonda je vlasnik dijela cjelokupne imovine otvorenog investicionog fonda u zavisnosti od broja investicionih jedinica koje posjeduje. Član otvorenog investicionog fonda ima pravo da zatraži od društva za upravljanje investicionim fondom otkup svojih investicionih jedinica i time istupi iz fonda na način koji je propisan zakonom, Pravilima o upravljanju otvorenim investicionim fondom Atlas Mont i ovim Prospektom.

Društvo za upravljanje investicionim fondom Quantum investments a.d. Podgorica će svoje odluke o ulaganju sredstava otvorenog investicionog fonda zasnivati na odredbama zakona, Pravilima o upravljanju i ovog Prospekta, poštujući najviše profesionalne i etičke standarde. Društvo će upravljati otvorenim investicionim fondom pridržavajući se načela savjesnosti i poštenja, a u izvršavanju svojih obaveza postupati profesionalno, u skladu sa načelima dobrog privrednika, kao i prema pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i pozitivnim propisima Crne Gore, isključivo u interesu članova fonda.

Prije početka ulaganja svaki potencijalni investitor bi trebalo da definiše svoje finansijske ciljeve, ocijeni nivo prihvatljivog rizika kojem može da se izloži, vremenski horizont ulaganja i visinu prinosa koju želi da ostvari. Prilikom izbora vrste investicionog fonda, investitor treba da izabere onaj investicioni fond koji najviše odgovara postavljenim ciljevima.

***Prije donošenja odluke o ulaganju u Fond, pozivaju se potencijalni investitori da pročitaju ovaj Prospekt kako bi se informisali o rizicima ulaganja. Tržište hartija od vrijednosti je izuzetno promenljivo, te postoji značajan rizik od gubitka.***

***Ulaganje u investicioni fond uključuje rizik iznad prosječnog i pogodan je za ulaganja licima koja mogu priuštiti takav rizik.***

## I Osnovni podaci o investicionom fondu

### Naziv i vrsta investicionog fonda

---

*Društvo za upravljanje "Quantum investments" a.d. Podgorica*

Otvoreni investicioni fond „ATLAS MONT“ (u daljem tekstu Fond).

#### **Datum osnivanja i rok na koji se fond osniva:**

Fond je osnovan 16.08.2012. godine upisom u registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrijednosti Crne Gore (sada Komisija za tržište kapitala Crne Gore), rješenjem br. 04/3-1325/12-12. Fond je osnovan na neodređeno vrijeme.

Komisija je Rješenjem br. 04/3-1709/11-14 utvrdila da je Društvo za upravljanje Atlas Mont ad Podgorica uskladilo akte, organizaciju i poslovanje Otvorenog investicionog fonda Atlas Mont – u postupku transformacije sa Zakonom o investicionim fondovima.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondom „Quantum investments“ a.d. Podgorica shodno ugovoru o prenosu poslova upravljanja br. **43/24 od 11.04.2024.** godine.

#### **Vrijeme i mjesto uvida u prospekt, pravila o upravljanju i izvještaje oposlovanju Fonda**

Svako zainteresovano lice može izvršiti uvid u Prospekt Fonda, Pravila o upravljanju Fondom i periodične i godišnje izvještaje Fonda sa izvještajem revizora svakog radnog dana u periodu od 10 do 14 časova u prostorijama Društva za upravljanje „Quantum investments“ a.d. na adresi Ulica Kralja Nikole 1a, Podgorica, kao i na internet adresi Društva: [www.quantum-investments.me](http://www.quantum-investments.me)

Društvo će u skladu sa zakonskim i podzakonskim propisima vršiti izradu i objavljivanje periodičnih i godišnjih izvještaja o poslovanju Fonda.

Navedeni izvještaji biće dostupni zainteresovanim licima nakon njihovog dostavljanja Komisiji za tržište kapitala, u skladu sa propisima.

#### **Poreski tretman investicionog fonda i članova**

Prema postojećim poreskim propisima u Crnoj Gori, imovina Fonda ne tereti se nikakvim poreskim opterećenjima.

Poreski propisi kojima se uređuje oporezivanje prihoda fizičkih i pravnih lica, domaćih i stranih investitora u investicione fondove su:

Zakon o porezu na dohodak fizičkih lica

Zakon o porezu na dobit pravnih lica

Vlasnik investicionih jedinica (fizičko lice, pravno lice – rezident i pravno lice – nerezident koje ostvaruje poslovanje preko stalne poslovne jedinice na teritoriji Crne Gore) plaća porez na kapitalni dobitak. Kapitalnim dobitkom smatra se onaj prihod koji vlasnik investicionih jedinica ostvari kao razliku između prodajne cijene investicione jedinice i njene nabavne cijene (neto vrijednost imovine fonda po investicionoj jedinici na dan uplate, uvećana za naknadu za kupovinu, ukoliko je Društvo naplaćuje).

#### **Datum obračuna i distribucije investicionih jedinica**

Društvo za upravljanje „Quantum investments“ a.d. je, uz potpisivanje Ugovora o prenosu poslova upravljanja Zajedničkim Otvorenim investicionim fondom „Atlas Mont“ sa Društvom za upravljanje „Atlas Mont“ a.d. Podgorica, preuzelo Registar investicionih jedinica Otvorenog investicionog fonda „Atlas Mont“, a koji je dostavljen Komisiji za tržište kapitala Crne Gore uz zahtjev za izdavanje saglasnosti za prenošenje upravljanja Otvorenim investicionim fondom „Atlas Mont“.

Broj investicionih jedinica pojedinačnog vlasnika Otvorenog investicionog fonda „Atlas Mont“ je jednak broju investicionih jedinica koje je vlasnik imao prije dobijanja saglasnosti na prenos poslova upravljanja otvorenim investicionim fondom „Atlas Mont“, a koja je dobijena od strane Komisije za tržište kapitala Crne Gore.

Društvo za upravljanje investicionim fondom vrši distribuciju investicionih jedinica u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i Pravilima o upravljanju Otvorenog investicionog fonda „Atlas Mont“.

Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondom vrši dnevni obračun ukupne vrijednosti imovine otvorenog investicionog fonda kojim upravlja, utvrđuje obaveze i obračunava neto vrijednost fonda kao i neto vrijednost investicione jedinice. Navedene obračune kontroliše i potvrđuje depozitarna banka, koja je odgovorna za njihovu tačnost.

### Podaci o revizoru

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

“Eurorev” d.o.o. Podgorica, društvo za reviziju finansijskih iskaza.

Adresa: Podgorica, Vasa Raičkovića 5

Telefon: 020 244-652

E-mail: [eurorev@t-com.me](mailto:eurorev@t-com.me)

### Vrsta i oznaka investicione jedinice

#### Obilježje prava (stvarno, lično ili drugo) koje predstavlja investiciona jedinica

Investicione jedinice su hartije od vrijednosti koje su slobodno prenosive.

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

Vlasnici investicionih jedinica, pravo na otkup investicionih jedinica mogu ostvariti svakoga radnog dana u skladu sa uslovima navedenim u Pravilima o upravljanju.

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

Prava iz investicionih jedinica su sledeća:

- **Pravo na obavještenost** – vlasnik investicione jedinice ima pravo da bude upoznat sa vrijednošću investicione jedinice na dnevnom nivou, svim aktima otvorenog investicionog fonda u skladu sa zakonom, i ostalim informacijama iz Prospekta, Ključnih informacija za investitore; Pravilima za upravljanje kao i njihovim eventualnim izmjenama, nakon što te izmjene odobri Komisija za tržište kapitala.
- **Pravo na udio u dobiti Fonda** . Dobit Fonda utvrđuje se finansijskim izvještajima i u cjelosti pripada vlasnicima investicionih jedinica. Cjelokupna dobit se reinvestira u Fond. Dobit Fonda je sadržana u cijeni investicione jedinice.
- **Pravo na prodaju investicionih jedinica**, odnosno obavezu Društva za upravljanje da po zahtjevu otkupi investicione jedinice uz odbitak izlazne provizije.

- **Pravo raspolaganja investicionim jedinicama** (kupoprodaja, poklon, prenos), kao i opterećenja na osnovu uredne dokumentacije koja predstavlja pravnu osnovu za takvo raspolaganje. Društvo za upravljanje će na zahtjev vlasnika, zakonskog punomoćnika, nasljednika vlasnika investicionih jedinica, a isključivo na osnovu validne dokumentacije izvršiti traženu radnju (kupovinu, prodaju, prenos ili drugu radnju). Društvo će uzeti u razmatranje i eventualna pravosnažna sudska rješenja.
- **Pravo na isplatu dijela ostatka likvidacione mase.** Vlasnici investicionih jedinica imaju pravo na isplatu dijela ostatka likvidacione mase Fonda, srazmjerno broju investicionih jedinica koji oni posjeduju u Fondu.

### **Oznake investicione jedinice**

Investiciona jedinica je hartija od vrijednosti koja je slobodno prenosiva i nose oznaku **ATMO-O**. Investicione jedinice su registrovane i glase na vlasnika. Investicionim jedinicama Fonda može se trgovati na Montenegroberzi.

### **Hartije od vrijednosti ili potvrde o investicionim jedinicama koje dokazuju pravo vlasništva – upis u registar ili na računu**

Hartije od vrijednosti ili potvrde o investicionim jedinicama koje dokazuju pravo vlasništva – upis u registar ili na računu, izdaje Društvo za upravljanje na zahtjev vlasnika investicione jedinice na jedan od sljedećih načina:

1. u sjedištu društva za upravljanje,
2. faksom,
3. elektronski,
4. na adresu vlasnika investicionih jedinica.

Sadržaj potvrde je definisan pravilima Komisije za tržište kapitala Crne Gore.

### **Glasačka prava vlasnika investicionih jedinica ako su predviđeni**

Nisu predviđena glasačka prava vlasnika investicionih jedinica.

### **Uslovi pod kojima se može pokrenuti likvidacija fonda sa pravima vlasnika investicionih jedinica**

Postupak likvidacije otvorenog fonda ne mogu pokrenuti vlasnici investicionih jedinica i povjerioci vlasnika investicionih jedinica.

Postupak likvidacije otvorenog fonda pokreće se:

1. istekom vremena na koje je zajednički fond osnovan u skladu sa pravilima o upravljanju fondom;
2. u slučaju da ne bude izabrano novo društvo za upravljanje, odnosno depozitar, u roku od 60 dana od nastupanja okolnosti iz člana 22 Zakona o investicionim fondovima (Sl.list CG 54/11, 13/18)
3. u drugim slučajevima propisanim pravilima o upravljanju fondom Zakonom o investicionim fondovima (Sl.list CG 54/11, 13/18).

Danom nastupanja uslova za pokretanje postupka likvidacije otvorenog fonda, Društvo za upravljanje ne smije izdavati investicione jedinice fonda.

Danom nastupanja uslova za pokretanje postupka likvidacije otvorenog fonda može se vršiti otkup investicionih jedinica fonda pod uslovom da Društvo za upravljanje obezbijedi jednak tretman svih vlasnika investicionih jedinica.

U slučaju likvidacije Fonda, neće se naplaćivati izlazna naknada vlasnicima investicionih jedinica, osim transakcionih troškova vezanih za isplatu.

### **Postupci i uslovi izdavanja i prodaje investicionih jedinica**

Investicione jedinice Fonda mogu kupiti fizička i pravna lica – rezidenti i nerezidenti.

Investicione jedinice Fonda se izdaju po cijeni koja se izračunava na način da se neto vrijednost imovine fonda podijeli sa ukupnim brojem izdatih investicionih jedinica fonda.

Društvo za upravljanje ne naplaćuje naknadu za kupovinu investicionih jedinica, a u skladu sa Pravilima o upravljanju.

Investicione jedinice otvorenog fonda daju ista prava članovima fonda.

Članom Fonda kojim upravlja Društvo za upravljanje, postaje se podnošenjem pisanog zahtjeva, potpisivanjem ugovora o pristupanju i uplatom novčanih sredstava na ime kupovine investicionih jedinica. Zahtjev za kupovinu investicionih jedinica može se podnijeti u Sjedištu Društva za upravljanje, svakog radnog dana u periodu od 10 -14 h.

Investicione jedinice Fonda mogu se kupiti isključivo u novcu, uplatom novčanih sredstava na račun Fonda br. **510-999-50** sa pozivom na broj **1017963** koji se vodi kod Crnogorske komercijalne banke ad Podgorica. Na uplati naznačiti jedinstveni matični broj građana (za fizička lica) ili matični broj (za pravna lica). Nerezidenti mogu kupovati investicione jedinice uplatama iz inostranstva na devizni račun Fonda (instrukcije za uplatu na zahtjev).

Danom uplate smatra se dan uplate novčanih sredstava na račun Fonda kod depozitarne banke do 16:00h i za njih se obračunava vrijednost investicione jedinice za dan vrednovanja imovine fonda (t-1). Za uplate sredstava pristiglih na račun depozitarne banke posle 16:00h, danom uplate se smatra slijedeći radni dan i vrijednost investicione jedinice je obračunata po vrijednosti za slijedeći radni dan.

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

Jedno lice može neograničen broj puta kupovati investicione jedinice u Fondu.

Nakon izvršene uplate i upisa, članu se izdaje potvrda o kupovini investicionih jedinica, tj potvrda o udjelu koja se sačinjava i ažurira u skladu sa članom 4 Pravila o sadržini potvrde o udjelu vlasnika investicionih jedinica zajedničkog fonda (Sl.list CG 032/12).

Smatra se da se vlasnik investicione jedinice saglasio sa pravilima o upravljanju fondom kupovinom investicionih jedinica fonda.

Bliže informacije u vezi kupovine investicioinih jedinica dobijaju se u Društvu za upravljanje.

**Potrebna dokumenta koja fizička i pravna lica treba da dostave prilikom predaje zahtjeva za**

## otkup investicionih jedinica

### **Za fizička lica (domaća i strana):**

Uz Zahtjev za prodaju investicionih jedinica potrebno je priložiti:

- **ličnu identifikacinu ispravu** izdatu od strane nadležnog državnog organa (lična karta ili pasoš)
- **dokaz o novčanom računu u banci / potvrdu banke** o broju žiro računa stvarnog vlasnika investicionih jedinica (kopija bankovne kartice).

Uz navedeno, shodno Zakonu o sprječavanju pranja novca i finansiranja terorizma, dužni ste popuniti i sledeće obrasce:

- **Obrazac o identifikaciji fizičkog lica;**
- **Obrazac za identifikaciju politički eksponiranih lica;**
- **Obrazac za identifikaciju zastupnika ili ovlašćenog lica** ( ukoliko je fizičko lice opunomoćilo drugo lice)

Zahtjevi se podnose u sjedištu Društva za upravljanje.

### **Za pravna lica (domaća i strana):**

Uz Zahtjev za prodaju investicionih jedinica potrebno je priložiti:

- **Izvod iz Centralnog registra privrednih subjekata** (iz kojeg se vidi i ovlašćeno lice ) – original ili ovjerena kopija
- **Ovjerenu fotokopiju identifikacionog dokumenta** izdatu od strane nadležnog državnog organa (lična karta ili pasoš) za lice ovlašćeno za zastupanje ili opunomoćeno lice
- **Obrazac sa ovjerenim potpisom lica ovlašćenog za zastupanje**
- **Potvrdu o registraciji kod Poreske uprave (PIB)**
- **Potvrda banke o broju žiro računa pravnog lica – vlasnika investicionih jedinica**

Uz navedeno, shodno Zakonu o sprječavanju pranja novca i finansiranja terorizma, dužni ste popuniti i sledeće obrasce:

- **Obrazac o identifikaciji pravnog lica;**
- **Obrazac za identifikaciju politički eksponiranih lica;**
- **Obrazac za identifikaciju stvarnih vlasnika pravnog lica;**
- **Za akcionarska društva vlasničku strukturu pravnog lica;**

Punomoćnici moraju priložiti validno Punomoćje ovjereno u skladu sa Zakonom.

**Strana pravna lica** moraju priložiti ovu dokumentaciju, ovjerenu kod nadležnog organa i prevedenu kod ovlašćenog sudskog tumača.

Zahtjevi se podnose u sjedištu Društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje je obavezno da prihvati uplatu bilo kojeg lica koje je zainteresovano da investira u Fond. Izuzetno od navedenog, Društvo za upravljanje je dužno da odbije uplatu ukoliko postoji sumnja u pranje novca i finansiranje terorizma, odnosno ukoliko nije moguće sprovesti mjere utvrđivanja i provjere identiteta klijenta i praćenja poslovanja klijenta propisane Zakonom o sprječavanju pranja novca i finansiranju terorizma i podzakonskim aktima i drugim aktima donijetim na osnovu ovog Zakona.

### **Postupci i uslovi za otkup ili isplatu investicionih jedinica i okolnosti pod kojima je moguće prekinuti otkup ili isplatu**

Svaki vlasnik investicionih jedinica fonda može podnijeti Zahtjev za otkup investicionih jedinica isključivo u mjestu uprave Društva za upravljanje.

Društvo je dužno da vrši isplatu investicionih jedinica, vlasnicima investicionih jedinica, koji su podnijeli zahtjev za otkup investicionih jedinica u roku od 5 (pet) radnih dana od dana podnošenja zahtjeva.

Ukoliko nema dovoljno likvidnih sredstava u imovini otvorenog fonda za isplatu vlasnika investicionih jedinica koji su zahtijevali ostvarenje svog prava otkupa, društvo za upravljanje je dužno da sredstva za isplatu obezbijedi prodajom imovine.

Isplata se prenosi na račun podnosioca naloga.

Vlasnici investicionih jedinica otvorenog fonda nastalog transformacijom postojećeg fonda plaćaju ulaznu i izlaznu naknadu u skladu sa Pravilima o upravljanju. Ulazna provizija je **0%**, dok je izlazna provizija:

- Do 100,00 EUR izlazna naknada je fiksna i iznosi **5,00 EUR**;
- Od 100,00 EUR do 1.000,00 EUR iznosi **2,00%** od iznosa isplate;
- Od 1.000,00 EUR do 500.000,00 EUR iznosi **1,50%** od iznosa isplate;
- Preko 500.000,00 EUR iznosi **1,00%** od iznosa isplate.

### **Najniži iznos pojedinačnih ulaganja u Fond**

Minimalan iznos pojedinačnog ulaganja je vrijednost investicione jedinice.

### **Obustava otkupa investicionih jedinica**

Društvo za upravljanje može privremeno obustaviti otkup investicionih jedinica kada to zahtijevaju posebne okolnosti i zaštita interesa vlasnika investicionih jedinica, a u slučajevima i po postupku utvrđenom pravilima o upravljanju fondom.

Komisija za tržište kapitala može naložiti obustavu otkupa investicionih jedinica radi zaštite interesa vlasnika investicionih jedinica ili javnog interesa, odnosno kada društvo za upravljanje ne postupa u skladu sa zakonom ili drugim propisom.

U slučaju obustave otkupa, društvo za upravljanje je dužno da o obustavi otkupa investicionih jedinica, bez odlaganja, obavijesti Komisiju i vlasnike investicionih jedinica sa navođenjem datuma i razloga za obustavu otkupa, kao i perioda u kojem će biti obustavljen otkup investicionih jedinica.

Društvo za upravljanje je dužno da, u roku od tri dana od dana početka obustave otkupa investicionih jedinica, obavijesti Komisiju o mjerama preduzetim radi otklanjanja uzroka za obustavu otkupa investicionih jedinica.

Ako Komisija ocijeni da je obustava otkupa investicionih jedinica u suprotnosti sa interesima vlasnika investicionih jedinica fonda, ukinuće odluku društva za upravljanje o obustavi otkupa investicionih jedinica.

U ovom slučaju društvo za upravljanje je dužno da obavijesti vlasnike investicionih jedinica o ukidanju odluke društva za upravljanje o obustavi otkupa investicionih jedinica fonda na način propisan pravilima o upravljanju fondom.

Period obustave otkupa investicionih jedinica fonda počinje da teče od dana donošenja odluke društva za upravljanje o obustavljanju otkupa investicionih jedinica fonda.

U periodu obustave otkupa investicionih jedinica fonda, društvo za upravljanje ne smije izdavati nove investicione jedinice ili vršiti otkup investicionih jedinica fonda.

Zabrana se odnosi i na otkup investicionih jedinica koji je zahtijevan od strane vlasnika investicione jedinice prije početka perioda obustave, a koji nije završen prije obustave, kao i na investicione jedinice čiji je otkup zahtijevan tokom perioda obustave.

Društvo za upravljanje je dužno da izvrši otkup investicionih jedinica, po cijeni utvrđenoj na dan prestanka obustave otkupa investicionih jedinica fonda.

Vlasnici investicionih jedinica nemaju pravo na kamatu za vrijeme obustave otkupa investicionih jedinica, osim ako:

- je društvo za upravljanje u periodu obustave već bilo u kašnjenju;
- Komisija ukine odluku društva za upravljanje o obustavi otkupa investicionih jedinica.

Izdavanje i otkup investicionih jedinica ne može se vršiti kada:

- fond nema društvo za upravljanje ili depozitara;
- je nad društvom za upravljanje ili depozitarom pokrenut postupak likvidacije ili stečaja.

### **Opis pravila za određivanje prihoda i rasporeda prihoda**

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

Sve prihode Fonda koji potiču iz kamata, dividendi i kapitalne dobiti reinvestiraju se u Fond bez mogućnosti tekuće isplate osim kao nalog za otkup investicionih jedinica.

Dobit Fonda je sadržana u cijeni investicione jedinice.

### **Postupci i uslovi promocije izdavanja investicionih jedinica**

Način promovisanja otvorenog investicionog fonda je definisan Pravilima o upravljanju.

Promocijom Fonda smatra se bilo koji oblik komunikacije korišćen od strane pravnih ili fizičkih lica u cilju nuđenja ili podsticanja prodaje investicionih jedinica otvorenog fonda, kao i izdavanje publikacija i objavljivanje informacija o poslovanju fondova, putem:

- 1) štampanih medija;
- 2) televizije i radija;
- 3) telefona;
- 4) elektronskih medija;
- 5) pošte;
- 6) oglasne table;
- 7) brošura;
- 8) tekstova za seminare, konferencije i objavljenih članaka;
- 9) marketinških i drugih promotivnih materijala.

Pod promocijom se ne smatra objavljivanje informacija o vrijednosti investicione jedinice Otvorenog investicionog fonda Atlas Mont

Ovaj prospekt se ne smatra promocijom. Promocija obavezno sadrži sledeću izjavu:

**"Investiranje u investicione jedinice Otvorenog investicionog fonda „Atlas Mont“ uključuje rizik. Informacije o poslovanju Fonda u prethodnom periodu ne garantuju uspješno poslovanje u narednom periodu."**

### Vrsta imovine u koju je fondu dopušteno ulaganje

Sredstva otvorenog fonda mogu se ulagati u:

- 1) **prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca** koji su prihvaćeni ili se njima trguje na uređenom tržištu;
- 2) **новоиздате prenosive hartije od vrijednosti**, ako je:
  - uslovima izdavanja utvrđena obaveza podnošenja zahtjeva za uvrštavanje u službenu kotaciju na berzi ili na drugom uređenom tržištu, koje posluje redovno i priznato je i otvoreno za javnost, pod uslovom da su izbor berze i tržišta utvrđeni pravilima fonda ili osnivačkim aktom otvorenog fonda,
  - uvrštavanje obezbijeđeno u roku od godinu dana od dana izdavanja;
- 3) **investicione jedinice otvorenog fonda**, koji je dobio dozvolu za rad u skladu sa zakonom, ili drugih zajedničkih fondova, pod uslovom da:
  - su dobili dozvolu za rad u skladu sa propisima kojima je utvrđeno da su pod stalnim nadzorom nadležnog organa ekvivalentnim nadzoru utvrđenom zakonom o investicionim fondovima i da je obezbijeđena adekvatna saradnja nadležnih organa,
  - je stepen zaštite vlasnika investicionih jedinica u drugim zajedničkim fondovima ekvivalentan stepenu zaštite koji je propisan za vlasnike investicionih jedinica otvorenog fonda, a naročito da su pravila koja se odnose na razdvajanje imovine, zaduživanje, kreditiranje i prodaju prenosivih hartija od vrijednosti i instrumenata tržišta novca bez pokrića, ekvivalentna zakonu o investicionim fondovima,
  - se o poslovanju drugih zajedničkih fondova izvještavanje vrši polugodišnjim i godišnjim izvještajima, radi obezbjeđenja procjene imovine, obaveza i prihoda i poslovanja u izvještajnom periodu,
  - najviše 10% imovine otvorenog fonda ili drugog otvorenog investicionog fonda u koji se ulaže može biti uloženo u investicione jedinice drugog otvorenog fonda ili drugog društva za zajedničko ulaganje prema pravilima o upravljanju fondom ili osnivačkom aktu,
- 4) **u depozite kod ovlašćenih banaka u Crnoj Gori ili nekoj drugoj državi**, pod uslovom da podliježu nadzoru i ograničenjima ekvivalentnom nadzoru i ograničenjima utvrđenim propisima, koji dospijevaju u roku ne dužem od 12 mjeseci i koji se mogu u svakom trenutku razročiti.
- 5) **derivativne finansijske instrumente koji se namiruju u gotovini**, a kojima se trguje na uređenom tržištu ili derivativne finansijske instrumente kojima se trguje izvan berze (OTC), pod uslovima da:
  - derivati obuhvataju instrumente iz tač. 1, 2 i 3 ovog stava, finansijske indekse, kamatne stope, devizne kurseve ili valute, u koje otvoreni fond može ulagati u skladu sa svojim investicionim ciljevima koji se utvrđuju pravilima o upravljanju ili u osnivačkim aktom,
  - su druge ugovorne strane u transakcijama sa vanberzanskim derivatima institucije koje podliježu bonitetnom nadzoru ili pripadaju kategorijama koje odobri Komisija,

- vanberzanski derivati podliježu pouzdanom i provjerljivom vrednovanju na dnevnoj osnovi i mogu se prodati, likvidirati ili zatvoriti saldiranjem, u svakom trenutku, po njihovoj fer vrijednosti na zahtjev otvorenog fonda,
- ih izdaje društvo čijim se hartijama od vrijednosti trguje na uređenim tržištima, u skladu sa tačkom 1 ovog stava,
- ih izdaje ili za njih garantuje ustanova koja podliježe bonitetnom nadzoru, u skladu sa ovim zakonom ili ustanova na koju se primjenjuju i koja je usklađena sa bonitetnim pravilima za koje Komisija cijeni da su u skladu sa zakonom,
- ih izdaju drugi organi svrstani u kategorije koje je odobrila Komisija, pod uslovom da je za ulaganja u te instrumente obezbijedena zaštita potrošača, a koji ispunjavaju uslove propisane iz al. 1, 2 i 3 ove tačke i pod uslovom da je emitent društvo čiji kapital i rezerve iznose najmanje 10.000.000 EUR-a, koje izrađuje i objavljuje svoje godišnje finansijske izvještaje u skladu sa zakonom, da je subjekt koji je, unutar grupe društava koja obuhvata jednu ili nekoliko uvrštenih društava, posvećen finansiranju grupe ili je to subjekt koji je posvećen finansiranju subjekata koji koriste bankarske linije za likvidnost.

### Ulaganja Fonda - limiti

Imovina Fonda će se ulagati u skladu sa **ograničenjima** koje predviđa Zakon.

1. Fond ne smije ulagati više od:
  - 10% svoje imovine u prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca istog emitenta;
  - 20% svoje imovine u depozite kod istog subjekta.
2. Izloženost otvorenog fonda riziku druge ugovorne strane kod transakcija vanberzanskim derivatima ne smije biti veća od:
  - 10% njegove imovine kada je druga ugovorna strana kreditna institucija neka od ovlašćenih banaka u Crnoj Gori ili nekoj drugoj državi pod uslovom da podliježu nadzoru i ograničenjima ekvivaletnom nadzoru i ograničenjima utvrđenim propisima, koji dospijevaju u roku ne dužem od 12 mjeseci i koji se mogu u svakom trenutku razročiti.
  - 5% njegove imovine u ostalim slučajevima.
3. Ukupna vrijednost prenosivih hartija od vrijednosti i instrumenata tržišta novca koje drži otvoreni fond u emitentima u koje pojedinačno ulaže više od 5% svoje imovine ne smije prelaziti 40% vrijednosti imovine otvorenog fonda.
4. Ograničenje iz prethodnog stava se ne primjenjuje na depozite ili na transakcije vanberzanskim derivatima sa finansijskim institucijama koje podliježu bonitetnom nadzoru.
5. Izuzetno od ograničenja iz stava 1, otvoreni fond ne smije, ako bi na taj način došlo do ulaganja više od 20% njegove imovine u isto društvo, kombinovati:
  - ulaganja u prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca koje izdaje to društvo;
  - depozite kod tog društva;
  - izloženosti koje proizlaze iz transakcija vanberzanskim derivatima u koje je uključeno to društvo.
6. Izuzetno od stava 1, otvoreni fond može ulagati do 35% svoje imovine u prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca istog društva, ako prenosive hartije od vrijednosti ili instrumente tržišta novca izdaje ili za njih garantuje država, lokalna vlast ili međunarodna organizacija.
7. Izuzetno od stava 1, otvoreni fond može ulagati do 25% svoje imovine u obveznice ako obveznice izdaje kreditna institucija koja ima sjedište u državi članici Evropske Unije i koja je pod stalnim nadzorom nadležnog organa u svrhu zaštite vlasnika obveznica.
8. Sredstva prikupljena emisijom obveznica iz stava 7 ulažu se u imovinu koja, do dana dospelosti obveznice, može pokriti potraživanja po obveznicama, a koja bi se u slučaju

- stečaja emitenta mogla iskoristiti za isplatu glavnice i plaćanje obračunatih neisplaćenih kamata.
9. Ako otvoreni fond ulaže više od 5% svoje imovine u obveznice iz stava 7 koje izdaje isti emitent, ukupna vrijednost tih ulaganja ne smije preći 80% vrijednosti imovine otvorenog fonda.
  10. Ukoliko otvoreni fond investira više od 5% svoje imovine u prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca u skladu sa st. 6 i 7, te prenosive hartije od vrijednosti ne uzimaju se u obzir prilikom primjene ograničenja iz stava 2.
  11. Ulaganja u prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca, koje izdaje isti emitent, ili u depozite ili derivativne instrumente istog emitenta, koja se sprovode u skladu sa st. 1 do 8, zajedno ne smiju preći 35% imovine otvorenog fonda.
  12. Društva koja su uključena u istu grupu koja vode konsolidovane račune u skladu sa priznatim međunarodnim računovodstvenim standardima smatraju se jednim društvom u svrhu obračuna ograničenja. Otvoreni fond može kumulativno uložiti do 20% svoje imovine u prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca unutar iste grupe.
  13. Otvoreni fond ne smije sticati plemenite metale ili potvrde koje ih predstavljaju.

### Ciljane strukture portfelja

Na dan **31.12.2024.** godine Fond ulaže u akcije kompanija u zemlji i inostranstvu, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova u Crnoj Gori, kao i depozite po viđenju.

### Strategija ulaganja (npr. Specijalizacija u geografskim područjima ili sektorima djelatnosti.)

Fond nema poseban cilj u odnosu na industrijski, geografski ili neki drugi tržišni sektor.

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

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

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

### Ograničenja investicione politike

Fond je kreiran za investitore domaće i strane, pravna i fizička lica koji preferiraju investiranje na srednji i duži vremenski period u veći broj domaćih i stranih hartija od vrijednosti (prvenstveno akcija) sa ciljem ostvarenja stabilnog povrata na investicije, uz poštovanje principa sigurnosti investicija i diversifikacije rizika ulaganja, odnosno onim investitorima koji žele diversifikovati strukturu svojih portfelja hartija od vrijednosti, kako bi povećali prinos.

Investicionu politiku utvrđuje odbor direktora Društva za upravljanje. Investicione odluke donose se saglasno Zakonu i investicionoj politici i iste se donose na osnovu kvantitativnih i kvalitativnih analiza tržišta kapitala, a saglasno načelima ulaganja imovine investicionog fonda na osnovu definisane strategije.

Fond je osnovan kao fond rasta.

Fond je kreiran za investitore koji preferiraju dugoročni kapitalni rast u odnosu na tekuće prihode po osnovu investiranja, odnosno za investitore koji mogu tolerisati rizike koji odgovaraju odabranim klasama domaćih i stranih hartija od vrijednosti.

Investicioni cilj Otvorenog investicionog fonda „Atlas Mont“ je rast vrijednosti imovine fonda uz ostvarivanje visoke stope prinosa u dugom roku, kroz ostvarivanje kapitalnih dobitaka, naplatu dividendi, kamata i drugih vrsta prihoda.

Među značajnije ciljeve investicione politike odabrane od strane menadžment tima koji upravlja fondom ubraja se sledeće:

- stabilan i pouzdan rast vrijednosti imovine fonda;
- ostvarivanje profita;
- optimalna alokacija portfolija;
- prihvatljivi rizik;
- optimalna selekcija akcija, odnosno odabir kompanija po kompanija;
- kapitalna dobit, dividenda, kamata i drugi prihodi Fonda;
- konstantno praćenje rizika;
- kvalitetno pozicioniranje na tržištu kapitala;

Realizacija navedenih načela obezbeđuje se primjenom odredbi Zakona o investicionim fondovima i odlukama menadžmenta društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje u upravljanju imovinom fonda dužno je da posluje u interesu vlasnika investicionih jedinica i da daje prednost njihovim interesima nad svojim interesima.

**Rizici povezani sa ulaganjima i sa strukturom zajedničkog fonda, uz tabelarni prikaz tih rizika i stepena njihovog uticaja na zajednički fond i društvo za upravljanje, kao i način upravljanja rizicima, vrste rizika, sklonost prema riziku i sposobnost nosivosti rizika**

## **UPRAVLJANJE RIZICIMA KOJIMA SU IZLOŽENI DRUŠTVO I FOND**

Rizik predstavlja mogućnost ostvarenja gubitka, uslijed nepovoljnih kretanja faktora unutar ili izvan društva za upravljanje i/ili Fonda, koji utiču na njihovo poslovanje. Izloženost riziku nastaje iz bilo koje poslovne odluke ili transakcije za koju nije moguće unaprijed utvrditi izvjestan rezultat. Uopšteno, rizik je vjerovatnoća ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan.

Identifikaciju rizika Društvo sprovodi na osnovu internih i eksternih izvora informacija. Interne informacije se prikupljaju iz izvora kao što su: interni softver, finansijsko knjigovodstvo, ostali interni dokumenti Društva. Kod pribavljanja eksternih informacija Društvo koristi izvore kao što su: sistem berze odnosno drugih organizatora tržišta, registri centralnog registra privrednih subjekata, poslovni izveštaji, javne objave, mediji, zakonska regulativa i ostali eksterni izvori.

Na poslovanje Fonda djeluje veliki broj rizika koji se grubo mogu podijeliti u 3 osnovne kategorije:

- Tržišni rizici,
- Kreditni rizici i
- Operativni rizici.

Na Fond mogu imati uticaja i još neki rizici koji primarno djeluju na društvo za upravljanje, a posredno na Fond. Ti su rizici u nastavku opisani pod tačkom Ostali rizici i na Fond imaju vrlo mali uticaj.

U svrhu zaštite investitora Društvo je uspostavilo procedure za upravljanje rizicima kojima se definiše kontrola, analiza i nadzor nad rizicima u portfelju Fonda. Polaznu osnovu upravljanja rizicima čini poštovanje zakonske regulative, poštovanje međunarodnih računovodstvenih standarda, te unapređenje postojećeg načina upravljanja rizicima sa ciljem što bolje zaštite imovine, koja se nalazi u portfelju Fonda. Rizici su neizostavan i ključan faktor svake investicione odluke. Pri donošenju investicionih odluka, analiza rizika predstavlja početni korak pri razmatranju potencijalnih investicija.

Tabelarni prikaz najznačajnijih rizika i njihovog procijenjenog stepena uticaja na Društvo i Fond:

Skala za rizik:

- 1 – ako rizik ima, ili može imati **zanemarljiv** uticaj na Fond ili je van uticaja Društva,
- 2 – ako rizik ima, ili može imati **mali** uticaj na Fond,
- 3 – ako rizik ima, ili može imati **veliki** uticaj na Fond.

| VRSTA RIZIKA                              | UTICAJ RIZIKA NA FOND/DRUŠTVO |
|-------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Kreditni rizici</b>                    |                               |
| Rizik druge ugovorne strane               | 2                             |
| Rizik izvršenja                           | 1                             |
| Rizik koncentracije                       | 3                             |
| <b>Tržišni rizici</b>                     |                               |
| Kamatni rizik                             | 1                             |
| Valutni rizik                             | 2                             |
| Cjenovni rizik                            | 3                             |
| Rizik u vlasničkim hov                    | 3                             |
| Rizik volatilnosti                        | 1                             |
| Rizik utrživosti                          | 3                             |
| <b>Operativni rizici</b>                  |                               |
| Rizik upravljanja procesima u fondu       | 1                             |
| Rizik upravljanja poslovanjem društva     | 2                             |
| Rizik IT sistema                          | 2                             |
| <b>Ostali rizici</b>                      |                               |
| Rizik države                              | 2                             |
| Rizik promjene pravnih i poreskih propisa | 2                             |
| Rizik spoljnih uticaja                    | 2                             |
| Strateški rizik                           | 2                             |
| Reputacijski rizik                        | 2                             |
| Sistemska rizik                           | 2                             |
| Rizik sukoba interesa                     | 1                             |

Opis rizika kojima su izloženi Fond i Društvo:

Kreditni rizici

**Rizik druge ugovorne strane** – Fond i Društvo su podložni ovoj vrsti rizika pri sklapanju transakcija, jer se može desiti da druga ugovorna strana ne ispoštuje sve elemente koji su predmet transakcije. Ova vrsta rizika ima mali uticaj na Fond i Društvo, ali je svakako prisutna ta vrsta neizvjesnosti, bez obzira na to što se vrlo vodi računa o poštovanju procedura i izboru druge ugovorne strane.

**Rizik izvršenja** je rizik sa kojim se susreću Fond i Društvo jer obavljaju razne vrste transakcija sa hartijama od vrijednosti i sa novcem. Ovaj rizik ima mali uticaj, jer se vrlo vodi računa o svim zakonskim procedurama po kojima se obavljaju transakcije, tako što se zahtijeva da druga ugovorna strana unaprijed obezbijedi dokaz – uplata novca ili bankarska garancija, kojom se potvrđuje da postoje sredstva kojima će obavljena transakcija biti saldirana.

**Rizik koncentracije** kojem su izloženi Fond i Društvo je veliki jer je portfolio slabo divesifikovan i po pitanju grana djelatnosti i po pitanju hartija od vrijednosti jer je preko 80% vrijednosti portfelja Fonda plasirano u dvije hartije od vrijednosti.

#### Tržišni rizici

**Kamatni rizik** predstavlja vjerovatnoću da će prinos do dospeljeća državnih obveznica koje Fond ili Društvo posjeduje ili bi eventualno kupili u budućnosti, biti veći od prinosa po kojem je kupljena državna obveznica, što bi za posledicu imalo ostvarivanje kapitalnog gubitka. Uticaj ovog rizika na Fond je mali, a na Društvo zanemarljiv.

**Valutni rizik** – Imovina fonda ili Društva može biti uložena u hartije od vrijednosti koje su denominirane u različitim valutama, čime se taj dio imovine izlaže riziku promjene kursa u odnosu na obračunatu valutu po kojoj se mjeri prinos na ulaganje u fondu. Ova vrsta rizika ima mali uticaj jer se vodi računa o izboru valute u kojoj će se kupovati hartije od vrijednosti.

**Cjenovni rizik** – Svako ulaganje u hartije od vrijednosti nosi sa sobom veliki rizik. Fond i Društvo su podložni riziku promjene cijene na tržištu kapitala. Pad tržišne cijene, odnosno vrijednosti pojedine akcije u koji je uložena imovina Fonda, može dovesti do pada cijena udjela, odnosno investicione jedinice. I Fond i Društvo podložni su ovom riziku.

**Rizik u vlasničkim hovima** se odnosi na promjene cijena akcija, koje dovode do ostvarivanja kapitalnih dobitaka i gubitaka, što se direktno odražava na vrijednost imovine fonda, a time i na vrijednost investicione jedinice. S obzirom na to da je najveći dio portfolija otvorenog fonda čine vlasničke hartije, fond, kao i Društvo su ovoj vrsti rizika visoko izloženi.

**Riziku volatilnosti** fond i društvo sebe izlažu kupujući derivativne hartije, prvenstveno opcije. Radi se o dozvoljenom ulaganju, koje Fond i Društvo mogu imati, ukoliko se u budućnosti odluče za ovakvu vrstu ulaganja. Rizik volatilnosti je zanemarljiv.

**Rizik utrživosti** podrazumijeva kao sposobnost kupovine ili prodaje određene količine hartija od vrijednosti po očekivanim cijenama u željenom vremenskom period. Što su moguća odstupanja od očekivanih cijena manja, likvidnost je veća obrnuto. Ovom rizik je Fond visoko izložen jer većinom akcija koje se nalaze u portfelju se trguje na lokalnom tržištu, koje ima karakteristiku da je plitko i nedovoljno likvidno, posebno za količine, koje posjeduje investicioni fond.

**Operativni rizici** su internog karaktera i odnose se na stručnost zaposlenih i poštovanje propisa, njihove greske, uključujući i rad informacionog sistema, kojem je mnogo više izloženo Društvo koje upravlja fondom od samog Fonda, kod koje je ovaj rizik zanemarljiv, dok je kod Društva mali.

#### Ostali rizici

**Rizik države** se odnosi na političku i ekonomsku nestabilnost države u kojoj je fond registrovan i u kojima ima razne vrste imovine, koji čine njegovu imovinu. Uticaj ovog rizika na Fond i Društvo je mali, nije isključen i vrlo je moguć s obzirom na stepen promjena, koje su prisutne i u ekonomskom i političkom smislu na globalnom nivou, koji sde direktno odražava na lokalne poslovne prilike.

**Rizik promjene pravnih i poreskih propisa** nastaje zbog nesigurnosti koje izazivaju promjene u Zakonima i propisima jer mogu povećati troškove poslovanja društva, smanjiti aktivnost ulaganja ili dovesti do promjena u konkurentskom okruženju. Poreski rizik nastaje zbog nesigurnosti koja je povezana sa poreskim propisima. Neizvjesnost vezana za oporezivanje i naknadno oporezivanje stvara mogućnost ostvarivanja gubitka. Ova dva rizika imaju mali uticaj na Fond i Društvo.

**Rizik spoljnih uticaja** je posljedica globalnih uticaja u sferi politike i ekonomije na koji nijedan ekonomski sistem u svijetu danas ne ostaje indiferentan, zato što može doći do nestabilnosti i smanjenju povrata na investicije i do promjene tržišnih vrijednosti nekih djelova active. Ovom riziku su malo izloženi Fond i Društvo.

**Strateški rizik** nastaje kao posljedica donošenja pogrešnih poslovnih odluka, koji će smanjiti prihode toliko da se osnovni troškovi ne mogu izmiriti. Fond i Društvo imaju malu izloženost ovom riziku.

**Reputacijski rizik** nastaje zbog gubljenja povjerenja u profesionalnost i etičke poslovne namjere Društva, koje upravlja fondom. Ovaj rizik je svrstan u kategoriju manje izloženosti.

**Sistemska rizik** pogađa cjelokupno tržište i on se diversifikacijom ne može umanjiti, tako da ima obilježje malog uticaja i pogađa podjednako kako Fond i sve kompanije iz njegovog portfelja, tako i Društvo.

**Rizik sukoba interesa** je propisan i strogo se sprovodi, tako da ne smije doći do sukoba interesa, koji mogu imati za posljedicu da posjedovanje povlašćenih informacija koje imaju zaposleni idu na štetu ostvarivanja interesa vlasnika investicionih jedinica. Ova vrsta rizika je zanemarljiv.

#### ***Upravljanje kreditnim rizicima***

Izloženost kreditnom riziku Fond ima prema akcionarskim društvima, bankama te izdavaocima dužnickih hartija od vrijednosti. S obzirom na to da su akcionarska društva i banke pod strogim nadzorom Komisije za tržište kapitala i Centralnom bankom, procjenjujemo da kreditni rizici imaju relativno mali uticaj na poslovanje Fonda i Društva.

#### ***Upravljanje tržišnim rizicima***

Društvo će prije svega nastojati da smanji tržišni rizik na najmanju moguću mjeru kroz diversifikaciju portfelja Fonda, odnosno uvažavajući načelo podjele rizika. Društvo upravlja tržišnim rizicima koristeći:

- kontinuiranu procjenu i mjerenje izloženosti tržišnim rizicima;
- utvrđivanje limita izloženosti tržišnim rizicima za svaku podvrstu rizika, odnosno klasu imovine;
- nadziranje i izvještavanje o iskorišćenosti limita; te
- definisanje aktivnosti koje imaju za cilj održavanje izloženosti tržišnim rizicima u okvirima propisanih limita.

#### ***Upravljanje operativnim rizicima***

Najvažniji cilj Sektora upravljanje rizicima je adekvatnim sistemom kontrole i praćenja smanjiti vjerovatnoću nastanka rizičnog događaja i iznosa gubitka usljed operativnog i drugih rizika. U skladu s tim, Društvo će koristiti sistem internih kontrola koje služe za smanjivanje potencijalne

izloženosti operativnim rizicima. Ovaj rizik je nemoguće u potpunosti eliminisati, ali ga Društvo mora utvrditi, procijeniti i minimizirati.

U sprečavanju i smanjenju moguće štete uslijed operativnih rizika važnu ulogu ima i sistem internih kontrola. Pored već navedenih propisanih procedura rada, Društvo je obavezno da sprovodi godišnje revizije poslovanja od strane ovlašćenog Društva za reviziju, koja nadzire pravilnost i zakonitost poslovanja Fonda i Društva. Revizor je naveden u ovom Prospektu.

Rizik IT sistema umanjen je na sljedeće načine: informatička oprema se redovno održava, sistem antivirusne zaštite i firewall, svaki zaposleni ima svoju šifru s kojom može pristupiti samo onim aplikacijama i samo onim dokumentima i informacijama koje se nalaze na serverima koje su mu potrebne za izvršavanje svakodnevnih zadataka, podaci sa servera se pohranjuju na back-up računara.

#### **Ostali rizici**

U nastavku se navode ostali rizici kojima Društvo i Fond nije stalno i značajnije izloženo, ali se u određenom periodu može pojaviti i imati uticaja na njihovo poslovanje:

#### **Rizik države**

se odnosi na događaje nastale aktima državnih organa ili vanrednim događajima koji mogu uticati na poslovanje društva.

Društvo za upravljanje ne može uticati na ovaj rizik izuzev da prati dešavanja u društvenom i političkom okruženju kako bi na vrijeme prepoznala promjene koje mogu negativno uticati na poslovanje Društva i prilagodilo se istim.

#### **Rizik promjene pravnih i poreskih propisa**

Rizik promjene pravnih i poreskih propisa predstavlja vjerovatnoću da zakonodavne vlasti promijene pravne propise, uključujući i poreske zakone na način koji će negativno da utiču na profitabilnost ulaganja imovine Fonda i/ili poslovanje Društva za upravljanje. Promjene pravnih i poreskih propisa u potpunosti su izvan uticaja Društva za upravljanje.

#### **Rizik upravljanja poslovanjem Društva**

Rizik upravljanja poslovanjem Društva uključuje: sve oblike krađa, prevara i pronevjera izvršenih unutar samog Društva (ne u Fondu); propust zaposlenih, posrednika ili samog Društva da izvrši svoje obveze; propust zaposlenih ili posrednika da vodi računa o klijentu; nepridržavanje propisa i uputstva koje se odnose na zdravlje i sigurnost zaposlenih na radnom mjestu; štrajkove i druge oblike akcija od strane zaposlenih koje vode ometanju poslovanja ili povećanom nezadovoljstvu klijenata.

Društvo za upravljanje preduzima mjere za zaštitu materijalnih i nematerijalnih dobara u cilju sprečavanja otuđenja ili zloupotrebe od strane trećih lica, ali i za zaštitu prava trećih lica na osnovu upotrebe materijalnih i nematerijalnih dobara.

Društvo održava pozitivnu radnu atmosferu i podstiče zaposlene ulaganjem u edukaciju, modernizacijom sredstva za rad i sl. Kao i bilo koja kompanija, ni društvo za upravljanje ne može u potpunosti anulirati ovaj rizik.

#### **Strateški rizik**

Strateški rizik je rizik gubitka do kojeg dolazi zbog donošenja pogrešnih poslovnih odluka i neprilagodljivosti promjenama u makroekonomskom i političkom okruženju što za posljedicu može imati pad prihoda Društva do nivoa da ne bude u mogućnosti da pravovremeno pokrije fiksne troškove.

Društvo prati dešavanja u poslovnom okruženju kako bi se na vrijeme prepoznale promjene koje mogu negativno uticati na poslovanje Društva i upravljanje Fondom i prilagodilo se istim.

#### **Reputacijski rizik**

Reputacijski rizik je rizik gubitka povjerenja u integritet Društva do kojeg dolazi zbog nepovoljnog javnog mnjenja o poslovnoj praksi Društva, nezavisno o tome postoji li osnova za takvo javno mnjenje ili ne.

Društvo za upravljanje nastoji da održava ugled poštujući pozitivne zakonske propise, dobre poslovne običaje, kao i održavanjem otvorene komunikacije sa investitorima i medijima.

#### **Sistemska rizik**

Sistemska rizik je osjetljivost na događaje koji utiču na cijelo tržište ili jedan segmenta tržišta. Sistemska rizik može biti izazvan političkim faktorima (nenadana promjena u poreskoj politici, promjene referentne kamatne stope ili valutnog kursa, i sl.), ekonomskom krizom, recesijom, propašću ili problemima u velikoj instituciji koji se mogu proširiti i na ostale kompanije iz tog tržišnog segmenta itd., a što u konačnom može uticati na ukupnost ekonomskog stanja Društva, makroekonomsku nestabilnost i nepostojani ili negativni ekonomski rast, a što se može negativno odraziti na ukupno tržište kapitala i industriju investicionih fondova. Na ovu vrstu rizika, Društvo ne može uticati.

#### **Rizik sukoba interesa**

Sprečavanje sukoba interesa definisano je internim aktom Društva pod nazivom Pravilnik o sprečavanju sukoba interesa. Njegova svrha je da se odrede visoki standardi ponašanja i transparentnosti koji se očekuju od zaposlenih u Društvu, te time spriječiti da dođe do sukoba interesa. Tim internim aktom strogo je propisana zabrana odavanja i korišćenja povjerljivih informacija zaposlenim kojima su takve informacije dostupne prilikom trgovanja hartijama od vrijednosti, s obzirom na to da bi to moglo dovesti do nepoštene prednosti osobe koja raspolaže povlašćenim informacijama, nezavisno o tome koristi li se povlašćenim informacijama sam zaposleni ili neka treća osoba informacijama dobijenim od zaposlenih.

S obzirom da se imovina Fonda vodi odvojeno od imovine Društva, ovi rizici imaju vrlo mali uticaj na vrijednost uloga investitora. Društvo će se u svom poslovanju pridržavati načela savjesnosti i poštenja, te u izvršavanju obveza Društva će postupati profesionalno, s pažnjom dobrog privrednika, prema pravilima struke, dobrim poslovnim običajima i zakonskim propisima, sve u interesu investitora i zaštite njihovog ugleda, svog ugleda i ugleda grupe kojoj Društvo pripada.

### **Dozvoljena ulaganja u terminske i opcijske ugovore i druge derivativne finansijske instrumente**

Cilj politike ulaganja otvorenog fonda nije ulaganje u terminske i opcijske ugovore i druge derivativne finansijske instrumente.

### **Repliciranje indeksa**

Cilj politike ulaganja otvorenog fonda nije da replicira sastav određenog indeksa akcija ili indeksa dužničkih hartija od vrijednosti.

### **Volatilnost cijene investicione jedinice**

Imajući u vidu sastav portfelja Fonda, može se desiti da cijena investicione jedinice ima u određenom trenutku veću volatilnost, na šta posebno ukazujemo ulagačima Fonda.

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

Društvo za upravljanje obračunava ukupnu vrijednost imovine fonda kojim upravlja, utvrđuje obaveze fonda i obračunava neto vrijednost imovine fonda, neto vrijednost investicione jedinice za svaki dan sledećeg radnog dana.

Obračun vrijednosti kontroliše i potvrđuje depozitarna banka, koja je u tom slučaju odgovorna za tačnost obračuna.

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

**Dnevna vrijednost imovine** investicionog fonda utvrđuje se sabiranjem vrijednosti svih vrsta imovine na određeni dan, koje su Zakonom propisane kao dozvoljene i koje zadovoljavaju kriterijume ograničenja ulaganja.

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

**Obaveze investicionog fonda** mogu biti obaveze po osnovu kupovine i prodaje imovine investicionog fonda, obaveze prema društvu za upravljanje po osnovu naknade za upravljanje i obaveze prema depozitarnoj banci po osnovu naknade, kao i ostale obaveze u skladu sa Zakonom, statutom i prospektom fonda.

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

**Dnevna neto vrijednost investicione jedinice** otvorenog investicionog fonda na određeni dan utvrđuje se dijeljenjem vrijednosti neto imovine fonda, izražene u eurima, formirane tog dana do 16.00 sati sa ukupnim brojem investicionih jedinica na taj dan.

**Dan vrednovanja imovine fonda je (t-1)** to je dan koji prethodi danu (t) na koji je predat zahtjev za istupanje i na koji se računa vrijednost investicione jedinice fonda.

**Ukupan broj investicionih jedinica otvorenog investicionog fonda na dan vrednovanja** utvrđuje se umanjnjem broja investicionih jedinica od prethodnog dana vrednovanja za broj investicionih jedinica koje otvoreni investicioni fond povlači za lica koje su na dan vrednovanja predala zahtjev za prodaju investicionih jedinica u fondu i time prestale biti vlasnici investicionih jedinica i uvećanjem za broj investicionih jedinica koje otvoreni investicijski fond izdaje za lica čija su sredstva na dan vrednovanja evidentirana na računu fonda sa svrhom kupovine investicionih jedinica u otvorenom investicionom fondu, u skladu sa uslovima iz prospekta fonda. Zahtjeve za prodaju investicionih jedinica i uplate po zahtjevima za kupovinu investicionih jedinica primljene vikendom i praznikom, društvo će obračunati po vrijednosti neto imovine po investicionim jedinicama fonda od prvog sljedećeg radnog dana.

#### Metoda i učestalost obračuna cijena

Vrijednost neto imovine otvorenog investicionog fonda i neto vrijednost investicione jedinice obračunava se **za svaki dan**.

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

Fond je dužan da otkupi investicione jedinice fonda na zahtjev vlasnika investicionih jedinica.

Vrijednost investicione jedinice će se objavljivati dnevno za prethodni dan do 16h, na internet adresi Društva za upravljanje [www.quantum-investments.me](http://www.quantum-investments.me).

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

### Naknade vezane za prodaju i otkup investicionih jedinica

**Ulazna naknada** se ne naplaćuje.

**Izlazna naknada** se odbija od bruto iznosa isplate u trenutku otkupa i zavisi od visine pojedinačne isplate definisana je na slijedeći način:

| Vrijednost pojedinačne isplate | Iznos provizije         |
|--------------------------------|-------------------------|
| do 100 €                       | 5,00 € fiksno           |
| 100,00 €– 1000,00 €            | 2,00% od iznosa isplate |
| 1000,00 € – 500.000,00 €       | 1,50% od iznosa isplate |
| Preko 500.000,00 €             | 1,00% od iznosa isplate |

Investitori i vlasnici investicionih jedinica ne mogu biti oslobođeni plaćanja izlazne naknade.

### Naknade i troškove upravljanja i poslovanja koji smiju teretiti fond i vlasnike investicionih jedinica i opis njihovog uticaja na buduće prinose vlasnika investicionih jedinica

Obaveze investicionog fonda mogu biti obaveze po osnovu kupovine i prodaje imovine investicionog fonda, obaveze prema društvu za upravljanje po osnovu naknade za upravljanje i obaveze prema depozitarnoj banci po osnovu naknade, kao i ostale obaveze u skladu sa Zakonom, Pravilima o upravljanju.

**Naknada društvu za upravljanje** obračunava se dnevno u iznosu od **3,5%** godišnje, na osnovicu koju čini ukupna imovina fonda umanjena za iznos obaveza fonda na prethodni dan kao i obaveza po osnovu ulaganja (finansijske obaveze) za dan vrednovanja (t-1), a izračunati iznos tereti imovinu fonda.

Naknadu društvo za upravljanje, naplaćuje najranije mjesečno, u iznosu koji predstavlja zbir svih dnevnih vrijednosti naknada.

Naknada za upravljanje ne obračunava se na sredstva koja investicioni fond ulaže u druge investicione fondove kojima upravlja isto društvo za upravljanje.

**Naknada depozitarnoj banci** obračunava se u iznosu od **0,20%** godišnje, na osnovicu koju čini ukupna imovina fonda umanjena za iznos obaveza fonda po osnovu ulaganja (finansijske obaveze) za dan vrednovanja (t-1), a izračunati iznos tereti imovinu fonda.

Naknadu depozitarna banka naplaćuju najranije mjesečno, ili u drugim vremenskim intervalima utvrđenim ugovorom o obavljanju poslova depozitara između društva za upravljanje i depozitara, u iznosu koji predstavlja zbir svih dnevnih vrijednosti naknada.

**Troškovi** koji se plaćaju iz imovine Fonda uz troškove naknade društvu i depozitaru su:

- naknade za izdavanje dozvole za rad i upis u registar i druge naknade koje se plaćaju Komisiji za tržište kapitala;

- naknade revizoru;
- troškove, provizije ili takse vezane uz sticanje ili prodaju imovine;
- troškove vođenja registra investicionih jedinica, kao i troškove isplate učešća u dobiti;
- troškove izrade, štampanja i poštarine vezani uz polugodišnje i godišnje izvještaje vlasnika investicione jedinice
- poreze koje fond plaća na svoju imovinu i/ili dobit;
- troškove objavljivanja izmjena prospekta i drugih propisanih obavještenja;

Iz imovine Fonda mogu se plaćati samo troškovi i naknade utvrđeni Zakonom o investicionim fondovima i Pravilima o upravljanju.

U skladu sa Pravilom o metodologiji obračuna tekućih troškova zajedničkih fondova koje propisuje Komisija za tržište kapitala, u ovom prospektu se mora naznačiti najviši procentualni iznos pokazatelja ukupnih troškova.

Najviši dopušteni procentualni iznos pokazatelja ukupnih troškova iznosi **4,50%**.

#### **Slučajevi u kojima Društvo može da odbije uplate investitorima**

Društvo je obavezno da prilikom prijema zahtjeva za kupovinom investicionih jedinica postupa u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma (Sl.list CG 33/14 od 4.8.2014, 44/18 od 06.07.2018, 70/21 od 25.06.2021., 110/2023 od 12.12.2023. i 065/24 od 05.07.2024.). Društvo za upravljanje može da odbije uplate investitora kada se na osnovu analize rizičnosti istih ispostavi da kod fizičkog ili pravnog lica, potencijalnog investitora postoji visok rizik pranja novca ili finansiranja terorizma.

Društvo može da odbije uplate i u drugim slučajevima predviđenim Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

#### **Istorijski prikaz prinosa fonda i profil uobičajnog investitora kojem je namijenjen fond**

Prinosi Fonda od početka rada po godinama su iznosili:

| <b>Godina</b> | <b>Ostvarena stopa prinosa</b> |
|---------------|--------------------------------|
| 2012.         | 9,5600 %                       |
| 2013.         | -3,7400 %                      |
| 2014.         | 0,2900 %                       |
| 2015.         | +2,0000 %                      |
| 2016.         | -6,4178 %                      |
| 2017.         | - 3,9130 %                     |
| 2018.         | -3,6529 %                      |
| 2019.         |                                |
| 2020.         |                                |
| 2021.         |                                |
| 2022.         |                                |
| 2023.         |                                |
| 2024.         | 29,2647%                       |

Prikazan je prinos uzimajući u obzir sve godišnje troškove i naknade nastale u tom razdoblju. Obuhvaćene su i izlazne naknade koje su obračunavane u skladu sa Zakonom, kao i zahtjevi za istupanjem vlasnika investicionih jedinica.

Dana 20.12.2018. godine, Odbor direktora Društva za upravljanje „Atlas Mont“, ad Podgorica, koje je upravljalo Otvorenim investicionim fondom „Atlas Mont“, donijelo je odluke o privremenoj obustavi otkupa investicionih jedinica OIF Atlas Mont, o privremenoj obustavi obračuna neto vrijednosti OIF Atlas Mont zbog uvođenja stečaja u Invest banci Montenegro, tadašnjeg depozitara fonda. Do dana stupanja na snagu ugovora o prenosu poslova upravljanja na DZU „Quantum Investments“ a.d. br. **43/24** od **11.04.2024.** godine, ove odluke ostale su na snazi.

Samim tim ne postoje podaci o prinosima fonda za period od 2019. do 2023. godine.

### Trajanje poslovne godine

Poslovna godina počinje 01. januara i traje do 31. decembra, računajući i te datume.

### Datum izdavanja prospekta

Odbor direktora na sjednici održanoj **17.01.2025.** godine donio Odluku br. **06/25** kojom je usvojio Prospekt sa informacijama na određeni dan 31. decembar 2024.godine, a koja stupa na snagu dobijanjem saglasnosti od Komisije za tržište kapitala Crne Gore.

### Osnovni podaci o društvu za upravljanje

Društvo za upravljanje investicionim fondovima QUANTUM INVESTMENTS ad Podgorica.

Sjedište: Ulica Kralja Nikole 1a, Podgorica, Crna Gora

Tel/fax + 382 20 671-701,

Mail: [info@quantum-investments.me](mailto:info@quantum-investments.me)

Web: [www.quantum-investments.me](http://www.quantum-investments.me)

### Broj rješenja Komisije za hartije od vrijednosti (sadašnja Komisija za tržište kapitala), kojom je izdata dozvola za rad društvu za upravljanje, datum osnivanja i naznaku trajanja

Društvo za upravljanje investicionim fondom je upisano u Centralni registar privrednih subjekata 09.05.2016. godine, pod brojem 4 – 0009486. Društvo je osnovano na neograničeno vrijeme.

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Crne Gore (sadašnja Komisija za tržište kapitala Crne Gore), broj 03/13-2/6-16 od 22.04.2016.godine Društvu je izdata dozvola za upravljanje investicionim fondovima.

Shodno ugovoru o prenosu poslova upravljanja br. 43/24 od 11.04.2024., društvo za upravljanje „Quantum investments“ a.d. preuzelo je upravljanje Otvorenim investicionim fondom „ATLAS MONT“.

### Upravljanje drugim investicionim fondovima

Društvo upravlja i Otvorenim investicionim fondom HLT.

**Imena i položaj članova odbora direktora društva za upravljanje, izvršnog direktora društva i njihove kratke biografije**

| <b>Odbor direktora</b> |                                      |
|------------------------|--------------------------------------|
| Ivana Marković         | <b>Predsjednik Odbora direktora,</b> |
| Nikola Jovović         | <b>Član Odbora direktora</b>         |
| Miloš Knežević         | <b>Član Odbora direktora</b>         |

**Ivana Marković**, predsjednica Odbora direktora, rođena 12.04.1981. godine u Podgorici. Završila Gimnaziju Slobodan Škerović 1995-1999. Završila Pravni fakultet Univerziteta Crne Gore u martu 2004. godine. Radila u Osnovnom sudu od 2004. do 2007. godine, a od novembra 2007. godine radila u Komisiji za hartije od vrijednosti Crne Gore (sadašnja Komisija za tržište kapitala Crne Gore). Od marta 2015. godine zaposlena u Zapad banci a.d. Podgorica. Posjeduje položen pravosudni i advokatski ispit.

**Nikola Jovović**, član Odbora direktora, rođen je 1976. godine. Završio je Ekonomski fakultet u Podgorici 2003. godine. Posjeduje licence investicionog menadžera, brokera i diler, izdate od Komisije za hartije od vrijednosti Crne Gore (sadašnja Komisija za tržište kapitala Crne Gore), kao i dugogodišnje iskustvo stečeno radom kao investicioni menadžer u Društvu za upravljanje investicionim fondovima „Prima“ a.d. Podgorica.

**Miloš Knežević**, član Odbora direktora, rođen je 25.11.1982. godine. Završio je Ekonomski fakultet u Podgorici 2005. godine, kao i postdiplomske studije ekonomskog fakulteta, smjer „Međunarodne finansije i biznis“. Do 2012. godine, obavljao je brokerske poslove u Monte Adria Broker-Diler a.d. Podgorica. Trenutno radi kao menadžer u Adriatic travel doo Podgorica.

Posjeduje licence investicionog menadžera, brokera i diler i menadžera penzionih fondova, izdate od Komisije za hartije od vrijednosti Crne Gore (sadašnja Komisija za tržište kapitala Crne Gore).

**Izvršni direktor**

**Maja Hinić**, izvršna je direktorica Društva, rođena je 1981. godine u Osijeku, Hrvatska. Od 2006. do 2016. godine radila u Društvu za upravljanje investicionim fondovima „Prima“. Posjeduje licence investicionog menadžera, brokera i diler, izdate od Komisije za hartije od vrijednosti Crne Gore (sadašnja Komisija za tržište kapitala Crne Gore).

Član je Odbora direktora Štamparije „Obod“ a.d. Cetinje, „Mješovito“ a.d. Herceg Novi, „Jugoinspekt“ ad, Bar

**Iznos osnovnog kapitala društva za upravljanje**

Osnovni kapital društva iznosi: **265.000** EUR

**Prikaz vlasničke strukture društva za upravljanje**

|            | <b>Broj akcija u vlasništvu</b> | <b>% vlasništva</b> |
|------------|---------------------------------|---------------------|
| Profam doo | 265.000                         | 100%                |

**Naziv, pravni oblik, datum osnivanja i upisa u odgovarajući registar, ulogu društva koja pružaju usluge savjetovanja prema ugovoru koji se plaća iz sredstava fonda**

Društvo nije potpisivalo ugovore o savjetovanju sa drugim društvima koja bi se plaćala iz sredstava fonda.

### **Ime lica koje pruža usluge savjetovanja prema ugovoru koji se plaća iz sredstava investicionog fonda**

Društvo nije potpisivalo ugovore o savjetovanju sa drugim društvima koja bi se plaćala iz sredstava fonda.

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

Društvo za upravljanje „Quantum investments“ a.d. nije vršila prenos poslovanja na treća lica.

### **Podaci o depozitaru**

#### **CRNOGORSKA KOMERCIJALNA BANKA AD PODGORICA**

Sjedište:

Podgorica, Crna Gora

Moskovska bb

Tel: + 382 20 404 275

Fax: + 382 20 404 215

Mail: [ckbdepozitar@ckb.me](mailto:ckbdepozitar@ckb.me)

Web: [www.ckb.me](http://www.ckb.me)

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Crne Gore (sadašnja Komisija za tržište kapitala Crne Gore), broj 03/23-340/7-12, Crnogorskoj komercijalnoj banci a.d Podgorica je izdata dozvola za rad za obavljanje depozitarnih poslova.

Treća lica sa kojima depozitar ima sklopljen ugovor o prenijetim poslovima:

- OTP bank Plc, Nador Street 16 Budapest 1051, Mađarska
- Komercijalna banka AD Beograd, Ul. Svetog Save 14, Srbija

Sastavni deo ovog Prospekta je i izjava depozitara o tome namjerava li samostalno obavljati sve poslove ili će dio poslovanja prenijeti na treće osobe.

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

Depozitarna banka će za Fond obavljati poslove koji su mu povjereni Zakonom i Ugovorom o obavljanju poslova depozitarne banke, a naročito:

- 1) otvaranje i vođenje računa hartija od vrijednosti, koje čine imovinu investicionog fonda kod Centralnog klirinškog depozitarnog društva u svoje ime, a za račun investicionog fonda (zbirni depozitarni račun);
- 2) vođenje evidencije o novčanim sredstvima investicionog fonda i otvaranje računa za novčana sredstva investicionog fonda, na kojima evidentira uplate za kupovinu investicionih jedinica i uplatu akcija zatvorenog fonda, vrši prenos novčanih sredstava prilikom ulaganja, vrši isplate u vezi otkupa investicionih jedinica;
- 3) kontrolu i izvršavanje naloga Društva za upravljanje za kupovinu i prodaju imovine radi utvrđivanja da li su nalozi dati u skladu sa Zakonom i Prospektom fonda;
- 4) kontrolu i izvršavanje naloga Društva za upravljanje za prenos prava iz hartija od vrijednosti i naloga za upis prava trećih lica na hartijama od vrijednosti da li su nalozi dati u skladu sa Zakonom i Prospektom fonda;

- 5) utvrđivanje tačnosti obračuna i odobravanje dnevne neto vrijednosti imovine investicionog fonda i vrijednosti investicione jedinice, odnosno neto vrijednosti imovine po akciji, obračunatih od strane Društva za upravljanje i svakodnevno izvještavanje Komisije;
- 6) kontrola prinosa investicionog fonda obračunatog od strane Društva;
- 7) obavještavanje Komisije o uočenim nepravilnostima u poslovanju Društva za upravljanje odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
- 8) obavještavanje Društva za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom foda;
- 9) podnošenje, u ime Fonda, Komisiji i drugim nadležnim organima, podnesaka protiv Društva za upravljanje, za štetu nanijetu Fondu;
- 10) javno objavljivanje vrijednosti investicione jedinice svakog dana;
- 11) obavještavanje Društva o neophodnim korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom fonda;
- 12) izvještavanje Društva o isplati dividende ili dospijeću ostalih instrumenata na naplatu;
- 13) obavještavanje o godišnjim skupštinama akcionara i pravima vezanim za imovinu investicionog fonda, kao izvršenje naloga Društva u vezi sa ostvarivanjem ovih prava;
- 14) pružanje usluga zastupanja i glasanja na godišnjim skupštinama akcionara na osnovu naloga i ovlašćenja Društva;
- 15) obavljanje i drugih poslovan za koje je ovlašćena Banka, u skladu sa propisima.

### **Druge značajne djelatnosti**

Društvo se ne bavi drugim djelatnostima osim upravljanja fondovima.

*Društvo za upravljanje investicionim fondom „Quantum investments“ a.d. Podgorica*

**Predsjednik odbora direktora  
Ivana Marković**

---