

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE INVESTICIONIM FONDOVIMA „QUANTUM INVESTMENTS“ AD
PODGORICA

OTVORENI INVESTICIONI FOND HLT FOND **PROSPEKT**

Datum izdavanja: Jun 2016.
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 (Sl.List CG. Br 54/11 od 17.11.2011, 13/18 od 28.02.2018.) i podzakonskim aktima. Osnovni cilj društva za upravljanje je dugoročni rast vrijednosti imovine fonda, a samim tim i prinosa fonda, uz poštovanje principa sigurnosti investicija i diversifikacije rizika ulaganja.

Investicioni fond je društvo za kolektivno investiranje čiji je jedini cilj javno prikupljanje novčanih sredstava fizičkih i pravnih lica i ulaganje tih sredstava u hartije od vrijednosti i drugu imovinu na načelima disperzije rizika u skladu sa zakonom.

Otvoreni investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja, koja nema status pravnog lica i koja funkcioniše na principu prikupljanja novčanih sredstava putem izdavanja investicionih jedinica i otkupa investicionih jedinica na zahtjev vlasnika investicionih jedinica. 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.

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

Prospekt nudi osnovne informacije za postojeće vlasnike investicionih jedinica fonda i potencijalne investitore.

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 HLT Fond i ovim Prospektom.

Društvo za upravljanje investicionim fondom „Quantum investments“ ad Podgorica će svoje odluke o ulaganju sredstava otvorenog investicionog fonda zasnivati na odredbama zakona, Pravila 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 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.

Osnovni podaci o investicionom fondu

Naziv investicionog fonda:

Otvoreni investicioni fond HLT FOND (u daljem tekstu Fond)

Datum osnivanja i rok na koji se fond osniva:

Fond je osnovan 30.07.2012. godine kao Otvoreni investicioni fond HLT FOND u postupku transformacije, upisom u registar investicionih fondova kod Komisije za hartije od vrijednosti, rješenjem br.04/3-1365/9-12 od 30.07.2012.godine i isti je osnovan na neodređeno vrijeme.

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti Crne Gore br 04/3-1682/17-14 od 05.06.2015. godine, utvrđeno je da je su uskladjeni akti, organizacija i poslovanje Otvorenog investicionog fonda HLT FOND nastalog u transformaciji, shodno članu 184. Zakona o investicionom fondovima.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondom „Quantum investments“ a.d. Podgorica shodno ugovoru o prenosu poslova upravljanja br. **39/16** od **30.06.2016.**godine

Vrijeme i mjesto uvida u pravila fonda i periodične izvještaje

Svako zainteresovano lice može izvršiti uvid u Prospekt, Pravila o upravljanju Fondom, 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

Mjesečni izveštaji o poslovanju fonda pripremaju se i dostavljaju Komisiji za tržište kapitala, a po dostavljanju izvještaja Komisiji, isti se objavljuju na internet stranici Društva.

Društvo je dužno godišnji izvještaj Fonda kojim upravlja dostaviti Komisiji najkasnije četiri mjeseca po završetku poslovne godine. 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 podliježe poreskim opterećenjima, s obzirom da otvoreni investicioni fond nema svojstvo pravnog 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).

Porezi kojima podliježe fond i vlasnici investicionih jedinica regulisani su Zakonom o porezu na dobit pravnih lica i Zakonom o porezu na dohodak fizičkih lica.

Datumi obračuna i distribucije investicionih jedinica

Društvo za upravljanje je u roku od 3 dana od dana prijema Rješenja Komisije za hartije od vrijednosti Crne Gore o davanju saglasnosti na Program transformacije izvršilo upis podataka u Registar investicionih jedinica, na način sto je svaki vlasnik dobio onaj broj investicionih jedinica koji je proporcionalan njegovom učešću u fondu koji se transformiše.

Broj investicionih jedinica pojedinačnog vlasnika otvorenog investicionog fonda je jednak broju akcija koje je vlasnik imao prije usvajanja Programa transformacije.

Društvo za upravljanje investicionim fondom vrši distribuciju investicionih jedinica u skladu sa Zakonom o investicionim fondovima i Pravilima o upravljanju Otvorenog investicionog fonda HLT Fond.

Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondom vrši dnevni obračun ukupne vrijednosti imovine otvorenog investicionog fonda kojim upravlja, utvrđuje obaveze i obračunava neto vrijednosti imovine

fonda kao i neto vrijednost investicione jedinice. Navedene obračune kontroliše i potvrđuje depozitarna banka, koja je odgovorna za njihovu tačnost.

Podaci o revizoru i drugim licima koja pružaju usluge fondu

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

Vrsta i oznaka investicione jedinice

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

Investicione jedinice su hartije od vrijednosti koje su slobodne 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 fonda pravo na otkup investicionih jedinica mogu ostvarivati svakog radnog dana u skladu sa uslovima navedenim u Pravilima o upravljanju. Društvo je dužno da vrši isplatu investicionih jedinica nakon što dobije zahtjev od strane vlasnika investicione jedinice, a sve u rokovima i na način koje propisuju Pravila o postupku i rokovima za isplatu vlasnika investicionih jedinica izdatim od strane Komisije za tržište kapitala.

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

Prava iz investicionih jedinica su sljedeća:

- 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 – Fond ne dijeli dividendu, već se dobit fonda efektuira kroz porast prinosa investicione jedinice odnosno porast vrijednosti investicione jedinice.
- Pravo na prodaju investicionih jedinica, odnosno obavezu društva za upravljanje da po zahtjevu otkupi investicione jedinice uz odbitak izlazne provizije - Vlasnici investicionih jedinica fonda pravo na otkup investicionih jedinica mogu ostvarivati svakog radnog dana u skladu sa uslovima navedenim u pravilima koje izdaje Komisija za tržište kapitala Crne Gore.
- Pravo raspolaganja investicionim jedinicima (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 imaju pravo na isplatu dijela ostatka likvidacione mase Fonda, srazmjerno broju investicionih jedinica koje posjeduju u Fondu.

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

Potvrde o dokazu prava vlasništva izdaje Društvo za upravljanje na zahtjev vlasnika investicione jedinice. Potvrde se izdaju u sjedištu društva za upravljanje, a vlasniku investicione jedinice na njegov zahtjev mogu biti dostavljene faksom ili elektronski – mailom.

Glasačka prava vlasnika investicionih jedinica ako su predviđeni

Nijesu predviđena glasačka prava vlasnika investicionih jedinica.

Postupak pokretanja likvidacije fonda

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, dok se može 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 i okolnosti pod kojima je moguće prekinuti otkup ili isplatu

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 novčanom uplatom na depozitarni račun fonda OIF HLT FOND. Na uplati naznačiti jedinstveni matični broj građana (kod fizičkih lica) ili matični broj (kod pravnih lica). Broj novčanog računa Fonda je **510-999-50, poziv na broj 333950** kod Crnogorske komercijalne banke a.d. Podgorica. Ukoliko se uplata vrši iz inostranstva uplatu izvršiti na devizni račun OIF HLT FOND, po instrukcijama:

Intermediary bank:

Swift address: DEUTDEFF

Name: Deutsche Bank AG Frankfurt/Main Germany

Account with institution:

Party identifier: 100 9363045 0000

Swift address: CKBCMEPG

Name: Crnogorska komercijalna banka AD Podgorica

Beneficiary customer:

IBAN: ME25510000000000099950

Name and address: CKB Depository account, 81000 Podgorica, Montenegro

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.

Prilikom uspostavljanja poslovnog odnosa sa klijentima koji se odluče za kupovinu investicionih jedinica fonda, a koji ispunjavaju uslove utvrđene propisima, Društvo zaključuje ugovor o članstvu u investicionom fondu, koji predstavlja pravni osnov za kupovinu investicionih jedinica fonda.

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 identifikacionu 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;
- **Ovjerena fotokopija identifikacionog dokumenta** izdata 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;**
- **Potvrda 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 o identifikaciji 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 ne smije odbiti uplatu bilo kog 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 finansiranja terorizma i podzakonskim aktima i drugim aktima donijetim na osnovu ovog Zakona.

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

Društvo je dužno da vrši isplatu investicionih jedinica, u roku od 5 (pet) radnih dana od dana podnošenja zahtjeva. Ukoliko nema dovoljno likvidnih sredstava u imovini otvorenog fonda nastalog transformacijom, za isplatu vlasnika investicionih jedinica koji su zahtijevali ostvarivanje 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

Mimimalan iznos pojedinačnih 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, 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 obustavi otkup investicionih jedinica, bez odlaganja, obavijesti Komisiju i vlasnike investicionih jedinica sa navođenjem datuma i razloga za obustavu otkupa 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.

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 investicionih jedinica 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 docnji;
- 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 "HLT FOND".

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

"Investiranje u investicione jedinice otvorenog investicionog fonda HLT Fond uključuje rizik. Informacije o poslovanju Fonda u prethodnom periodu ne garantuju uspješno poslovanje u narednom periodu."

Fond je namenjen svim fizičkim i pravnim, domaćim i stranim licima, koja žele investirati na 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, i samim tim dugoročnog rasta vrijednosti imovine fonda, odnosno onim investitorima koji žele diversifikovati strukturu svojih portfelja hartija od vrijednosti kako bi povećali prinos. Imovina Fonda ulaže se sa ciljem povećanja ukupnog prinosa u korist članova, odnosno vlasnika investicionih jedinica fonda, a u skladu sa načelima kao osnovnim kriterijumima za obrazovanje investicionog portfolija fonda. Osnovni kriterijumi po kojima se utvrđuje investiciona politika su :

- usklađenost sa zakonskim propisima
- struktuiranost portfelja u skladu sa definisanim ciljem i zakonskim propisima
- mogućnost kontinuiranog prilagođavanja promjenama na tržištima na kojima fond investira

Društvo za upravljanje će donositi investicione odluke saglasno Zakonu, podzakonskim aktima i investicionoj politici.

Menadžment kompanija "Quantum investments" a.d. Podgorica će nastojati da sprovodi aktivnosti u cilju ostvarivanja osnovnog cilja investicione politike HLT Fonda koji glasi:

- ⇒ **Ostvarivanje kontinuiranog rasta vrijednosti imovine Fonda a time i vrijednosti investicionih jedinica vlasnika**

Prilikom sprovođenja investicione politike Društvo za upravljanje će nastojati da ispuni sledeća načela investicione politike:

- Načelo sigurnosti imovine fonda pretpostavlja da se u strukturi portfolija Fonda nalaze hartije od vrijednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom;
- Načelo diversifikacije portfolija, sa ciljem smanjenja rizika ulaganja što pretpostavlja da se u strukturi portfolija Fonda nalaze hartije od vrijednosti koje se razlikuju prema vrsti, izdavaocima i drugim obeležjima;
- Načelo održavanja odgovarajuće likvidnosti, sa ciljem omogućavanja blagovremenog izvršavanja obaveza fonda što pretpostavlja da se u strukturi portfolija fonda nalaze hartije od vrijednosti koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati.

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.

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.

Investiciona politika je sadržana u Pravilima o upravljanju.

Vrsta imovine u koju je fondu dopušteno ulaganje

Sredstva Fonda se mogu ulagati u skladu sa Zakonom i pravilima Komisija za tržište kapitala u sledeće vrste imovine:

- 1) **prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca** koji su prihvaćeni ili se njima trguje na uređenom tržištu;
- 2) **novoizdate prenosive hartije od vrijednosti**, ako je:
 - uslovima izdavanja utvrđena obaveza podnošenja zahtjeva za uvrštavanje u službeni 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 obezbijeđenja 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 ovlaštenih 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) **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 obezbijeđena 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 ovlaštenih 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 stava 3 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.

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 kada su u pitanju bilo koji industrijski, geografski ili 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, koji 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:

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

Ograničenja investicione politike

Fond je namenjen svim fizičkim i pravnim, domaćim i stranim licima, koja žele investirati na 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, i samim tim dugoročnog rasta vrijednosti imovine fonda, odnosno onim investitorima koji žele diversifikovati strukturu svojih portfelja hartija od vrijednosti kako bi povećali prinos. Imovina Fonda ulaže se sa ciljem povećanja ukupnog prinosa u korist članova, odnosno vlasnika investicionih jedinica fonda, a u skladu sa načelima kao osnovnim kriterijumima za obrazovanje investicionog portfolija fonda. Osnovni kriterijumi po kojima se utvrđuje investiciona politika su :

- usklađenost sa zakonskim propisima
- struktuiranost portfelja u skladu sa definisanim ciljem i zakonskim propisima
- mogućnost kontinuiranog prilagođavanja promjenama na tržištima na kojima fond investira

Društvo za upravljanje će donositi investicione odluke saglasno Zakonu, podzakonskim aktima i investicionoj politici.

Menadžment kompanija "Quantum investments" a.d. Podgorica će nastojati da sprovodi aktivnosti u cilju ostvarivanja osnovnog cilja investicione politike HLT Fonda koji glasi:

⇒ **Ostvarivanje kontinuiranog rasta vrijednosti imovine Fonda a time i vrijednosti investicionih jedinica vlasnika**

Prilikom sprovođenja investicione politike Društvo za upravljanje će nastojati da ispuni sledeća načela investicione politike:

- Načelo sigurnosti imovine fonda pretpostavlja da se u strukturi portfolija Fonda nalaze hartije od vrijednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom;
- Načelo diversifikacije portfolija, sa ciljem smanjenja rizika ulaganja što pretpostavlja da se u strukturi portfolija Fonda nalaze hartije od vrijednosti koje se razlikuju prema vrsti, izdavaocima i drugim obeležjima;
- Načelo održavanja odgovarajuće likvidnosti, sa ciljem omogućavanja blagovremenog izvršavanja obaveza fonda što pretpostavlja da se u strukturi portfolija fonda nalaze hartije od vrijednosti koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati.

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.

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.

Investicijska politika je sadržana u Pravilima o upravljanju.

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
Kreditni rizici	
Rizik druge ugovorne strane	2
Rizik izvršenja	1
Rizik koncentracije	3
Tržišni rizici	
Kamatni rizik	1

Valutni rizik	2
Cjenovni rizik	3
Rizik u vlasničkim hrov	3
Rizik volatilnosti	1
Rizik utrživosti	3
Operativni rizici	
Rizik upravljanja procesima u fondu	1
Rizik upravljanja poslovanjem društva	2
Rizik IT sistema	2
Ostali rizici	
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 kojima 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 hrv 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 vlasniče 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 zanemaljiv, 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 nepoštenih 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 otvorenim fondom obračunava ukupnu vrijednost imovine fonda kojim upravlja, utvrđuje obaveze fonda i obračunava neto vrijednost imovine fonda, neto vrijednost investicione jedinice. Obračun vrijednosti kontroliše i potvrđuje depozitarna banka, koja je u tom slučaju odgovorna za tačnost obračuna.

Dnevna vrijednost imovine investicionog fonda utvrđuje se sabiranjem vrijednosti svih vrsta imovine na određeni dan, koje su Zakonom propisane kao dozvoljene.

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, i Pravilima o upravljanju.

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

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 (t-1) je dan koji prethodi danu (t) tokom kojeg se izračunava neto 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 investicioni 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.

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 troškovi 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 naplaćuje 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 uobičajenog investitora kojem je namijenjen fond

Tabela 3. Tabela prikaz prinosa Fonda od početka rada po godinama

Godina	Ostvarena stopa prinosa
2012	56.7000%
2013	32.9385%
2014	-4.6133%
2015	-47.8842%
2016	-5.0688%
2017	-13,2922%
2018	-4,0866%
2019	0.1993%
2020	-12.8533%
2021	21,3855%
2022	-2,6797%

2023	9,1534%
2024	6,7969%

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.

Investitori Fonda mogu biti sva domaća i strana pravna i fizička lica. S obzirom na cilj Fonda i strategiju ulaganja, Fond je prvenstveno namijenjen svim licima sa dugoročnim ulagačkim ciljevima i većom tolerancijom na rizik, koji žele iskoristiti mogućnost ostvarivanja viših prinosa koje pružaju akcije.

Ističemo da je ulaganje u investicione jedinice otvorenih fondova dugoročno ulaganje, tako da nije u interesu investitora odlučiti se za njega ako namjerava prekidati ulaganje i tražiti isplatu stečenih investicionih jedinica u kraćem razdoblju nakon uplate.

Trajanje poslovne godine

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

Datum izdavanja Prospekta

Odbor direktora DZU „QUANTUM INVESTMENTS“ a.d. je na sjednici održanoj **17.01.2025.** donio odluku br. **07/25** kojom je usvojio Prospekt Otvorenog investicionog fonda, a koja stupa na snagu dobijanjem saglasnosti od Komisije za tržište kapitala Crne Gore.

Podaci o društvu za upravljanje

Društvo za upravljanje investicionim fondovima QUANTUM INVESTMENTS ad Podgorica.

Sjedište:

Podgorica, Crna Gora

Ulica Kralja Nikole 1a

Tel. + 382 20 671-701

Fax: + 382 20 671-701

Mail: info@quantum-investments.me

Web: www.quantum-investments.me

Broj rješenja kojim je izdata dozvola za rad društvu za upravljanje, datum osnivanja i naznaka trajanja

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti 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. 39/16 od 30.06.2016., društvo za upravljanje „Quantum investments“ a.d. preuzelo je upravljanje Otvorenim investicionim fondom HLT FOND.

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti broj 03/28-1667/10-17 od 22.12.2017.godine data je saglasnost na ugovor o prenosu poslova upravljanja br. 39/16 od 30.06.2016., a Društvu je izdata dozvola za organizovanje i upravljanje Otvorenim investicionim fondom HLT FOND Podgorica.

Datum upisa u registar

Osnovano 09.05.2016. godine Društvo za upravljanje investicionim fondom „Quantum investments“ a.d. je upisano u centralni registar privrednih subjekata pod registarskim brojem 4-0009486.

Upravljanje drugim investicionim fondovima

Društvo za upravljanje „Quantum investments“ a.d. upravlja i Otvorenim investicionim fondom Atlas Mont Podgorica.

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

Odbor direktora ima tri člana:

Ivana Marković – Predsjednik odbora direktora
 Nikola Jovović – Član odbora
 Miloš Knežević – Član odbora
 Izvršni direktor - Maja Hinić

Ivana Marković, Predsjednica Odbora direktora, Rodjena 12.04.1981. U Podgorici. Završila Gimanziju Slobodan Skerovic 1995-1999. Završila Pravni fakultet Univerziteta Crna Gora u martu 2004. Radila u Osnovnom sudu od 2004 do 2007, a od novembra 2007.gdine radila u Komisiji za hartije od vrijednosti Crne Gore. Od marta 2015.godine zaposlena u Zapad banci a.d. 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 dilera, izdate od Komisije za hartije od vrijednosti 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 „Medjunarodne finansije i biznis“. Do 2012.godine, obavljao je brokerske poslove u Monte Adria Broker-Diler a.d. Trenutno radi kao menadžer u Adriatic travel doo. Posjeduje licence investicionog menadžera, brokera i dilera i menadžera penzionih fondova, izdate od Komisije za hartije od vrijednosti Crne Gore.

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 dilera, izdate od Komisije za hartije od vrijednosti Crne Gore. Član je Odbora direktora Štamparije „Obod“ a.d. Cetinje, „Mješovito“ a.d. Herceg Novi i „Jugoinspekt“ ad, Bar

Iznos osnovnog kapitala društva za upravljanje

Osnovni kapital društva iznosi **265.000,00 Eura**.

Prikaz vlasničke strukture društva za upravljanje

Ime i prezime/naziv	Broj akcija u vlasništvu	% vlasništva
Profam d.o.o.	265.000	100%

Naziv, pravni oblik, datum osnivanja i upisa u odgovarajući registar, ulogu društava 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

Web: www.ckb.me

Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti 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) obavješćavanje Komisije o uočenim nepravilnostima u poslovanju Društva za upravljanje odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
- 8) obavješćavanje Društva za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom fonda;
- 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 ovlaštenja 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**
