

**REPUBLIKA CRNA GORA
KOMISIJA ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI**

**UPUTSTVO
o obračunu i naplati naknade društava za
upravljanje investicionim fondovima**

Podgorica, 28. oktobar 2004. godine

Na osnovu člana 13 stav 3 Pravila o metodologiji za obračunavanje neto vrijednosti imovine investicionih fondova ("Službeni list RCG", br. __), a u vezi sa članom 48 Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list RCG", br. 49/04), Komisija za hartije od vrijednosti, na sjednici od 28. oktobra 2004. godine, donosi

UPUTSTVO
o obračunu i naplati naknade društava za
upravljanje investicionim fondovima

Član 1

Ovim pravilima uređuje se način obračuna i naplate naknade društava za upravljanje investicionim fondovima (u daljem tekstu: društvo za upravljanje).

Član 2

Naknada za upravljanje investicionim fondom (u daljem tekstu: fond) utvrđuje se ugovorom o upravljanje između fonda i društva za upravljanje, s tim što ne može iznositi više od 3% godišnje vrijednosti imovine fonda.

Iz sredstava naknade društvo za upravljanje plaća sve troškove fonda iz člana 48 stav 4 Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list RCG", br. 49/04).

Član 3

Obračun i naplatu naknade društvo za upravljanje vrši mjesečno.

Naknada se mjesečno obračunava akontativno, najviše do 0,25% od mjesečne vrijednosti imovine fonda.

Nadzorni odbor fonda odobrava obračun i isplatu naknade.

Isplata naknade ne može se izvršiti bez odobrenja nadzornog odbora fonda.

Društvo za upravljanje dužno je da podatke o iznosu naknade i odluku o odobrenju obračuna naknade dostavi Komisiji za hartije od vrijednosti narednog dana od dana njenog odobrenja od nadzornog odbora fonda.

Član 4

U slučaju kada je zbir mjesečnih naknada naplaćenih u toku određene godine veći od ukupno ugovorene godišnje naknade za tu godinu, društvo za upravljanje je dužno da iznos više naplaćene naknade vrati fondu jednokratno ili da za taj iznos umanja naredne mjesečne naknade u toku tekuće godine.

U slučaju kada je zbir mjesečnih naknada naplaćenih u toku određene godine manji od ukupno ugovorene godišnje naknade za tu godinu, društvo za upravljanje može da iznos manje naplaćene naknade naplati od fonda jednokratno ili da za taj iznos uveća naredne mjesečne naknade u toku tekuće godine.

Član 5

U slučaju da fond i društvo za upravljanje ugovore da, u slučaju rasta godišnjeg profita fonda, društvo za upravljanje ima pravo i na dodatnu godišnju naknadu u određenom procentu porasta godišnjeg profita, ovaj dio naknade će biti naplaćen nakon što skupština akcionara fonda usvoji godišnji finansijski izvještaj fonda, sa izvještajem revizora, jednokratno ili u više mjesečnih rata u toku tekuće godine, što će se utvrditi aneksom ugovora o upravljanju.

Član 6

Ovo uputstvo stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u "Službenom listu RCG", a primjenjuje se od 01. januara 2005. godine.

PREDSJEDNIK KOMISIJE
mr Zoran Djikanović

Broj: 01/1-1173/2-04
Podgorica, 28. oktobar 2004. godine