



CRNA GORA
KOMISIJA ZA TRŽIŠTE KAPITALA
Broj: 01/7-844/2-26
Podgorica, 29. 9. 2026. godine

Komisija za tržište kapitala Crne Gore (u daljem tekstu: Komisija), na osnovu čl. 158 stav 5, 162 stav 5, 176 stav 5 i 178 stav 2 Zakona o otvorenim investicionim fondovima sa javnom ponudom ("Službeni list Crne Gore", br. 23/25, 117/25 i 14/26) - (u daljem tekstu: Zakon), na 200. sjednici od 29. 9. 2026. godine, je donijela

**NACRT PRAVILA O IZMJENI I DOPUNI PRAVILA
O BLIŽEM SADRŽAJU, ROKOVIMA DOSTAVLJANJA MJESEČNOG,
POLUGODIŠNJEG I GODIŠNJEG IZVJEŠTAJA OTVORENIH INVESTICIONI
FONDOVA SA JAVNOM PONUDOM**

Član 1

U Pravilima o izmjeni i dopuni pravila o bližem sadržaju, rokovima dostavljanja mjesečnog, polugodišnjeg i godišnjeg izvještaja otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom ("Službeni list Crne Gore", br. 95/25 i 38/26) poslje člana 6 dodaju se tri nova člana 6a, 6b i 6c, koji glase:

„Dodatni sadržaj u vezi politika nagrađivanja

6a

Godišnji izvještaj UCITS fonda takođe uključuje podatke o politikama nagrađivanja i to:

- 1) ukupan iznos nagrađivanja u poslovnoj godini, podijeljen na fiksno i varijabilno nagrađivanje, koje je društvo za upravljanje isplatilo zaposlenima kao i broj korisnika i, ako je to relevantno, svaki iznos koji je direktno isplatio sam UCITS fond, uključujući svaku naknadu za uspješnost poslovanja;
- 2) zbirni iznos nagrađivanja raščlanjen prema kategorijama zaposlenih, kako je navedeno u članu 71 stav 2 Zakona;
- 3) opis načina obračunavanja nagrada i naknada;
- 4) ishod preispitivanja iz člana 72 stav 1 tč. 3 i 4 uključujući sve nepravilnosti koje su se pojavile; i
- 5) značajne promjene u usvojenoj politici nagrađivanja.

„Dodatni izvještaj o transakcijama finansiranja prenosivih hartija od vrijednosti

Član 6b

Dodatni izvještaj o transakcijama finansiranja prenosivih hartija od vrijednosti, je sastavni dio godišnjeg i polugodišnjeg izvještaja UCITS fonda, kada je to primjenjivo, a koji sadrži sledeće:

- 1) opšte podatke o:
 - a) iznosu pozajmljenih prenosivih hartija od vrijednosti i robe, izraženom kao udio u ukupnoj imovini koja može biti pozajmljena i koja isključuje gotovinu i njene ekvivalente; i
 - b) iznosu imovine upotrijebljene u svakoj vrsti transakcije finansiranja prenosivih hartija od vrijednosti i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa, izraženom kao apsolutni iznos, u valuti UCITS fonda, i kao udio u imovini UCITS fonda pod upravljanjem.
- 2) podatke o koncentraciji i to:
 - a) deset najvećih emitenata kolaterala za sve vrste transakcija finansiranja prenosivih hartija od vrijednosti i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa, raščlanjeno po obimu prenosivih hartija od vrijednosti i robe primljenih kao kolateral prema nazivu emitenata; i
 - b) deset najvažnijih drugih ugovornih strana pojedinačno za svaku vrstu transakcija finansiranja prenosivih hartija od vrijednosti i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa, sa naznakom naziva druge ugovorne strane i bruto obimu neizvršenih transakcija.
- 3) zbirne podatke o transakcijama pojedinačno za svaku vrstu transakcija finansiranja prenosivih hartija od vrijednosti i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa, raščlanjene prema sledećim kategorijama:
 - a) vrsti i kvalitetu kolaterala;
 - b) dospelju kolaterala raščlanjeno po sledećim periodima dospelja: manje od jednog dana, od jednog dana do jedne sedmice, od jedne sedmice do jednog meseca, od jednog do tri meseca, od tri meseca do jedne godine, više od jedne godine, bez datuma dospelja;
 - c) valuti kolaterala;
 - d) dospelju transakcija finansiranja prenosivih hartija od vrijednosti i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa raščlanjenih po sledećim periodima dospelja: manje od jednog dana, od jednog dana do jedne sedmice, od jedne sedmice do jednog meseca, od jednog do tri meseca, od tri meseca do jedne godine, više od jedne godine, otvorene transakcije;
 - e) zemlji u kojoj druge ugovorne strane imaju poslovno sjedište; i
 - f) kliringu i saldiranju.
- 4) podatke o ponovnoj upotrebi kolaterala:
 - a) o udjelu primljenog kolaterala koji se ponovno upotrebljava u upoređenom sa maksimalnim iznosom navedenim u prospektu ili informacijama objavljenim investitorima; i
 - b) o prihodima UCITS fonda ostvarenim ponovnim ulaganjem gotovinskog kolaterala.
- 5) podatke o čuvanju kolaterala koje je UCITS fond primio u okviru transakcija finansiranja prenosivih hartija od vrijednosti i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa, sa

brojem i nazivima depozitara i iznosima imovine koju, kao kolateral, svaki od depozitara čuva;

- 6) podatke o čuvanju kolaterala koje je UCITS fond dao u okviru transakcija finansiranja prenosivih hartija od vrijednosti i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa, sa naznakom udjela kolaterala koji se drži na odvojenim ili zbirnim računima ili na bilo kojim drugim računima; i
- 7) podatke o prihodima i troškovima za svaku vrstu transakcija finansiranja prenosivih hartija od vrijednosti i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa raščlanjenih po UCITS fondu, društvu za upravljanje UCITS fondom i trećim stranama u apsolutnim vrijednostima kao i procenat od ukupnih prihoda ostvarenih tom vrstom transakcija finansiranja prenosivih hartija od vrijednosti i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa.

Obaveza izvještavanja UCITS fonda koji promoviše ekološke ili socijalne karakteristike i UCITS fonda koji promoviše održiva ulaganja

6c

Društvo za upravljanje koje promoviše ekološke ili socijalne karakteristike dužno je da u godišnjim izvještajima UCITS fonda objavi podatke o stepenu ispunjenosti ovih karakteristika i kada je to primjenjivo o ostvarenju ciljeva održivog ulaganja.

Ako UCITS fond ima cilj održivog ulaganja godišnji izvještaj mora da sadrži prikaz učinka ulaganja u pogledu održivosti sa relevantnim pokazateljima.

Ako UCITS fond je vezan za referentni indeks godišnji izvještaj mora da sadrži poređenje učinka UCITS fonda i indeksa uz objašnjenje razlika."

Član 2

Ova pravila stupaju na snagu osmog dana od dana objavljivanja u "Službenom listu Crne Gore".

Odredba člana 6a primjenjuje se danom ulaska Crne Gore u Evropsku uniju.

PREDSJEDNIK KOMISIJE

Željko Drinčić