

1745.

Komisija za tržište kapitala (u daljem tekstu: Komisija) na osnovu člana 63 stav 9 Zakona o alternativnim investicionim fondovima ("Službeni list Crne Gore", br. 024/25 od 12.03.2025, 117/25 od 15.10.2025, 014/26 od 09.02.2026) - (u daljem tekstu: Zakon), na 190. sjednici od 2. 7. 2026. godine, je donijela

PRAVILA

O IZMJENI I DOPUNI PRAVILA O STRUKTURI I SADRŽAJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I DRUGIH IZVJEŠTAJA ALTERNATIVNIH INVESTICIONIH FONDOVA

("Službeni list Crne Gore", br. 096/26 od 06.07.2026)

Član 1

U Pravilima o strukturi i sadržaju finansijskih izvještaja i drugih izvještaja alternativnih investicionih fondova nakon člana 4 dodaju se dva nova člana 4a i 4b koja glase:

"Dodatni izvještaj o transakcijama finansiranja prenosivih hartija od vrijednosti

Član 4a

Dodatni izvještaj o transakcijama finansiranja prenosivih hartija od vrijednosti, je sastavni dio godišnjeg izvještaja AIF-a, 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 upotrebljene u svakoj vrsti transakcije finansiranja prenosivih hartija od vrijednosti i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa, izraženom kao apsolutni iznos, u valuti AIF-a, i kao udio u imovini AIF-a 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) dospeljeću kolaterala raščlanjeno po sledećim periodima dospeljeća: 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 dospeljeća;

c) valuti kolaterala;

d) dospeljeću transakcija finansiranja prenosivih hartija od vrijednosti i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa raščlanjenih po sledećim periodima dospeljeća: 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 AIF-a ostvarenim ponovnim ulaganjem gotovinskog kolaterala.

5) podatke o čuvanju kolaterala koje je AIF 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 AIF 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 AIF-u, DZUAIF-u 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 AIF-a koji promoviše ekološke ili socijalne karakteristike i AIF-a koji promoviše održiva ulaganja

Član 4b

- (1) Društvo za upravljanje koje u poslovanju AIF-a promoviše ekološke ili socijalne karakteristike dužno je da u godišnjim izvještajima AIF-a objavi podatke o stepenu realizacije ovih karakteristika i kada je to primjenjivo o ostvarenju ciljeva održivog ulaganja.
- (2) Ako AIF-u cilj održivo ulaganje, godišnji izvještaj AIF-a mora da sadrži prikaz učinka ulaganja u pogledu održivosti, sa relevantnim pokazateljima.
- (3) Ako je AIF vezan za referentni indeks koji se odnosi na održivost, godišnji izvještaj AIF-a mora da sadrži uporedni prikaz učinka AIF-a i indeksa, uz objašnjenje eventualnih odstupanja.

Član 2

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

Broj: 01/7-562/5-26

Podgorica, 2. 7. 2026. godine

Predsjednik Komisije,

Željko Drinčić, s.r.