

Prečišćeni tekst Pravila o bližem sadržaju, rokovima dostavljanja mjesečnog, polugodišnjeg i godišnjeg izvještaja otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom obuhvata sljedeće propise:

1. Pravila o bližem sadržaju, rokovima dostavljanja mjesečnog, polugodišnjeg i godišnjeg izvještaja otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom ("Službeni list Crne Gore", br. 095/25 od 18.08.2025),
2. Pravila o izmjenama i dopunama Pravila o bližem sadržaju, rokovima dostavljanja mjesečnog, polugodišnjeg i godišnjeg izvještaja otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom ("Službeni list Crne Gore", br. 038/26 od 19.03.2026), u kojima je naznačen njihov dan stupanja na snagu.

## **PRAVILA**

# **O BLIŽEM SADRŽAJU, ROKOVIMA DOSTAVLJANJA MJESEČNOG, POLUGODIŠNJEG I GODIŠNJEG IZVJEŠTAJA OTVORENIH INVESTICIONIH FONDOVA SA JAVNOM PONUDOM**

("Službeni list Crne Gore", br. 095/25 od 18.08.2025, 038/26 od 19.03.2026)

### **Opšta odredba**

#### **Član 1**

Ovim pravilima propisuju se sadržaj, način i rokovi dostavljanja i objavljivanja izvještaja o poslovanju otvorenih investicionih fondova sa javnom ponudom (u daljem tekstu: UCITS fond).

### **Priprema i objavljivanje izvještaja**

#### **Član 2**

Društvo za upravljanje otvorenim investicionim fondom sa javnom ponudom (u daljem tekstu: društvo za upravljanje) dužno je da pripremi i objavi godišnji i polugodišnji izvještaj o poslovanju za svaki UCITS fond kojim upravlja na obrascima koje utvrdi Komisija.

Društvo za upravljanje dužno je da za svaki UCITS fond kojim upravlja sačini mjesečni izvještaj o poslovanju koji sadrži:

1. mjesečni izvještaj o vrijednosti imovine i mjesečni izvještaj o novčanim tokovima, na obrascima koje utvrdi Komisija.
2. mjesečni izvještaj za investitore, na obrascu koji utvrdi Komisija.

Izvještaji iz stava 1 i stava 2 tačka 2 objavljuju se na internet stranici društva za upravljanje.

### **Godišnji i polugodišnji izvještaji UCITS fonda**

#### **Član 3**

Godišnji i polugodišnji izvještaji UCITS fonda moraju biti sastavljeni u skladu sa strukturom i sadržajem propisanim na obrascima koje propisuje Komisija.

Uz godišnji izvještaj UCITS fonda dostavlja se i revizorski izvještaj u skladu sa odredbom člana 162 stav 1 Zakona.

U bilješkama uz godišnje izvještaje iz člana 158 stav 3 tačka 5 Zakona društvo za upravljanje dužno je da objavi svako pojedinačno ulaganje:

1. u prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca izdate od strane povezanih lica društva za upravljanje;
2. u udjele investicionih fondova pod upravljanjem društva za upravljanje;
3. u udjele investicionih fondova pod upravljanjem povezanog lica društva za upravljanje; i
4. uticaj ulaganja iz tač. 1, 2 i 3 ovog stava na dobit, gubitak i finansijski položaj UCITS fonda.

Društvo za upravljanje dužno je u bilješkama uz godišnje izvještaje da objavi i pregled naknada i ostalih transakcionih troškova nastalih prilikom kupovine ili prodaje finansijskih instrumenata posredovanjem povezanog lica društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje dužno je da u bilješkama uz godišnje izvještaje UCITS fonda, u smislu ispunjenja obaveze iz člana 213 stav 4 Zakona, objavi maksimalni procenat naknade za upravljanje koja je obračunata iz imovine UCITS fonda i iz imovine drugog investicionog fonda u koji je taj UCITS fond uložio, za sva ulaganja u udjele ili akcije

investicionih fondova ako su takva ulaganja, na godišnjem nivou, imala udio veći od 20% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine UCITS fonda.

Bilješke uz finansijske izvještaje koji su sastavni dio polugodišnjih izvještaja UCITS fonda treba da obuhvataju samo značajne poslovne događaje i promjene računovodstvenih politika u odnosu na posljednje objavljene godišnje izvještaje UCITS fonda.

Društvo za upravljanje dužno je da poslovne događaje evidentira u poslovnim knjigama UCITS fonda koristeći konta koja propisuje Komisija.

Društvo za upravljanje dužno je da polugodišnji izvještaj UCITS fonda kojim upravlja dostavi Komisiji u roku od 60 dana po završetku perioda od prvih šest mjeseci poslovne godine.

Društvo za upravljanje dužno je da godišnji izvještaj UCITS fonda kojim upravlja dostavi Komisiji u roku od 120 dana po završetku poslovne godine.

## **Pokazatelj ukupnih troškova**

### **Član 4**

Pokazatelj ukupnih troškova, koji se iskazuje u Izvještaju o posebnim pokazateljima UCITS fonda, računa se na način da se zbir ukupnih troškova iz člana 175 stav 2 i člana 176 stav 2 Zakona, osim troškova iz člana 176 stav 2 tač. 2 i 5, podijeli sa prosječnom godišnjom neto imovinom UCITS fonda i pomnoži sa 100.

Naknada i troškovi koji se plaćaju depozitaru iz člana 176 stav 2 tačka 1 Zakona obuhvataju naknade koje se plaćaju depozitaru po osnovu obavljanja poslova depozitara iz člana 182 Zakona.

Troškovi, provizije ili naknade vezane za sticanje ili prodaju imovine iz člana 176 stav 2 tačka 2 Zakona odnose se na troškove, bez obzira da li se plaćaju depozitaru ili drugom licu, koji su nastali isključivo zbog sticanja ili prodaje imovine UCITS fonda, i koji mogu uključivati, ali nisu ograničeni na provizije i naknade investicionom društvu, berzi, klirinškom društvu, depozitaru, troškove platnog prometa i sl.

Društvo za upravljanje dužno je periodično, a najmanje jednom kvartalno, da prati kretanje pokazatelja ukupnih troškova na godišnjem nivou.

Društvo za upravljanje je na osnovu podataka o praćenju kretanja pokazatelja ukupnih troškova bez odlaganja dužno da preduzme mjere koje će osigurati postupanje u skladu sa članom 179 Zakona.

Mjere iz stava 5 ovog člana društvo za upravljanje je dužno da preduzima isključivo u okviru godine za koju se pokazatelj ukupnih troškova izračunava.

Društvo za upravljanje prilikom preduzimanja mjera iz stava 5 ovog člana dužno je da nastoji da osigura jednak tretman svih investitora u UCITS fond, na nivou cijele godine.

## **Izvještavanje o klasama udjela UCITS fonda**

### **Član 5**

Ako udjeli u UCITS fondu daju različita prava njihovim vlasnicima (klase udjela) u skladu sa članom 98 stav 2 Zakona, društvo za upravljanje dužno je da za svaku klasu udjela UCITS fonda u bilješkama uz godišnje i polugodišnje izvještaje iskaže:

1. podatke u vezi sa pravima koja daje svaka klasa udjela UCITS fonda;
2. broj izdatih udjela po pojedinim klasama udjela UCITS fonda za datum sastavljanja godišnjih i polugodišnjih izvještaja kao i za datum prethodne poslovne godine;
3. cijenu udjela po pojedinoj klasi udjela UCITS fonda za datum sastavljanja godišnjih i polugodišnjih izvještaja kao i za datum prethodne poslovne godine u slučaju kada prava iz pojedine klase udjela rezultiraju različitim cijenom udjela;
4. isplaćenu dobit po pojedinim klasama udjela UCITS fonda za godišnji i polugodišnji izvještajni period kao i za prethodni godišnji i polugodišnji izvještajni period.

Ako prava iz pojedine klase udjela rezultiraju različitim cijenom udjela UCITS fonda društvo za upravljanje u izvještaju o finansijskom položaju UCITS fonda ne iskazuje podatke na pozicijama neto imovina fonda, broj izdatih udjela i cijene udjela UCITS fonda.

## **Struktura i sadržaj godišnjeg i polugodišnjeg izvještaja UCITS fonda**

### **Član 6**

U skladu sa članom 158 stav 2 godišnji i polugodišnji izvještaj UCITS fonda sadrži:

1. Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda;
2. Izvještaj o vrednovanju imovine UCITS fonda; i
3. Izvještaj o ostalim podacima:
  - a) Izvještaj o strukturi imovine UCITS fonda po vrsti imovine;
  - b) Izvještaj o strukturi imovine UCITS fonda na kraju perioda;
  - c) Izvještaj o iznosima i strukturi novčanih depozita UCITS fonda;
  - d) Izvještaj o broju udjela UCITS fonda;
  - e) Izvještaj o ulaznim i izlaznim naknadama UCITS Fonda;
  - f) Izvještaj o broju i tržišnoj vrijednosti finansijskih instrumenata koje je UCITS fond stekao;
  - g) Izvještaj o realizovanim dobitima (gubicima) od prodaje finansijskih instrumenata UCITS fonda;
  - h) Izvještaj o nerealizovanim dobitima (gubicima) finansijskih instrumenata UCITS fonda;
  - i) Izvještaj o troškovima UCITS fonda u izvještajnom periodu;
  - j) Izvještaj o vlasnicima udjela UCITS fonda na kraju izvještajnog perioda;
  - k) Izvještaj o prvim 10 vlasnika udjela UCITS fonda na kraju izvještajnog perioda;
  - l) Izvještaj o ukupnim prihodima i rashodima UCITS fonda; i
  - m) Izvještaj o događajima koji su bitno uticali na poslovanje UCITS fonda.

Godišnji i polugodišnji izvještaji UCITS fonda dostavljaju se na obrascu koji propisuje Komisija.

Izvještaje iz stava 1 tačka 3 podtačke b) i c) ovog člana društvo za upravljanje dužno je da sastavi za svaku pojedinu klasu udjela iz člana 98 stav 2 Zakona.

### **Mjesečni izvještaj o vrijednosti imovine UCITS fonda**

#### **Član 7**

Mjesečni izvještaj o vrijednosti imovine i mjesečni izvještaj o novčanim tokovima UCITS fonda dostavlja se na obrascu koji propisuje Komisija i sadrži sledeće podatke:

1. vrijednost ukupne imovine;
2. vrijednost obaveza;
3. neto vrijednost imovine;
4. broj udjela;
5. cijena udjela; i
6. obračunate naknade na teret UCITS fonda.

Uz izvještaje iz stava 1 ovog člana, društvo za upravljanje obavezno je da dostavi i mjesečni izvještaj o novčanim tokovima UCITS fonda na obrascu koji utvrdi Komisija.

Društvo za upravljanje dužno je da izvještaje iz st. 1 i 2 ovog člana dostavi Komisiji u roku od 7 dana od dana isteka perioda na koji se izvještaj odnosi.

### **Mjesečni izvještaj za investitore UCITS fonda**

#### **Član 8**

Mjesečni izvještaj za investitore dostavlja se na obrascu koji propisuje Komisija i sadrži sljedeće:

1. osnovne podatke o UCITS fondu;
2. investicione ciljeve i politike;
3. prinos UCITS fonda;
4. grafički prikaz kretanja cijena udjela UCITS fonda za period poslednje tri godine, kao i od osnivanja;
5. struktura ulaganja koja mora da sadrži sledeće podatke:
  - a) deset (10) najvećih pozicija ulaganja sa naznakom procentualnog udjela u neto imovini;
  - b) strukturu imovine UCITS fonda prema vrsti imovine;
  - c) strukturu imovine UCITS fonda prema državama ili regijama; i
  - d) valutnu izloženost imovine UCITS fonda;
6. prenosive hartije od vrijednosti i instrumente tržišta novca koji su vrednovani metodom procjene; i

7. naknade UCITS fonda koje obuhvataju: procentualni iznos godišnje naknade za upravljanje, naknade depozitaru, ulazne i izlazne naknade kao i kada je to primjenjivo, naknade vezane uz prinos UCITS fonda.

Podatak o neto vrijednosti imovine i cijene udjela UCITS fonda predstavlja stanje na posljednji dan mjeseca za koji se izvještaj izrađuje.

Prinos fonda iz stava 1 tačka 3 ovog člana obuhvata podatke koji se odnose na prinos fonda za posljednji mjesec, prinos od početka godine, prinos za posljednje tri godine i prinos od osnivanja.

Društvo za upravljanje dužno je da informacije o prinosu i prikaz kretanja cijena udjela UCITS fonda iz stava 1 tač. 3 i 4 ovoga člana prikaže na jednom mjestu.

Prinos UCITS fonda mora uvijek da sadrži tačno navedeni vremenski period na koji se odnosi.

Mjesečni izvještaj za investitore, u odnosu na prinos UCITS fonda, obavezno sadrži izjavu sledeće sadržine: "Prinosi iz prošlosti imaju informativan karakter i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti."

Podaci o strukturi ulaganja iz stava 1 tačka 5 ovog člana se prikazuju grafičkim putem.

Naknade UCITS fonda iz stava 1 tačka 7 ovog člana treba da su prikazane kao procentualni iznos godišnje naknade za upravljanje, naknade depozitaru, ulazne i izlazne naknade kao i kada je to primjenjivo, naknade vezane uz prinos UCITS fonda.

Mjesečni izvještaj za investitore obavezno sadrži izjavu sledeće sadržine: "Ne radi se o promotivnom materijalu. Informacije sadržane u ovom izvještaju, služe da razumijete prirodu ovog UCITS fonda i s njim povezane rizike ulaganja. Potencijalni investitori se savjetuju da pročitaju prospekt fonda kako bi razmotrili investicione ciljeve, rizike, naknade i troškove UCITS fonda."

Društvo za upravljanje dužno je da izvještaje iz stava 1 ovog člana dostavi Komisiji u roku od 7 dana od dana isteka perioda na koji se izvještaj odnosi.

### **Način dostavljanja izvještaja**

#### **Član 9**

Društvo za upravljanje je dužno da dostavi izvještaje iz člana 2 ovih pravila Komisiji u elektronskom obliku, na način propisan tehničkim uputstvom Komisije.

Godišnji i polugodišnji izvještaj UCITS fonda potpisuje uprava društva i predsjednik odbora direktora društva za upravljanje.

Uprava društva i odbor direktora društva za upravljanje odgovorni su za tačnost i potpunost informacija i podataka sadržanih u izvještajima iz stava 2 ovog člana.

Uprava društva za upravljanje odgovorna je za tačnost i potpunost informacija i podataka sadržanih u izvještajima iz čl. 7 i 8 ovih pravila.

### **Obaveza Komisije**

#### **Član 10**

Komisija ne usvaja izvještaje iz člana 2 ovih pravila i ne odgovara za tačnost i istinitost podataka sadržanih u dostavljenim izvještajima.

Komisija utvrđuje da li je sadržina izvještaja iz člana 2 ovih pravila u skladu sa Zakonom i ovim pravilima.

### **Obaveza omogućavanja dostupnosti izvještaja investitorima**

#### **Član 11**

Društvo za upravljanje dužno je da izvještaje iz člana 2 stav 1 i stav 2 tačka 2 ovih pravila učini dostupnim i vlasnicima udjela UCITS fonda u sjedištu društva za upravljanje.

#### **Član 12**

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

### **NAPOMENA IZDAVAČA:**

Priloge koji su sastavni dio ovog propisa možete pogledati ovdje.