



CRNA GORA
KOMISIJA ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI
Broj: 01/1 - 2817/1-12
Podgorica, 14.12.2012. godine

Na osnovu člana 27 stav 3 Pravila o načinu trgovanja investicionim jedinicama zajedničkog fonda ("Službeni list CG", broj 61/12) Komisija za hartije od vrijednosti na 38. sjednici od 14.12.2012. godine donosi

UPUTSTVO

**BERZI U VEZI SA PRIMJENOM PRAVILA O NAČINU TRGOVANJA INVESTICIONIM
JEDINICAMA ZAJEDNIČKOG FONDA**

1. Investiciona jedinica se, u skladu sa članom 7 stav 5 Zakona o investicionim jedinicama ("Službeni list CG", broj 54/11), smatra hartijom od vrijednosti i slobodno je prenosiva.

2. U skladu sa Pravilima o načinu trgovanja investicionim jedinicama zajedničkog fonda ("Službeni list CG", broj 61/12) investicionim jedinicama zajedničkog fonda se može trgovati na berzi.

3. U skladu sa članom 4 stav 1 i 2 Pravila o metodologiji za obračunavanje neto vrijednosti imovine zajedničkih fondova ("Službeni list CG", broj 32/12) dnevna neto vrijednost investicione jedinice 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.

4. Društvo za upravljanje investicionim fondom je dužno da utvrđenu dnevnu neto vrijednost investicione jedinice fonda na određeni dan iz tačke 3 ovog Uputstva umanjiti za iznos izlazne naknade i dobijenu vrijednost dostavi na (t+1) berzi prije početka trgovanja.

5. Investicionim jedinicama se na dan trgovanja (t+1) može trgovati po cijeni koja odstupa do 10% u odnosu na vrijednost dobijenu u skladu sa tačkom 4 ovog Uputstva.
6. O svim transakcijama sa investicionim jedinicama berza je dužna da sačini poseban izvještaj, koji je sastavni dio zbirnog izvještaja o svim transakcijama zaključenim na dan trgovanja kojeg berza sačinjava na kraju svakog dana trgovanja.
7. Ovo Uputstvo će se objaviti na internet stranici Komisije za hartije od vrijednosti i dostaviti berzi i društvima za upravljanje investicionim fondovima.

PREDSJEDNIK KOMISIJE

dr Zoran Đikanović