



CRNA GORA
Komisija za tržište kapitala

Na osnovu člana 65 stav 6 Zakona o investicionim fondovima ("Službeni list Crne Gore", br. 54/11, 13/18), Komisija za tržište kapitala, na 30. sjednici od 19.10.2018. godine, donijela je

PRAVILA
O SADRŽINI, BLIŽIM USLOVIMA I NAČINU OBJAVLJIVANJA PROSPEKTA
SPECIJALIZOVANIH INVESTICIONIH FONDOVA

Član 1

Ovim se pravilima uređuje sadržaj prospekta specijalizovanih investicionih fondova (u daljem tekstu: prospekt), bliži uslovi i način objavljivanja prospekta i postupak odobrenja prospekta od strane Komisije za tržište kapitala (u daljem tekstu: Komisija).

Član 2

Prospekt je osnovni dokument specijalizovanog investicionog fonda koji potencijalnim investitorima pruža potpune i jasne informacije za donošenje odluke o ulaganju i rizicima u vezi sa ulaganjem.

Informacije navedene u prospektu moraju biti istinite, tačne, potpune i dosljedne. Sve odredbe u prospektu moraju biti napisane jasnim, jednostavnim i lako razumljivim jezikom.

Prospekt mora biti sačinjen na jeziku u službenoj upotrebi u Crnoj Gori, a ako je sačinjen i na stranom jeziku - mora biti istovjetan sa tekstom na jeziku u službenoj upotrebi u Crnoj Gori.

Član 3

Ako prospekt sadrži statističke podatke, podatke do kojih se dolazi istraživanjem ili podatke iz dokumentacije, mora se jasno navesti njihov izvor, kao i periodi na koje se odnose. Podaci iz stava 1 ovog člana mogu se koristiti samo ako se objektivno mogu provjeriti i ako su relevantni.

U prospektu se ne smiju iznositi podaci o prinosima drugog investicionog fonda, odnosno vršiti njihova poređenja.

Član 4

Prospekt specijalizovanog investicionog fonda mora sadržati najmanje sljedeće podatke:

1) Podaci o specijalizovanom fondu:

- a) naziv fonda, naznaku vrste fonda;
- b) datum osnivanja specijalizovanog investicionog fonda
- v) mjesto gdje je moguće izvršiti uvid u:
 - prospekt i u pravila specijalizovanog investicionog fonda;
 - godišnje izvještaje sa izvještajem revizora; i
 - dodatne informacije o specijalizovanom investicionom fondu.
- g) datumi obračuna vrijednosti imovine specijalizovanog investicionog fonda
- d) podatke o revizoru i drugim licima koja pružaju usluge zajedničkom fondu;

- đ) vrstu i obilježje prava (stvarno, lično ili drugo) koje predstavlja vlasnički udio;
 - e) postupke i uslove izdavanja i prodaje vlasničkih udjela;
 - ž) pravo na udio u dobiti;
 - z) najniži iznos pojedinačnih ulaganja u specijalizovani investicioni fond;
 - i) informacije o načinu i učestalosti isplate prihoda ili dobiti vlasnicima vlasničkih udjela specijalizovanog investicionog fonda;
 - j) vrsta imovine u koju je specijalizovanom investicionom fondu dopušteno ulaganje;
 - k) opis sljedećih elemenata vezanih za ulaganje specijalizovanog investicionog fonda:
 - ciljeva ulaganja specijalizovanog investicionog fonda,
 - ciljane strukture portfelja;
 - strategija ulaganja;
 - bilo kakvih ograničenja investicione politike;
 - naznake svih tehnika, instrumenata ili ovlašćenja za uzimanje ili odobravanje zajma ili drugih pravnih poslova koji su po svojim ekonomskim učincima jednaki zajmu, koje se mogu koristiti pri upravljanju specijalizovanim investicionim fondom; i
 - rizika povezanih sa ulaganjima i sa strukturom specijalizovanog investicionog fonda, uz tabelarni prikaz tih rizika i stepena njihovog uticaja na fond i društvo za upravljanje, kao i način upravljanja rizicima, vrsta rizika, sklonost prema riziku i sposobnost nosivosti rizika.
 - l) način i vrijeme obračuna neto vrijednosti imovine specijalizovanog investicionog fonda i osnovica na osnovu koje se utvrđuje vrijednost imovine fonda;
 - lj) naknade i troškove upravljanja i poslovanja koji smiju teretiti specijalizovani investicioni fond i vlasnike udjela
 - m) istorijski prikaz prinosa specijalizovanog investicionog fonda i profil uobičajenog investitora kojem je namijenje fond;
 - n) datum izdavanja prospekta.
- 2) Podaci o društvu za upravljanje:
- a) naziv, pravni oblik, sjedište društva za upravljanje i adresa uprave, ako ona nije ista kao sjedište;
 - b) broj rješenja Komisije za tržište kapitala kojim je izdata dozvola za rad društvu za upravljanje, datum osnivanja i naznaku trajanja, ako je osnovano na određeno vrijeme;
 - v) datum upisa u odgovarajući registar (npr. sudski registar itd.), uključujući i naznaku je li društvo za upravljanje osnovano u državi članici koja nije matična država članica fonda;
 - g) u slučaju da društvo za upravljanje upravlja i drugim investicionim fondovima, nazive i vrstu tih investicionih fondova;
 - d) imena i položaj članova odbora direktora društva za upravljanje, izvršnog direktora društva, njihove kratke biografije, sa obavještenjem u vezi sa obavljanjem druge djelatnosti izvan društva ako su značajne za društvo;
 - đ) iznos osnovnog kapitala društva za upravljanje;
 - e) značajne odredbe ugovora sklopljenog sa depozitarom koje mogu biti važne za vlasnike investicionih jedinica zajedničkog fonda, osim onih koje se odnose na plaćanje naknada,
 - ž) druge značajne podatke.
- 3) Podaci o depozitaru:
- a) naziv, pravni oblik, sjedište i adresa uprave depozitara, ako ona nije ista kao sjedište;
 - b) broj rješenja Komisije za tržište kapitala kojim je izdata dozvola za obavljanje depozitarnih poslova, glavna djelatnost depozitara;
 - v) izjava depozitara namjerava li da samostalno obavlja depozitarne poslove za zajednički fond ili će dio njih prenijeti na treća lica;

Uz prospekt zajedničkog fonda prilažu se i Pravila o upravljanju specijalizovanim investicionim fondom, koja čine njegov sastavni dio.

Izuzetno od stava 2 ovog člana, pravila o upravljanju specijalizovanim investicionim fondom ne moraju biti priložena uz prospekt fonda, u slučaju da prospekt predviđa da će pravila o upravljanju specijalizovanim investicionim fondom investitoru biti dostavljena na njegov zahtjev.

Član 5

Društvo za upravljanje je dužno da do 15. januara tekuće godine dostavi Komisiji zahtjev za davanje saglasnosti na prospekt specijalizovanog investicionog otvorenog fonda sa stanjem na dan 31. decembra prethodne godine u pisanoj i elektronskoj formi.

Društvo za upravljanje je dužno da do 15. januara tekuće godine dostavi Komisiji zahtjev za davanje saglasnosti na izmjene i dopune prospekta sa stanjem na dan 31. decembra prethodne godine u pisanoj i elektronskoj formi.

Smatraće se da je zahtjev za davanje saglasnosti na izmjene i dopune prospekta uredan ako sadrži sve podatke propisane ovim pravilima.

Komisija u formi rješenja daje saglasnost na prospekt i na sve izmjene i dopune prospekta.

Društvo za upravljanje obavezno je da podnese zahtjev za davanje saglasnosti na sve kasnije izmjene i dopune odobrenog prospekta.

Prilikom odlučivanja po zahtjevu iz stava 5 ovog člana Komisija može zahtijevati i dostavljanje dodatnih informacija.

Prospekt ili njegove naknadne izmjene ne smiju se uručiti bilo kom licu ili objaviti prije nego ih odobri Komisija.

Komisija ne odgovara za istinitost i potpunost informacija koje sadrži odobreni prospekt.

Član 6

Društvo za upravljanje je dužno da objavi prospekt odmah po dobijanju saglasnosti Komisije u elektronskom obliku na internet stranici društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje je dužno da objavi prospekt odmah po dobijanju saglasnosti Komisije i u štampanom obliku besplatno stavljen javnosti na raspolaganje u službenim prostorijama društva za upravljanje i svim poslovnica prodajnih zastupnika društva za upravljanje.

Prospekt se investitorima dostavlja na njihov zahtjev i besplatno, u pisanom obliku ili na trajnom mediju.

Član 7

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

Broj: 01/9-1455/2-18
Podgorica, 19.10.2018. godine

Predsjednik Komisije,
dr Zoran Đikanović, s.r.