



CRNA GORA

Komisija za tržište kapitala

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

PRAVILA O NAČINU UTVRĐIVANJA NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE SPECIJALIZOVANIH INVESTICIONIH FONDOVA

Član 1

Ovim pravilima uređuje se metodologija, učestalost i postupak obračunavanja neto vrijednosti imovine specijalizovanih investicionih fondova (u daljem tekstu: SIF).

Član 2

Društvo za upravljanje SIF-om (u daljem tekstu: Društvo) obračunava ukupnu vrijednost imovine fonda kojim upravlja, utvrđuje obaveze fonda i obračunava neto vrijednost imovine i neto vrijednost investicione jedinice SIF-a .

Obračun vrijednosti imovina fonda iz stava 1. ovog člana kontroliše i potvrđuje depozitarna banka, koja je u tom slučaju odgovorna za tačnost obračuna.

Član 3

Ukupnu imovinu SIF-a na dan vrednovanja čini zbir vrijednosti svih vrsta imovine.

Neto vrijednost imovine SIF-a utvrđuje se umanjnjem ukupne vrijednosti imovine SIF-a na određeni dan za ukupni iznos obaveza SIF-a na taj dan.

Obaveze SIF-a mogu biti obaveze po osnovu:

- 1) ulaganja u imovinu SIF-a,
- 2) korištenja tehnika i instrumenata za efikasno upravljanje imovinom SIF-a
- 3) ostale obaveze
- 4) izdavanja i otkupa investicionih jedinica SIF-a.

Obračun vrijednosti investicionih jedinica SIF-a

Član 4

Prilikom obračuna neto vrijednosti imovine i investicionih jedinica SIF-a, Društvo je dužno:

- 1) izračunati vrijednost ukupne imovine i ukupnih obaveza SIF-a za dan vrednovanja u skladu sa odredbama ovih Pravila,
- 2) izračunati neto vrijednost imovine SIF-a na način da se ukupna imovina SIF-a umanjuje za ukupne obaveze SIF-a za dan vrednovanja,
- 3) izračunati vrijednost investicione jedinice SIF-a na način da se neto vrijednost imovine iz tačke b) ovoga stava podijeli sa brojem investicionih jedinica od zadnjeg dana za koji je obračunata vrijednost investicione jedinice SIF-a,
- 4) izvršiti izdavanje investicionih jedinica po primljenim zahtjevima za izdavanje investicionih jedinica i uplatama iznosa iz zahtjeva i time umanjiti pripadajući dio obaveze za izdate investicione jedinice, kao i izračunati iznos obaveza po primljenim zahtjevima za otkup investicionih jedinica, koristeći vrijednost investicione jedinice SIF-a iz tačke c) ovoga stava,

- 5) izračunati broj investicionih jedinica SIF-a za dan vrednovanja na način da se broj investicionih jedinica od zadnjeg dana za koji je izračunata vrijednost investicione jedinice SIF-a, uveća za broj investicionih jedinica za koje je izvršena uplata iznosa kao i umanjiti za broj otkupljenih investicionih jedinica.

Član 5

Društvo je dužno obezbijediti da se neto vrijednost imovine SIF-a kao i vrijednost investicionih jedinica SIF-a izračunavaju na osnovu usvojenih računovodstvenih politika koja moraju biti u skladu sa ovim Pravilima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MRS).

Priznavanje imovine i obaveza SIF-a

Član 6

Imovina i obaveze SIF-a priznaju se od datuma kada se počnu primjenjivati ugovoreni uslovi u kojem je SIF jedna od ugovornih strana.

Kupovina i prodaja finansijskih instrumenata priznaje se u imovini SIF-a na datum trgovanja. Zaključena transakcija kupovine priznaje se u imovini SIF-a prema vrsti i sprovedenoj klasifikaciji finansijskog instrumenta uz istovremeno formiranje obaveze za saldiranje. Na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini SIF-a finansijski instrument se prestaje priznavati, a počinje se priznavati potraživanje po osnovu prodaje finansijskog instrumenta.

Priznavanje finansijske imovine i obaveza SIF-a sprovodi se u zavisnosti od vrste finansijskog instrumenta i sprovedenoj klasifikaciji u skladu s računovodstvenim politikama SIF-a kao investicionoj politici Društva koja je definisana pravilima i prospektom SIF-a.

Učestalost obračuna vrijednosti imovine SIF-a

Član 7

Neto vrijednost imovine i neto vrijednost investicione jedinice SIF-ova obračunava se za svaki dan u kojem se vrši izdavanje ili otkup investicionih jedinica, a najmanje na dan sastavljanja godišnjih i polugodišnjih finansijskih izvještaja.

Potvrda obračuna vrijednosti imovine SIF-a

Član 8

Depozitar je obavezan kod izdavanja ili otkupa investicionih jedinica SIF-a dostaviti Komisiji izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine i neto vrijednosti investicione jedinice najkasnije u roku od 30 dana od dana vrednovanja.

Depozitar je dužan izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine i neto vrijednosti investicione jedinice SIF-a koji se sastavlja za zadnji dan godišnjeg i polugodišnjeg izvještajnog perioda, dostaviti u rokovima dostave godišnjeg i polugodišnjeg izvještaja.

Član 9

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

Broj: 01/9-1457/2-18

Podgorica, 19.10.2018. godine

**Predsjednik Komisije,
dr Zoran Đikanović, s.r.**