

Босна и Херцеговина
БРЧКО ДИСТРИКТ
БОСНЕ И ХЕРЦЕГОВИНЕ
Комисија за хартије од вриједности



Bosna i Hercegovina
BRČKO DISTRIKT
BOSNE I HERCEGOVINE
Komisija-Povjerenstvo za papire od
vrijednosti

Босне Сребрне 28, 76100 Брчко Дистрикт Босне и Херцеговине; телефон: 049/232 550, 231 880, 231 881, телефакс: 049/231 891, e-mail: khovbd@teolnet
Bosne.Siebrne 28, 76100 Brčko Distrikt Bosne i Hercegovine; telefon: 049/232 550, 231 880, 231 881, telefaks 049/231 891, e-mail: pvphd@elinspnic.net

"Službeni glasnik Brčko distrikta BiH", broj 44/08

P R A V I L N I K

o ulaganju otvorenih investicionih fondova s privatnom ponudom

Brčko, avgust 2008.godine

Na osnovu člana 137. stav 4. Zakona o investicionim fondovima („Službeni glasnik Brčko distrikta BiH“, broj:30/07), člana 65. stav 1. tačka 1) i člana 66. Zakona o papirima od vrijednosti („Službeni glasnik Brčko distrikta BiH“, broj: 15/03, 27/04, 42/04 i 28/07), člana 6.stav 1. tačka 1. i člana 7. Statuta Komisije za papire od vrijednosti Brčko distrikta BiH („Službeni glasnik Brčko distrikta BiH“ broj: 10/04), Komisija za papire od vrijednosti Brčko distrikta BiH, na svojoj 80. (osamdesetoj) sjednici održanoj dana 21.08.2008. godine, *donijela je*:

P R A V I L N I K

o ulaganju otvorenih investicionih fondova s privatnom ponudom

Odjeljak A. Sadržina pravilnika

Član 1. **(Sadržina pravilnika)**

Ovim pravilnikom propisuju se kriterijumi dozvoljenog ulaganja imovine otvorenih investicionih fondova s privatnom ponudom (u daljem tekstu: fondovi), u smislu kreiranja imovine i obaveza fondova.

Odjeljak B. Dozvoljena ulaganja, ograničenja i prekoračenja ulaganja imovine Fonda

Član 2. **(Ograničenja ulaganja)**

- (1) Imovina fondova kojima upravlja jedno društvo ne može se uložiti tako da fondovi ukupno steknu 25% udjela pojedinog investicionog fonda.
- (2) Uložena imovina fondova iz člana 1. ovog Pravilnika i uložena imovina fondova s javnom ponudom kojima upravlja isto društvo ne može kumulativno premašiti ograničenje ulaganja navedeno u stavu (1) ovoga člana.

Član 3. **(Ograničenja posuđivanja)**

- (1) Na osnovu papira od vrijednosti u portfelju ne mogu se posuđivati sredstva i kreirati obaveze fonda, osim ako se to ne čini s ciljem korištenja tih sredstava za otkup udjela u fondu ili zaključenja repo sporazuma.
- (2) U slučaju da novčana sredstva raspoloživa u portfelju fonda nisu dovoljna za otkup udjela, ukupni iznos obaveza koje podliježu otplati iz imovine koja čini fond prema svim ugovorima o zajmu ili kreditu ne može prelaziti 15% neto vrijednosti imovine fonda u trenutku uzimanja tih pozajmica, na rok ne duži od tri mjeseca.

Član 4. **(Ograničenja obaveza prema repo sporazumima)**

U slučaju pozajmica na osnovu repo sporazuma, ukupni iznos obaveza koje podliježu otplati iz imovine koja čini fond prema svim repo sporazumima ne može prelaziti 25% neto vrijednosti imovine fonda u trenutku uzimanja tih pozajmica, na rok ne duži od tri mjeseca.

Član 5.
(Uslovi za ulaganje u terminske i opcijske ugovore)

- (1) Ulaganje u terminske i opcijske ugovore i druge finansijske derivate dozvoljeno je ukoliko je prospektom i statutom fonda predviđeno zaključivanje takvih transakcija sa svrhom zaštite ili sa svrhom postizanja investicionih ciljeva, odnosno sa svrhom povećanja prinosa smanjivanjem troškova fonda.
- (2) Ulaganjem imovine fonda u terminske ugovore i druge finansijske derivate fond se ne može izložiti dodatnom riziku niti ulaganjima koja su u suprotnosti sa prospektom i statutom fonda i propisanim ograničenjima ulaganja.
- (3) Društvo za upravljanje može u ime fonda, sklapati terminske i opcijske ugovore na tržištima na kojima je moguće pouzdano utvrditi njihovu vrijednost na svakodnevnom osnovu te se u svako doba mogu prodati, likvidirati ili zaključiti transakcijom po fer vrijednosti na inicijativu fonda.
- (4) Društvo za upravljanje dužno je da izradi interne procedure za sklapanje terminskih ugovora i finansijskih derivata za svaki tip posebno te propiše načine mjerenja i upravljanja rizicima investicionog fonda.

Član 6.
(Izveštavanje Komisije)

- (1) Društvo za upravljanje dužno je da, na zahtjev Komisije za papire od vrijednosti Brčko distrikta BiH, za svaki pojedini fond izvještava o tipovima terminskih ugovora i finansijskih derivata u portfelju fonda, pozicijama imovine pod zaštitom države, povezanim rizicima, kvantitativnim limitima i implementiranoj metodologiji za mjerenje rizika.
- (2) Ukupna izloženost fonda prema finansijskim derivatima ne može biti veća od neto imovine fonda.

Odjeljak C. Završne odredbe

Član 7.
(Stupanje na snagu)

Ovaj pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u „Službenom glasniku Brčko distrikta BiH“.

Broj:15-02-329/08
Datum, 21.08.2008.godine

Predsjednik
Komisije za papire od vrijednosti
Brčko distrikta BiH

Mirsad Bešliagić,dipl.ecc