

**ПРАВИЛНИК**  
**о улагању отворених инвестиционих фондова**  
**с приватном понудом**

**Одјељак А. Садржај Правилника**

**Члан 1**  
**(Садржај Правилника)**

Овим правилником прописују се критеријуми дозвољеног улагања имовине отворених инвестиционих фондова с приватном понудом (у даљем тексту: фондови), у смислу креирања имовине и обавеза фондова.

**Одјељак Б. Дозвољена улагања, ограничења и прекорачења улагања имовине фонда**

**Члан 2**

**(Ограничења улагања)**

- (1) Имовина фондова којима управља једно друштво не може се уложити тако да фондови укупно стекну 25% удјела појединог инвестиционог фонда.
- (2) Уложена имовина фондова из члана 1 овог правилника и уложена имовина фондова с јавном понудом којима управља исто друштво не може кумулативно премашити ограничење улагања наведено у ставу 1 овога члана.

**Члан 3**

**(Ограничења посуђивања)**

- (1) На основу хартија од вриједности у портфелу не могу се посуђивати средства и креирати обавезе фонда, осим ако се то не чини с циљем коришћења тих средстава за откуп удјела у фонду или закључења репо-споразума.
- (2) У случају да новчана средства расположива у портфелу фонда нису довољна за откуп удјела, укупни износ обавеза које подлијежују отплати из имовине која чини фонд према свим уговорима о зајму или кредиту не може прелазити 15% нето вриједности имовине фонда у тренутку узимања тих позајмица, на рок не дужи од три (3) мјесеца.

**Члан 4**

**(Ограничења обавеза према репо-споразумима)**

У случају позајмица на основу репо-споразума, укупни износ обавеза које подлијежују отплати из имовине која чини фонд према свим репо-споразумима не може прелазити 25% нето вриједности имовине фонда у тренутку узимања тих позајмица, на рок не дужи од три (3) мјесеца.

**Члан 5**

**(Услови за улагање у терминске и опцијске уговоре)**

- (1) Улагање у терминске и опцијске уговоре и друге финансијске деривате дозвољено је уколико је проспектом и статутом фонда предвиђено закључивање таквих трансакција са сврхом заштите или са сврхом постизања инвестиционих циљева, односно са сврхом повећања приноса смањивањем трошкова фонда.
- (2) Улагањем имовине фонда у терминске уговоре и друге финансијске деривате фонд се не може изложити додатном ризику нити улагањима која су у супротности с проспектом и статутом фонда и прописаним ограничењима улагања.
- (3) Друштво за управљање може у име фонда склапати терминске и опцијске уговоре на тржиштима на којима је могуће поуздано утврдити њихову вриједност на свакодневном основу те се у свако доба могу прdatи,

ликвидирати или закључити трансакцијом по фер вриједности на иницијативу фонда.

- (4) Друштво за управљање дужно је да изради интерне процедуре за склapanje терминских уговора и финансијских деривата за сваки тип посебно, те да пропише начине мјерења и управљања ризицима инвестиционог фонда.

**Члан 6**

**(Извјештавање Комисије)**

- (1) Друштво за управљање дужно је да, на захтјев Комисије за хартије од вриједности Брчко дистрикта БиХ, за сваки поједини фонд извјештава о типовима терминских уговора и финансијских деривата у портфелу фонда, позицијама имовине под заштитом државе, повезаним ризицима, квантитативним лимитима и имплементираној методологији за мјерење ризика.
- (2) Укупна изложеност фонда према финансијским дериватима не може бити већа од нето имовине фонда.

**Одјељак Ц. Завршне одредбе**

**Члан 7**

**(Ступање на снагу)**

Овај правилник ступа на снагу осмог (8) дана од дана објављивања у „Службеном гласнику Брчко дистрикта БиХ“.

Број: 15-02-329/08

Датум, 21. август 2008. године

**Предсједник**

**Комисије за хартије од вриједности**

**Брчко дистрикта БиХ**

Мирсад Бешлагић, дипл. ек., с.р.

**572**

На основу члана 179 Закона о инвестиционим фондовима („Службени гласник Брчко дистрикта БиХ“ број 30/07), члана 65 става 1 тачке 1 и члана 66 Закона о хартијама од вриједности („Службени гласник Брчко дистрикта БиХ“, бројеви 15/03, 27/04, 42/04 и 28/07), члана 6 става 1 тачке 1 и члана 7 Статута Комисије за хартије од вриједности Брчко дистрикта БиХ („Службени гласник Брчко дистрикта БиХ“ број 10/04), Комисија за папире од вриједности Брчко дистрикта БиХ, на својој осамдесетој (80) сједници одржаној 21. августа 2008. године, донојела је:

**ПРАВИЛНИК**  
**о успостављању, вођењу и објављивању података из**  
**регистра удјела у отвореном инвестиционом фонду**

**Одјељак А. Садржај Правилника**

**Члан 1**

**(Садржај Правилника)**

- (1) Овим правилником Комисија за хартије од вриједности Брчко дистрикта БиХ (у даљем тексту: Комисија) уређује успостављање, вођење и објављивање података из регистра удјела у отвореном инвестиционом фонду (у даљем тексту: регистар удјела).