

**П Р А В И Л Н И К**  
**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:

**П Р А В И Л Н И К**  
**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).

- (2) Објављивање података из регистра удјела значи остваривање права увида у податке на начин прописан одредбама овог правилника.

#### **Одјељак Б. Регистар удјела**

##### **Члан 2**

##### **(Одговорност друштва за управљање за вођење регистра удјела)**

Друштво за управљање је одговорно за вођење регистра удјела.

##### **Члан 3**

##### **(Сходна примјена Правилника о садржају и начину вођења регистра фондова)**

На основне податке о фондовима у регистру удјела, на одговарајући начин се примјењују одредбе Правилника о садржају и начину вођења регистра фондова ("Службени гласник Брчко дистрикта БиХ" број 09/08)

##### **Члан 4**

##### **(Електронски облик регистра удјела)**

Регистри удјела се воде у електронском облику, а увид у податке о стању властитих удјела доступан је власницима удјела.

##### **Члан 5**

##### **(Садржај регистра удјела)**

- (1) Регистарски број субјекта уписа (у даљем тексту: РБС) је идентификациони број којег сваком власнику удјела додјељује друштво за управљање хронолошким редоследом издавања потврде о куповини удјела и који се састоји од два дијела:
  - a) идентификацијоног броја фонда у складу с чланом 5 Закона о инвестиционим фондовима и
  - b) редног броја уписа власника удјела у регистар који мора имати шест (6) знакова.
- (2) Поред РБС, у регистар удјела се уписују:
  - a) за правно лице: фирма, сједиште и матични број субјекта (МБС);
  - b) за физичко лице: име и презиме, датум рођења и пребивалиште.
- (3) Упис података у регистар удјела врши се након извршене уплате у фонд од стране купца удјела, односно издавања потврде о куповини удјела.
- (4) Уз сваки упис у регистар удјела уписују се датум и вријеме уписа.
- (5) Свака промјена података уписаных у регистар удјела биљеки се на начин да се уз податак који се мијења наводи и датум престанка важења и датум почетка важења новог податка, те садржај новог податка.
- (6) По уносу података у регистар удјела издаје се потврда која служи као доказ о извршеном уносу.

##### **Члан 6**

##### **(Постојаност и трајност РБС)**

Једном додијељен РБС субјекта уписа неће се мијењати, нити додијељивати након престанка субјекта уписа неком другом субјекту уписа. Број је тајан, јединствен, непромјењљив и непоновљив.

##### **Члан 7**

##### **(Улога РБС)**

РБС искључиво служи власнику удјела за свакодневни увид у стање и промет властитих удјела у фонду.

##### **Члан 8**

##### **(Поступање с подацима из Правилника)**

Друштво за управљање с подацима из Правилника поступа у складу са Законом о заштити личних података („Службени гласник БиХ“ број 49/06).

##### **Члан 9**

##### **(Обезбеђивање доступности података из регистра удјела)**

Друштво за управљање мора да обезбиједи доступност података из регистра удјела на начин да једнозначно идентификује корисника и заштити тајност података.

##### **Члан 10**

##### **(Објављивање података)**

- (1) Друштва за управљање дужна су да објављују податке из регистра удјела у складу са одредбама Закона о инвестиционим фондовима.
- (2) Друштво за управљање може да објављује податке из регистра удјела који се односе на укупну имовину фондова те укупан број власника удјела у поједином фонду.

#### **Одјељак Ц. Завршне одредбе**

##### **Члан 11**

##### **(Ступање на снагу)**

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

Број: 15-02-327/08

Датум, 21. 8. 2008. године

**Предсједник**

**Комисије за хартије од вриједности**

**Брчко дистрикта БиХ**

Мирсад Бешлагић, дипл. ек., с.р.

#### **573**

На основу члана 76 става 2 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 хартије од вриједности Брчко дистрикта БиХ, на својој осамдесетој сједници одржаној 21. августа 2008. године, донојела је:

**ПРАВИЛНИК  
о садржају уговора између затвореног инвестиционог фонда с јавном понудом и друштва за управљање инвестиционим фондовима**

#### **Одјељак А. Садржај Правилника**

##### **Члан 1**

##### **(Садржај Правилника)**

Овим правилником прописује се обавезни садржај уговора (у даљем тексту: уговор) између затвореног инвестиционог фонда с јавном понудом (у даљем тексту: затворени фонд) и друштва за управљање инвестиционим фондом (у даљем тексту: друштво).

#### **Одјељак Б. Садржај уговора**