

Na osnovu člana 137. stav 4. Zakona o investicionim fondovima ("Službeni glasnik Republike Srpske", broj 92/06), Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske je, na sjednici održanoj 28. septembra 2007. godine, d o n i j e l a j e:

PRAVILNIK
o ulaganju otvorenih investicionih fondova
s privatnom ponudom

Члан 1.

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.

Члан 2.

(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.

Члан 3.

(1) Na osnovu hartija od vrijednosti u portfelju ne mogu se posuđivati sredstva i kreirati obaveze fonda, osim ako se to ne čini s ciljem korišćenja 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.

Члан 4.

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.

Члан 5.

(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.

Члан 6.

(1) Društvo za upravljanje dužno je da, na zahtjev Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske, 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.

Члан 7.

Ovaj pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u "Službenom glasniku Republike Srpske".

Broj: 01-LXXIV-4195-1/07
28. septembra 2007. godine
Banja Luka

Predsjednik
Komisije za hartije
od vrijednosti RS,
Miodrag Jandrić, s.r.