

Na osnovu člana 120. Zakona o investicionim fondovima («Službeni glasnik RS», br.92/06), Komisija za hartije od vrijednosti Republike Srpske na sjednici održanoj 16. oktobra 2006. godine, d o n i j e l a j e

PRAVILNIK O PROMOCIJI INVESTICIONIH FONDOVA S JAVNOM PONUDOM

Члан 1.

Ovim Pravilnikom propisuju se sadržaj i rokovi za izdavanje saglasnosti, izmjene i pobijanje promotivnih informacija o investicionim fondovima sa javnom ponudom (u daljem tekstu: fondovi), koje objavljuje društvo za upravljanje investicionim fondovima (u daljem tekstu: društvo).

Члан 2.

(1) Pod promotivnim informacijama o fondovima smatraju se sve poruke koje društvo saopštava posredstvom oglasa, radija, televizije, ličnih posjeta, telefonskih poziva, internetske mreže i elektronskih medija, interaktivne televizije ili u drugom obliku, iz kojeg nedvosmisleno proizlazi namjera promocije.

- (2) Promotivne informacije ne smiju sadržavati tvrdnje, pismene ili usmene izjave i poruke:
- a) koje navode netačne podatke ili izraze kojima bi se mogao stvoriti pogrešan zaključak o društvu i fondu,
 - b) kojima se druga društva i fondovi dovode u nepovoljniji položaj i
 - v) koji negativno, neistinito i pogrešno prikazuju druge učesnike na finansijskom tržištu.

Član 3.

Izračunavanja cijena udjela ili akcija u fondovima, koji se koriste kao promotivne informacije, moraju biti rezultat vrednovanja imovine prema međunarodnim računovodstvenim standardima i standardima finansijskog izvještavanja odnosno rezultat ponude i potražnje akcija fonda na berzi.

Član 4.

Promotivne informacije o prinosu fonda moraju sadržavati obračun i podatke iz kojih se može potpuno i nedosmisleno utvrditi tačnost i istinitost takvih informacija, a posebno:

- a) moraju sadržavati obrazloženje ili napomenu da prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter i da ne predstavljaju mogućnost ili projekciju očekivanih prinosa u budućnosti,
- b) prinos za period kraće od jedne godine ne smije biti prikazan na godišnjem nivou, osim kod novčanih fondova gdje je dopušteno svođenje prinosa na godišnji nivo za period od mjesec dana ili više,
- v) prinos za višegodišnji period mora biti izračunat na osnovu geometrijskog prosjeka,
- g) prinos fonda treba uvijek sadržavati tačno naveden vremenski period na koji se odnosi (datum početka i kraj perioda),
- d) uz prikaz prinosa, promotivna informacija mora sadržavati i podatke o stepenu rizika ulaganja u fond, a prikazani prinos ne smije biti zasnovan na predviđanjima,
- đ) prinos fonda ne može se koristiti za promociju drugih finansijskih usluga unutar finansijske grupe osnivača društva.

Član 5.

Društvo ne smije objavljivati promotivne informacije kojima bi se:

- a) davala bilo kakva obećanja u vezi sa povećanjem vrijednosti imovine fonda ,
- b) garantovao rast cijena udjela ili akcija fonda,
- v) davao novčani ili bilo koji drugi podstrek potencijalnim investitorima.

Član 6.

(1) Za dobijanje saglasnosti za promotivne informacije iz člana 2. stav 1. ovog Pravilnika, kao i za svaku izmjenju i dopunu, društvo je obavezno da ponese Komisiji za hartije od vrijednosti Republike Srpske (u daljem tekstu: Komisija) pismeni zahtjev s prijedlogom promotivne informacije u prilogu.

(2) Komisija će izdati društvu saglasnost u roku od 15 (petnaest) dana od dana podnošenja zahtjeva ako su ispunjeni uslovi propisanim u članu 2. i 3. ovog Pravilnika.

(3) Ako Komisija smatra da prijedlog promotivne informacije ima nedostatke, zaključkom će naložiti društvu da izvrši ispravku u roku koji ne može biti duži od 15 (petnaest) dana.

Član 7.

Društvo može objaviti ili distribuirati samo onu promotivnu informaciju za koju ima prethodnu saglasnost Komisije i koju je obavezno priložiti mediju ili distributeru prilikom objave ili distribucije.

Član 8.

(1) Društvo koje objavi promotivnu informaciju bez prethodne saglasnosti Komisije, obavezno je da je po nalogu Komisije pobije na isti način, u istom mediju i formatu na kojem je objavljen.

(2) Društvo je obavezno da pobije promotivnu informaciju u roku od 5 (pet) dana od dana prijema naloga Komisije i da Komisiji dostavi dokaze o izvršenju naloga.

(3) Ako društvo ne postupi po nalogu Komisije, Komisija će pobiti promotivnu informaciju na teret društva i o tome posebno obavijestiti javnost i korisnike finansijskih usluga.

Član 9.

Ovaj Pravilnik stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja u »Službenom glasniku Republike Srpske«.

Broj:01-011-XXXVIII-3522-4/06
16. oktobra 2006. godine
Banja Luka

Predsjednik
Komisije za hartije od vrijednosti
Republike Srpske

Miodrag Jandrić