

2. Ова решение влегува во сила со денот на негово донесување и ќе се објави во „Службен весник на РМ“.

3. Жалбата изјавена против ова решение не го одлага неговото извршување.

Бр. 08-227-5 Комисија за хартии од вредност  
8 февруари 2010 година Претседател,  
Скопје **Марина Наќева -Кавракова, с.р.**

#### 460.

Врз основа на член 190 став 1 од Законот за хартии од вредност („Службен весник на РМ“ број 95/2005, 25/2007 и 7/2008), а во врска со член 24 од Законот за инвестициски фондови („Службен весник на РМ“ број 12/2009), Комисијата за хартии од вредност, на седницата одржана на ден 8.02.2010 година донесе

### П Р А В И Л Н И К

#### ЗА ПОСТАПКАТА НА ПРЕЗЕМАЊЕ НА РАБОТИТЕ НА УПРАВУВАЊЕ СО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ КОИ ГИ ВРШЕЛО ДРУШТВО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ

##### Член 1

Со Правилникот за постапката на преземање на работите на управување со инвестициски фондови кои ги вршело друштво за управување со инвестициски фондови (во понатамошниот текст: Правилник) се уредува постапката на преземање на работите на управување со инвестициски фондови кои ги вршело друштво за управување со инвестициски фондови.

##### Член 2

Во случај кога Комисијата за хартии од вредност (во понатамошниот текст: Комисија) ќе донесе решение со кое ја одзема дозволата за работа на друштвото за управување со инвестициски фондови и во случај на стечај или ликвидација на друштвото за управување со инвестициски фондови, работите на управување со инвестициски фондови и управувањето со портфолијата на индивидуалните клиенти кои ги вршело ова друштво се пренесуваат на друго друштво за управување со инвестициски фондови.

##### Член 3

Во случај на настанување на околностите од член 2 на овој правилник, Комисијата веднаш по настанувањето на околностите испраќа известување до друштвата за управување со инвестициски фондови и ги повикува да го искажат својот интерес за преземање на работите на управување со инвестициски фондови и управувањето со портфолијата на индивидуалните клиенти кои дотогаш ги вршело друштвото за управување со инвестициски фондови на кое му е одземена дозволата, односно на кое е отворена постапка за стечај или ликвидација.

##### Член 4

Комисијата го врши изборот на друштвото за управување со инвестициски фондови на кое ќе бидат пренесени работите на управување со инвестициските фондови.

Комисијата врши избор според однапред утврдени критериуми во постапката во случај кога за преземање на работите на управување со инвестициски фондови и управувањето со портфолијата на индивидуалните клиенти кои дотогаш ги вршело друштвото за управување со инвестициски фондови на кое му е одземена дозволата, односно на кое е отворена постапка за стечај или ликвидација, се пријавиле најмалку две друштва за управување со инвестициски фондови.

##### Член 5

По донесување на решението за одземање на дозволата за работа на друштвото за управување со инвестициски фондови, односно по приемот на известувањето од друштвото за управување со инвестициски фондови за отворена постапка на стечај или ликвидација над друштвото за управување со инвестициски фондови, Комисијата донесува одлука на кое друштво за управување со инвестициски фондови ќе бидат пренесени работите на управување со инвестициски фондови и управувањето со портфолијата на индивидуалните клиенти кои дотогаш ги вршело друштвото за управување со инвестициски фондови на кое му е одземена дозвола за работа, односно над кое е отворена постапка на стечај или ликвидација.

##### Член 6

Друштвото за управување со инвестициски фондови на кое се пренесуваат работите на управување со инвестициски фондови и управувањето со портфолијата на индивидуалните клиенти кои дотогаш ги вршело друштвото за управување со инвестициски фондови на кое му е одземена дозвола за работа, односно над кое е отворена постапка на стечај или ликвидација не склучува нови договори за управување со портфолијата со индивидуалните клиенти, не им издава нови удели на лицата кои вложиле парични средства во инвестициските фондови со кои дотогаш управувало друштвото за управување со инвестициски фондови на кое му е одземена дозвола за работа, односно над кое е отворена постапка на стечај или ликвидација.

##### Член 7

Доколку друштвото за управување со инвестициски фондови на кое му е одземена дозвола за работа, односно над кое е отворена постапка на стечај или ликвидација има склучено договори со трети лица за пренесување на извршувањето на работите од член 6 став 1 точки 2 и 3 од Законот за инвестициски фондови, друштвото за управување со инвестициски фондови на кое се пренесуваат работите на управување со инвестициски фондови и управувањето со портфолијата на индивидуалните клиенти мора, веднаш по приемот на решението на Комисијата со кое се врши избор на друштвото за управување со инвестициски фондови на кое ќе бидат пренесени работите на управување со инвестициските фондови, да склучи нови договори со лицата на кои им е пренесено извршувањето на работите од член 6 став 1 точки 2 и 3 од Законот за инвестициски фондови.

Во случајот од став 1 на овој член, за склучувањето на договорите со трети лица за пренесување на извршувањето на работите од член 6 став 1 точки 2 и 3 од Законот за инвестициски фондови не е потребно повторно прибавување на претходна согласност од Комисијата.

## Член 8

Друштвото за управување со инвестициски фондови на кое му е одземена дозвола за работа, односно над кое е отворена постапка на стечај или ликвидација е должно да ја предаде целокупната документација во врска со своето работење на друштвото за управување со инвестициски фондови на кое се пренесуваат работите на управување со инвестициски фондови и управувањето со портфолијата на индивидуалните клиенти веднаш по приемот на решението на Комисијата со кое се врши избор на друштвото за управување со инвестициски фондови на кое ќе бидат пренесени работите на управување со инвестициските фондови.

## Член 9

Друштвото за управување со инвестициски фондови на кое се пренесуваат работите на управување со инвестициски фондови и управувањето со портфолијата на индивидуалните клиенти е должно веднаш по приемот на решението на Комисијата со кое се врши избор на друштвото за управување со инвестициски фондови на кое ќе бидат пренесени работите на управување со инвестициските фондови да склучи депозитарен договор со депозитарната банка на инвестициските фондови со кои раководело друштвото за управување со инвестициски фондови на кое му е одземена дозвола за работа, односно над кое е отворена постапка на стечај или ликвидација.

## Член 10

Овој правилник ќе се објави во „Службен весник на Република Македонија“.

## Член 11

Овој правилник влегува во сила осмиот ден од денот на објавувањето во „Службен весник на Република Македонија“.

Бр. 01-337/1          Комисија за хартии од вредност  
8 февруари 2010 година          Претседател,  
Скопје                  **Марина Наќева-Кавракова, с.р.**

461.

Врз основа на член 190 став 1 од Законот за хартии од вредност („Службен весник на РМ“ бр. 95/2005, 25/2007 и 07/2008), а во врска со член 110 став 3 од Законот за инвестициски фондови („Службен весник на РМ“ број 12/2009), Комисијата за хартии од вредност, на седницата одржана на ден 8.02.2010 година, донесе

**П Р А В И Л Н И К**  
**ЗА СОДРЖИНАТА И ВРЕМЕТО НА ОБЈАВУВАЊЕ НА ЦЕНАТА НА УДЕЛИТЕ ВО ОТВОРЕН И АКЦИИТЕ ВО ЗАТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД**

## Член 1

Со правилникот за содржината и времето на објавување на цената на уделите во отворен и акциите во затворен инвестициски фонд (во понатамошниот текст: Правилник) поблиску се пропишуваат содржината и времето на објавување на цената на уделите во отворен и акциите во затворен инвестициски фонд.

**I. Објавување на цената на уделите во отворен инвестициски фонд**

**Време на објавување**

## Член 2

(1) Објавувањето на цената на уделите во отворениот инвестициски фонд (во натамошниот текст: отворен фонд) се врши на денот на пресметка, и тоа веднаш по извршената пресметка на нето вредноста на имотот по удел во отворениот фонд која се врши во времето на пресметка утврдено во проспектоот, при што се објавува цената на уделот во отворениот фонд на денот на вреднување.

(2) Утврдената цена на уделите во отворениот фонд се објавува секогаш кога е извршено купување или продажба на уделите во отворениот фонд односно за секој ден кога е извршено купување или продажба на уделите во отворениот фонд.

(3) Во отсуство на купување или продажба на удели во отворениот фонд, објавувањето на цената на уделите во отворениот фонд мора да се изврши најмалку два пати месечно.

**Место на објавување**

## Член 3

(1) Објавувањето на цената на уделите во отворениот фонд се врши на веб страницата на друштвото за управување со инвестициски фондови, наведена во проспектоот на инвестицискиот фонд.

(2) Друштвото за управување со инвестициски фондови треба да овозможи податоците за цената кои се објавуваат согласно овој правилник да бидат бесплатно на располагање на секој имател на удел во отворениот фонд кој истите ќе ги побара.

**Содржина на објавата**

## Член 4

(1) Друштвото за управување со инвестициски фондови е должно на својата веб страница за секој фонд со кој управува да ги објави следните податоци:

- назив на фондот;
- вид на фондот;
- датум на пресметка;
- датум на вреднување;
- нето вредност на имотот на отворениот фонд;
- цената на уделот на отворениот фонд на датумот на вреднување;
- процент на промена на цената на уделот во однос на цената на уделот од претходниот ден;
- просечната годишна цена на уделот на отворениот фонд и
- просечната цена на уделот на отворениот фонд во последните шест месеци.

(2) Цената на уделот во отворениот фонд е еднаква на нето вредноста на имотот на отворениот фонд по удел. Пресметката на цената треба да биде резултат на пресметката на нето вредноста на имотот на отворениот фонд по удел која се врши согласно Правилникот за утврдување на нето вредноста на имотот на отворен и затворен инвестициски фонд и за пресметување на нето вредноста на имотот по удел или по акции во инвестицискиот фонд.