

## II. Објавување на нето вредноста на имотот по акција во затворен инвестициски фонд и цената на акцијата во затворениот инвестициски фонд

### Време на објавување

#### Член 5

(1) Објавувањето на нето вредност на имотот на затворениот инвестициски фонд (во натамошниот текст: затворен фонд) по акција се врши на денот на пресметка, и тоа веднаш по извршената пресметка на нето вредноста на имотот по акција во затворениот фонд која се врши во времето на пресметка утврдено во проспектоот, при што се објавува нето вредноста на имотот на затворениот фонд по акција на денот на вреднување.

(2) Објавувањето на цената на акцијата во затворениот фонд мора да се изврши најмалку еднаш месечно, при што се објавува и датумот на кој се однесува истата.

### Место на објавување

#### Член 6

(1) Објавувањето на цената на акцијата во затворениот фонд и на нето вредноста на имотот на затворениот фонд по акција 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 и нето вредноста на имотот на затворениот фонд по акција кои се објавуваат согласно овој правилник да бидат бесплатно на располагање на секој сопственик на акции во затворениот фонд кој истите ќе ги побара.

### Содржина на објавата

#### Член 7

(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 затворениот фонд;
- нето вредноста на имотот на затворениот фонд по акција на денот на вреднување;
- процент на промена на нето вредноста на имотот на затворениот фонд по акција во однос на нето вредноста на имотот на затворениот фонд по акција од претходниот ден;
- просечната годишна нето вредноста на имотот на затворениот фонд по акција;
- просечната нето вредност на имотот на затворениот фонд по акција во последните шест месеци;
- цената на акцијата на затворениот фонд на определениот датум;
- просечната годишна цена на акцијата во затворениот фонд и
- просечната цена на акцијата во затворениот фонд во последните шест месеци.

(2) Нето вредноста на имотот на затворениот фонд по акција која треба да се објави е еднаква на нето вредноста на имотот на затворениот фонд по акција пресметана 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.

(3) Цената на акцијата во затворениот фонд која треба да се објави е еднаква на пазарната цена на акцијата во затворениот фонд постигната на овластена берза за хартии од вредност во Република Македонија на која се тргува со акциите на затворениот фонд.

### Преодни и завршни одредби

#### Член 8

Друштвото за управување со инвестициски фондови е должно актите и своето работење да ги усогласат со одредбите на овој Правилник во рокот утврден во член 149 став 1 од Законот за инвестициски фондови.

#### Член 9

Овој правилник влегува во сила со денот на објавувањето во „Службен весник на Република Македонија“.

Бр. 01-342/1                      Комисија за хартии од вредност  
8 февруари 2010 година                      Претседател,  
Скопје                                      **Марина Накева-Кавракова**, с.р.

#### 462.

Врз основа на член 190 став 1 од Законот за хартии од вредност („Службен весник на Република Македонија“ бр. 95/05, 25/2007 и 7/2008) и врз основа на член 38 став 4 од Законот за инвестициски фондови („Службен весник на Република Македонија“ бр. 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 КРИТЕРИУМОТ ЗА РАНГИРАЊЕ НА СУБДЕПОЗИТАРНА БАНКА НА ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД

#### Член 1

Со Правилникот за критериумот за рангирање на субдепозитарна банка на инвестициски фонд (во понатамошниот текст: Правилник) се определува долгорочниот кредитен рејтинг препорачлив за инвестирање според реномирани меѓународни кредитни рејтинг агенции како критериум за рангирање на субдепозитарна банка на инвестициски фонд.

#### Член 2

Рејтингот на субдепозитарната банка која врши чување на средствата на инвестициски фонд кој вложува средства надвор од Република Македонија согласно со Законот за инвестициски фондови и согласно со Статутот на инвестицискиот фонд треба да биде издаден најмалку од една од следниве реномирани меѓународни кредитни рејтинг агенции:

- a) Standard & Poor's
- b) Moody's
- v) Fitch

## Член 3

(1) Рејтингот на субдепозитарната банка од член 2 на овој правилник треба да биде „А“ според кредитните рејтинг агенции Standard & Poog's, Moody's, или Fitch или еквивалентната ознака, врз основа на посебните правила и дефиниции кои ги користат кредитните рејтинг агенции од член 2 на овој правилник.

(2) Доколку субдепозитарната банка постојано не го одржува рејтингот од став 1 на овој член, депозитарната банка избира нова субдепозитарна банка.

## Член 4

Специјализирана депозитарна институција која врши чување на средствата на инвестициски фонд кој вложува средства надвор од Република Македонија согласно со Законот за инвестициски фондови и согласно со Статутот на инвестицискиот фонд може да биде Euroclear, Clearstream или депозитарна институција со кредитен рејтинг „А“ според кредитните рејтинг агенции од став 2 на овој член.

## Член 5

Депозитарната банка доставува известување до Комисијата за хартии од вредност за изборот на субдепозитарната банка со прилог извадок од веб страната на меѓународната кредитна рејтинг агенција или информативните сервиси за рејтингот на субдепозитарната банка при склучување на договорот со субдепозитарната банка како и за секоја промена на рејтингот.

## Член 6

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

## Член 7

Депозитарните банки кои до денот на влегување во сила на овој правилник имаат извршено избор на субдепозитарни банки должни се да извршат избор на субдепозитарни банки согласно овој правилник во рок од еден месец од неговото влегување во сила.

Број 01-347/1      Комисија за хартии од вредност  
8 февруари 2010 година      Претседател,  
Скопје      **Марина Наќева-Кавракова, с.р.**

## 463.

Врз основа на член 190 став 1 од Законот за хартии од вредност („Службен весник на РМ“ 95/2005, 25/2007 и 07/2008), а во врска со член 79 од Законот за инвестициски фондови („Службен весник на РМ“ бр.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 ФОРМАТА НА ДОГОВОРОТ  
ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ЗАТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД**

## Член 1

Со Правилникот за содржината и формата на договорот за управување со затворен инвестициски фонд (во натамошниот текст: Правилник) се утврдува задолжителната содржина и форма на договорот за управување помеѓу затворен инвестициски фонд и друштвото за управување на инвестициски фондови.

## Член 2

Друштвото за управување со инвестициски фондови и надзорниот одбор на затворениот инвестициски фонд склучуваат договор врз основа на кој друштвото за управување со инвестициски фондови има овластување и управува со затворениот инвестициски фонд согласно одредбите на Законот за инвестициски фондови, Законот за трговските друштва и другите релевантни правни прописи.

## Член 3

Договорот се склучува во писмена форма и се заверува на нотар.

## Член 4

Договорот мора да ги содржи најмалку следниве елементи:

1. Податоци за друштвото за управување со инвестициски фондови
  - Назив на друштвото;
  - Основната главнина на друштвото за управување со инвестициски фондови;
  - Број на решение на Комисијата за хартии од вредност за основање на друштвото за управување со инвестициски фондови;
  - Доказ за упис во Централниот Регистар на РМ и МБС на друштвото;
  - Број и назив на инвестициските фондови со кои друштвото управува;
  - Име и презиме на лицето/а овластено/и за застапување на друштвото за управување со инвестициски фондови и правната основа на тоа застапување;
2. Податоци за затворениот инвестициски фонд
  - Назив и тип на затворениот инвестициски фонд;
  - Основна главнина на затворениот инвестициски фонд;
  - Број под кој се води затворениот инвестициски фонд во регистарот на Комисијата за хартии од вредност;
  - Назив на депозитарната банка;
  - Ознака на акциите и податоци за нивното котирање на овластената берзата во Република Македонија;
3. Податоци за членовите на надзорниот одбор на затворениот инвестициски фонд
  - Број на членови на надзорниот одбор;
  - Име и презиме на лицето/а овластено/и за застапување на друштвото за управување со инвестициски фондови и правната основа на тоа застапување;
  - Изјава на овластеното лице или овластените лица дека не постои некое од ограничувањата за избор како членови на надзорен одбор наведени во член 82 од Законот за инвестициски фондови;
4. Податоци за управата на затворениот инвестициски фонд
  - Име и презиме на членовите на органот на управување;
  - Податоци за висината на нивните плати и награди;
5. Рок за кој се склучува Договорот и рок за раскинување на Договорот кој не може да биде пократок од 6 (шест) месеци.