

**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 РА 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.

## 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 определени 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