

тије од вриједности Републике Српске, на сједници одржаној 14.11.2022. године, донијела је

**П РА В И Л Н И К**  
**О ИЗМЈЕНАМА И ДОПУНАМА ПРАВИЛНИКА**  
**О ПОСЛОВАЊУ ДРУШТВА ЗА УПРАВЉАЊЕ**  
**ИНВЕСТИЦИОНИМ ФОНДОВИМА**

Члан 1.

У Правилнику о пословању друштва за управљање инвестиционим фондовима (“Службени гласник Републике Српске”, бр. 105/15, 24/17 и 116/18) члан 1. мијења се и гласи:

“(1) Овим правилником уређују се услови рада друштва за управљање инвестиционим фондовима (у даљем тексту: ДУИФ), друштва за управљање алтернативним инвестиционим фондовима (у даљем тексту: ДУАИФ) и малим друштвом за управљање алтернативним инвестиционим фондовима (у даљем тексту: мали ДУАИФ) с циљем обезбјеђивања правилног и ефикасног пословања и смањивања ризика пословања с обзиром на:

- а) организационе захтјеве,
- б) послове управљања имовином и административне послове,
- в) механизме интерних контролних поступака, укључујући и функције управљања ризицима, усклађености са релевантним прописима и интерне ревизије,
- г) вођење и чување пословне документације друштва за управљање,
- д) сукоб интереса,
- ђ) личне трансакције,
- е) управљање ризицима,
- ж) мјере за континуирано пословање,
- з) управљање информационом системом,
- и) правила пословног понашања и
- ј) опште акте друштва за управљање.

(2) Одредбе овог правилника сходно се примјењују на ДУАИФ и мали ДУАИФ уколико није прописано другачије”.

Члан 2.

У члану 3. став 1. последије тачке е) додаје се нова тачка ж), која гласи:

“ж) за обављање додатних дјелатности дужан је да оснује посебну организациону јединицу”.

Члан 3.

У члану 5. последије става (3) додаје се нови став (4), који гласи:

“(4) ДУИФ који има дозволу за оснивање и управљање алтернативним инвестиционим фондовима и ДУАИФ који има дозволу за оснивање и управљање инвестиционим фондовима дужно је да у оперативној јединици има запослена најмање два лица са дозволом за обављање послова инвестиционог менаџера”.

Досадашњи став (4) постаје став (5) последије којег се додају нови ст. (6) и (7), који гласе:

“(6) Мали ДУАИФ дужан је да у оперативној јединици има запослено најмање једно лице са дозволом за обављање послова инвестиционог менаџера.

(7) Одредбе става 5. овог члана не односе се на мали ДУАИФ који управља са мање од три алтернативна инвестициона фонда”.

Члан 4.

Последије члана 7. додаје се нови члан 7а, који гласи:

“Члан 7а.

(1) У јединици за обављање додатних дјелатности друштво обавља следеће послове:

у \_\_\_\_\_ ј \_\_\_\_\_, р.

На основу члана 254. став 3. и члана 260. став 1. тачка а) Закона о тржишту хартија од вриједности (“Службени гласник Републике Српске”, бр. 92/06, 34/09, 30/12, 59/13, 8/13, 4/17, 63/21, 11/22 и 63/22) и члана 30. став 2. Закона о инвестиционим фондовима (“Службени гласник Републике Српске”, бр. 92/06, 82/15, 94/19 и 64/22), Комисија за хар-

а) управљање портфељом на дискреционој и појединачној основи у складу са законом којим се уређује тржиште хартија од вриједности и/или

б) пружање савјетодавних услуга клијентима у вези са хартијама од вриједности (послови инвестиционог савјетовања) у складу са законом којим се уређује тржиште хартија од вриједности.

(2) Друштво за управљање дужно је да у обављању послова управљања портфељом у правилима пословања друштва уврсти одредбе о:

а) основним инвестиционим стратегијама и принципима политике улагања (критеријуми за образовање портфеља хартија од вриједности клијента);

б) принципима управљања ризиком (начину на који се врши диверсификација портфеља хартија од вриједности клијента);

в) начину обавјештавања клијента о тржишној вриједности хартија од вриједности у портфељу клијената, посебним ризицима инвестирања, стању на рачуну управљања и о другим битним питањима;

г) начину и условима под којим чланови управе и запослени у друштву могу улагати у портфеље хартија од вриједности којима управља то друштво;

д) забрани улагања средстава клијената у куповину хартија од вриједности:

1) које садрже обавезу куповине одређене имовине или права у будућности, без претходне писане сагласности клијента,

2) које нису предмет јавне понуде на организованом тржишту,

3) чији је емитент друштво или са њим повезана лица.

(3) Друштво за управљање дужно је да у обављању послова инвестиционог савјетовања у правилима пословања друштва уврсти преглед услуга које друштво пружа у вези са пословањем са хартијама од вриједности.

(4) Друштво за управљање је дужно да у јединици за обављање додатних дјелатности има запослено најмање једно лице са одговарајућом дозволом за обављање послова са хартијама од вриједности”.

#### Члан 5.

У члану 61. тачка а) брише се ријеч: “послова”, а додају ријечи: “основних и додатних дјелатности”.

У истом члану у тачки б) послје ријечи: “проспектом” додају се запета и ријечи: “односно правилима”.

#### Члан 6.

Овај правилник ступа на снагу осмог дана од дана објављивања у “Службеном гласнику Републике Српске”.

Број: 01-11-СХХХIV-583-2/22  
14. новембра 2022. године  
Бања Лука

Предсједник  
Комисије за хартије  
од вриједности РС,  
**Огњен Михајловић, с.р.**