

616.

Na osnovu člana 35 stav 5 tačka 5) Zakona o dobrovoljnim penzionim fondovima ("Službeni list RCG", br. 78/06 i 14/07), Komisija za hartije od vrijednosti, na sjednici od 07.09.2007. godine, donosi

## PRAVILA

### O IZRAČUNAVANJU PRINOSA DOBROVOLJNOG PENZIONOG FONDA

("Sl. list RCG", br. 57/07 od 28.09.2007)

#### Član 1

Ovim pravilima propisuju se način izračunavanja prinosa dobrovoljnog penzionog fonda (u daljem tekstu: penzioni fond), principi zaokruživanja tih vrijednosti i dani vrednovanja.

#### Član 2

Društvo za upravljanje penzionim fondom (u daljem tekstu: društvo za upravljanje) koje upravlja penzionim fondom i koje je primalo doprinose najmanje 12 mjeseci izračunaće prinos penzionog fonda za poslednjih 12 mjeseci.

Prinos penzionog fonda je procentna razlika između vrijednosti obračunske jedinice na zadnji radni dan zadnjeg mjeseca i vrijednosti te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci, po formuli:

$$\text{Stopa prinosa} = \left( \frac{A}{B} \right) - 1, \text{ pri čemu je}$$

A - vrijednost obračunske jedinice penzionog fonda (u daljem tekstu: obračunska jedinica) posljednjeg dana perioda od dvanaest mjeseci za koji se obračunava prinos penzionog fonda,

B - vrijednost obračunske jedinice prvog dana perioda od dvanaest mjeseci za koji se obračunava prinos penzionog fonda.

#### Član 3

Stopa prinosa izražava se u procentima, zaokruživanjem matematičkom metodom na četiri decimale.  
Stopa prinosa izračunava se najmanje jednom mjesečno.

#### Član 4

Društvo za upravljanje je obavezno da u pisanom obliku obavijesti Komisiju za hartije od vrijednosti o stopi prinosa iz člana 2 stav 2 ovih pravila za navedeni period i to najkasnije tri radna dana od zadnjeg radnog dana zadnjeg mjeseca.

#### Član 5

Društvo za upravljanje fondom dužno je da stopu prinosa fonda obračunava posebno za svaki penzioni fond kojim upravlja.

#### Član 6

Društvo za upravljanje fondom koje upravlja sa više penzionih fondova ne može objavljivati prosječan prinos tih penzionih fondova.

#### Član 7

Ova pravila stupaju na snagu osmog dana od dana objavljivanja u "Službenom listu Republike Crne Gore".

Broj: 01/1-1053/3-07

Podgorica, 07.09. 2007. godine

Predsjednik Komisije,  
dr Zoran Đikanović, s.r.