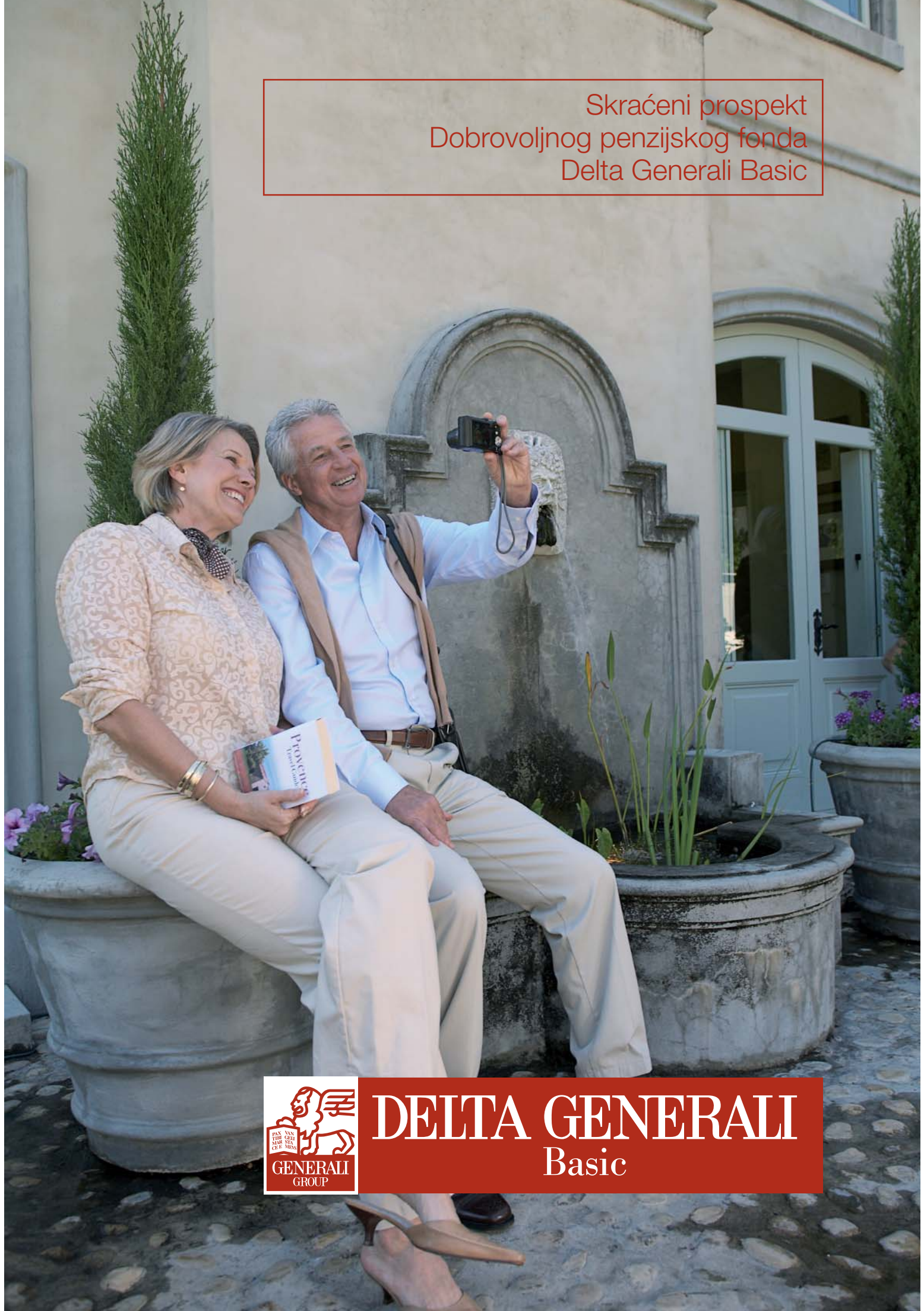


Skraćeni prospekt
Dobrovoljnog penzijskog fonda
Delta Generali Basic



DELTA GENERALI
Basic

Skraćeni prospekt Dobrovoljnog penzijskog fonda Delta Generali Basic BEOGRAD, 2011.

Datum rešenja NBS o davanju saglasnosti na skraćeni prospekt Dobrovoljnog penzijskog fonda Delta Generali Basic: 30.11.2011.

Datum objavljivanja prve vrednosti investicione jedinice: 15.11.2006.

Naziv dobrovoljnog penzijskog fonda:

Dobrovoljni penzijski fond Delta Generali Basic

Poslovno ime društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom:

Akcionarsko društvo za upravljanje Dobrovoljnim penzijskim fondom Delta Generali Beograd, Milentija Popovića 7b

Matični broj društva: 20200677

Napomena:

Neophodno je da sva zainteresovana lica pri donošenju odluke o učlanjenju pročitaju prospekt u kome su navedene detaljnije informacije na osnovu kojih se može steći jasna predstava o Fondu.

Uvid u prospekt može se ostvariti svakog radnog dana od 08:30 do 16:30 časova u prostorijama sedišta Društva ili preko veb sajta www.penzijiskifond.rs

Datum	30.09.2011.
Vrednost neto imovine (RSD) 30.09.2011.	2.950.051.788,69
Vrednost neto imovine (RSD) 30.09.2010.	2.294.955.097,06
Naknada za upravljanje	do 2% od neto imovine Fonda
Naknada pri uplati doprinosa*	do 3%
Prosečan godišnji prinos Fonda od osnivanja	6,77%
Prinos: 01.10.2010–30.09.2011.	4,19%
Minimalni iznos penzijskog doprinosa (RSD)	1,000.00
Struktura imovine Fonda (u procentima)	
- Državne obveznice	24,06%
- Akcije – A listing	2,04%
- Akcije – nelistirane	2,80%
- Oročeni depoziti	4,17%
- Sredstva na transakcionim računima	9,20%
- Zapisi Trezora Republike Srbije	57,68%
- Ostala potraživanja	0,05%

* Niže u tekstu nalazi se detaljan prikaz procentualnih iznosa naknada pri uplati doprinosa i naknada za upravljanje.

Dobrovoljni penzijski fond Delta Generali Basic je prvi privatni penzijski fond koji je dobio dozvolu za rad Narodne banke Srbije (NBS). Dobrovoljni penzijski fond Delta Generali Basic je institucija u koju članovi Fonda uplaćuju penzijske doprinose radi štednje. Fond treba da upotpuni državni sistem penzijskog osiguranja i omogući budućim penzionerima dodatne prihode u trećem dobu. Sredstva se investiraju u ime i za račun svih članova Fonda, s ciljem ostvarenja najboljih prinosa uz minimalne rizike ulaganja.

I Investiciona politika Fonda i pravila upravljanja rizicima

Fond Delta Generali Basic ima za cilj obezbeđivanje dodatnih prihoda kao dopune državne penzije za svoje članove. Fond je **namenjen** članovima koji žele optimalne prinose uz umerenu izloženost riziku, kao i zaštitu od inflacije na dugi rok.

Investicioni ciljevi su podređeni osnovnom cilju - obezbeđivanju dodatnih prihoda kao dopune državne penzije za članove fonda Delta Generali Basic. Ciljevi uključuju maksimizaciju prinosa u skladu sa preuzetim rizikom i očuvanje kupovne moći budućih isplata iz Fonda. Istovremeno, cilj je i ostvarivanje prinosa Fonda, iznad benčmarka portfolija u periodu od 5 godina. Investicioni ciljevi stavljaju akcenat na dugoročni investicioni horizont i u tom kontekstu će se posmatrati i eventualna odstupanja prinosa od istaknutih ciljeva u kraćim vremenskim periodima.

Rizik predstavlja neizvesnost u pogledu buduće vrednosti investiranih sredstava. Prema konzistentno modernoj portfolio teoriji, **investicioni rizici** se ne mogu eliminisati, već njima treba upravljati tako da budu izbalansirani sa očekivanim prinosisima. Imovina Fonda će biti diversifikovana tako da se svede na minimum rizik značajnih gubitaka u okviru pojedinačnih klasa aktive, pojedinačnih tipova investicija, pojedinačnih ročnosti. S tim u vezi, jedan od ciljeva sa stanovišta rizika jeste da verovatnoća dnevnog pada investicione jedinice Fonda od preko 10 dinara bude ispod 1%. Posebna pažnja će biti usmerena ka klasama aktive koje su u prethodnom periodu imale višu volatilitet prinosa od prinosa portfolija u celini. Ovo se odnosi na akcije, obveznice stare devizne štednje i evrodenominovanu aktivu čije su standardne devijacije prinosa dominantno uticale na standardnu devijaciju prinosa celokupnog portfolija. Izloženost riziku je najvećim delom determinisana strateškom alokacijom sredstava Fonda.

Sredstva će se investirati u skladu sa sledećom **strateškom alokacijom imovine Fonda**:

	Strateška alokacija	Dozvoljeni opseg	
		Minimum	Maksimum
Evroindeksirane državne obveznice	20%	15%	35%
Evroindeksirani zapisi Trezora	5%		
Državne RSD hartije ročnosti do 18 M	25%	30%	70%
Državne RSD hartije ročnosti preko 18 M	25%		
Akcije Beogradske berze	7,5%	0%	15%
Novčana sredstva i oročeni depoziti	10%	0%	20%
Ostalo u skladu sa regulatornim okvirom ¹	7,5%	0%	15%

¹ Nekretnine, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova, investicije u inostranstvu, municipalne obveznice, korporativne obveznice i slično, u skladu sa Zakonom i Odlukama NBS.

II Neto vrednost imovine Fonda

Neto vrednost imovine Fonda na dan 30.09.2011. iznosi 2.950.051.788,69 RSD.

III Struktura imovine Fonda na dan 30.09.2011.

Struktura imovine na dan 30.09.2011.	Investiciona ograničenja
Akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji – 4,84%	Do 40% imovine Fonda Do 100% imovine Fonda
Obveznice Republike Srbije – 24,06%*	
Novčani depozit kod banke	
NLB banka ad Beograd – 2,05% Univerzal banka ad Beograd – 2,12% Sredstva na tekućem računu kod UniCredit banke Srbija ad, Beograd – 9,20% Zapisi Trezora - 57,68% Ostala potraživanja – 0,05%	Do 35% imovine Fonda (do 5% u jednoj banci) Do 100% imovine Fonda Do 100% imovine Fonda

* Naziv i sedište organizovanog tržišta na kom se trguje navedenim hartijama od vrednosti: Beogradska berza a.d. Beograd

IV Prinos Fonda

Prinos od početka poslovanja (15.11.2006.) do 30.09.2011. iznosi 6,77%.

Prinos za poslednjih dvanaest meseci po kvartalima iznosi:

I kvartal (01.01.2010–31.12.2010.): 9,25%

II kvartal (01.04.2010–31.03.2011.): 8,15%

III kvartal (01.07.2010–30.06.2011.): 6,63%

IV kvartal (01.10.2010–30.09.2011.): 4,19%

Napomena: Prethodno ostvareni prinosi ne mogu biti garancija budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od prethodnih. Prinosi, nezavisno od posmatranja rizičnosti ulaganja Fonda, ne pružaju potpunu informaciju o uspešnosti poslovanja.

V Naknade i troškovi

Članovima Fonda Društvo naplaćuje sledeće naknade za usluge, u skladu sa Pravilnikom o tarifi i Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o tarifi:

1. Naknada pri uplati penzijskih doprinosa: 3% od vrednosti uplaćenih penzijskih doprinosa.

Izuzetno, naknada za jednokratne i periodične uplate penzijskih doprinosa za fizička lica iznosi:

- od 100.001,00 RSD do 500.000,00 RSD obračunava se po stopi od 2,75% od vrednosti izvršene uplate,
- od 500.001,00 RSD do 1.000.000,00 RSD obračunava se po stopi od 2,5% od vrednosti izvršene uplate,
- od 1.000.001,00 RSD i više obračunava se po stopi od 2,25% od vrednosti izvršene uplate.

Izuzetno, naknada za organizatore penzijskog plana kod uplate penzijskih doprinosa iznosi:

- od 1.000.001,00 RSD do 2.000.000,00 RSD obračunava se po stopi od 2,8% od vrednosti izvršene uplate,
- od 2.000.001,00 RSD do 5.000.000,00 RSD obračunava se po stopi od 2,5% od vrednosti izvršene uplate,

- od 5.000.001,00 RSD do 8.000.000,00 RSD obračunava se po stopi od 2,3% od vrednosti izvršene uplate,
- od 8.000.001,00 RSD i više obračunava se po stopi od 2% od vrednosti izvršene uplate.

2. Naknada za upravljanje Fondom obračunava se na obračunsku neto vrednost imovine Fonda, u procentu koji ne može biti viši od 2% godišnje, u skladu sa Pravilnikom o tarifi.

Za akumulirane sume do 600.000,00 RSD:

- 2% neto imovine Fonda na godišnjem nivou

Za akumulirane sume od 600.001,00 RSD do 1.200.000,00 RSD:

- 1,9% neto imovine Fonda na godišnjem nivou

Za akumulirane sume od 1.200.001,00 RSD do 3.000.000,00 RSD:

- 1,8% neto imovine Fonda na godišnjem nivou

Za akumulirane sume iznad 3.000.000,00 RSD:

- 1,7% neto imovine Fonda na godišnjem nivou.

Ova naknada je uračunata u vrednost investicione jedinice na dnevnom nivou, tako da se sredstva članova Fonda ne umanjuju naknadno sa njihovih računa.

3. Naknada za prenos računa

Vrednost stvarnih troškova prenosa.

4. Ostale naknade

Za pružanje drugih usluga koje član posebno traži od Društva:

- izdavanje izvoda sa individualnog računa po posebnom zahtevu,
- izdavanje duplikata ugovora o članstvu,
- izdavanje duplikata članske kartice Fonda kojim upravlja Društvo,
- dodela novog PIN koda za pristup individualnom računu preko veb stranice Društva,
- ostali zahtevi.

Maksimalni iznos troškova koje Društvo može da naplati iznosi 1.000,00 dinara po zahtevu.

Kastodi banka:

UniCredit Bank Srbija a.d. Beograd

Rajičeva 27-29, 11000 Beograd

Skraćeni prospekt
Dobrovoljnog penzijskog fonda
Delta Generali Basic



DELTA GENERALI
Basic

Dobrovoljni penzijski fond Delta Generali Basic
Milentija Popovića 7b | 11070 Novi Beograd

kontakt centar: 011 222 05 05 | www.penzijskifond.rs