

Prospekt Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Index



penzijskifond.rs





Prospekt
Dobrovoljnog penzijskog fonda
Generali Index

Prospekt Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Index
Beograd, 2016.

Datum rešenja NBS o davanju saglasnosti na prospekt
Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Index: 15.04.2016.

Naziv dobrovoljnog penzijskog fonda:
Dobrovoljni penzijski fond Generali Index

Poslovno ime društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim
fondom:
Akcionarsko društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim
fondom Generali Beograd

Skraćeno poslovno ime:
Generali ad Beograd dudpf

Sedište društva:
Beograd, Novi Beograd, Vladimira Popovića 8

Naziv rešenja NBS:
DOZVOLA ZA RAD DU DPF G. br 8071 od 08.09.2006.
godine (fondom je upravljalo Društvo za upravljanje DPF NLB
Nova penzija od 16.2.2007. do 13.12.2010. godine. Društvo
za upravljanje DPF Generali upravlja fondom od 13.12.2010.
godine)
Dozvola za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom
Generali Index IO NBS BR. 18 od 13.12.2010.

Broj u registru dobrovoljnih penzijskih fondova NBS: 1000459

SADRŽAJ

GLAVNI DEO PROSPEKTA	6
I. Investiciona politika fonda i pravila upravljanja rizicima	8
II. Neto vrednost imovine fonda i investiciona jedinica	12
III. Struktura imovine fonda	13
IV. Prinos fonda	13
V. Naknade i troškovi	15
VI. Dokumentacija potrebna za zaključenje ugovora o članstvu	17
VII. Minimalni iznos penzijskih doprinosa u dinarima	17
VIII. Poreski tretman	18
IX. Poreski tretman uplata	18
X. Uplata penzijskog doprinosa	19
XI. Raskid ugovora o članstvu	20
XII. Objavljivanje podataka o vrednosti investicione jedinice	23
XIII. Obaveštavanje članova fonda	23
PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE FONDOM	24

GLAVNI DEO PROSPEKTA

Datum:	31.12.2015.
Vrednost neto imovine (RSD) 31.12.2015.	420.448.909,42 RSD
Vrednost neto imovine (RSD) 31.12.2014.	329.571.811,20 RSD
Naknada za upravljanje*	do 2% od neto imovine fonda
Naknada pri uplati doprinosa*	do 2,8%
Prinos ¹	Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali upravlja fondom od 13.12.2010.
Državne obveznice (denominovane u EUR)	97,64%
Sredstva na transakcionim računima	2,36%
Ostala potraživanja	0,00%

¹ Prinos od početka poslovanja (16.4.2007) do 31.12.2015. iznosi 5,051 %.

Prinos za 2015. godinu po kvartalima iznosi:

I kvartal (1.4.2014–31.3.2015): -7,96%

II kvartal (1.7.2014–30.6.2015): -8,13%

III kvartal (1.10.2014–30.9.2015): -7,98%

IV kvartal (1.1.2015–31.12.2015): 8,28%

* Fondom je upravljalo Društvo za upravljanje DPF NLB Nova penzija do 13.12.2010. godine. Društvo za upravljanje DPF Generali upravlja fondom od 13.12.2010. godine.

Obavezno državno penzijsko osiguranje (doskora jedini pristupačni vid štednje za penziju u Srbiji) je sistem međugeneracijske solidarnosti. Zaposleni koji sada rade uplaćuju penzijske doprinose, koji se zatim prenose penzionerima uz dotacije iz budžeta (tzv. pay as you go sistem).

Promenjena demografska struktura i očekivani životni vek ukazuju na to da je ovakav način penzijskog osiguranja teško održiv. Penzija je postala jedva dovoljna za osnovne potrebe, a često ni za njih.

Stoga se moralo krenuti u reformu celokupnog penzijskog sistema. Kao prvi korak uveden je tzv. treći stub penzijskog osiguranja – dobrovoljni penzijski fond.

Dobrovoljni penzijski fond 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. Dobrovoljni penzijski fond Generali Index je privatni penzijski fond koji prevashodno ulaže u imovinu denominovanu (indeksiranu) u evrima. Sredstva se investiraju u ime i za račun svih članova fonda sa ciljem očuvanja imovine u evro protivvrednosti, uz ostvarivanje prinosa na dugi rok.

Ovaj prospekt pruža detaljnije informacije o penzijskim fondovima uopšte, slobodi odlučivanja o izboru fonda i njegovom napuštanju, mogućnosti učlanjenja u više fondova, kao i o pravima članova Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Index.

Društvo se obavezuje da članove obavesti o izmenama prospekta, skraćenog prospekta, Pravila poslovanja i Pravilnika o tarifi, u skladu sa Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i podzakonskim aktima.

Da li su sredstva u Dobrovoljnom penzijskom fondu Generali Index bezbedna?

Fondom Generali Index upravlja Akcionarsko društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali, koje je deo Generali grupe. Generali grupa je prisutna u 68 zemalja sveta i upravlja imovinom vrednom preko četiri stotine milijardi evra.

Proces upravljanja nadgledaju Narodna banka Srbije (NBS) i kustodi banka.

Imovina fonda je isključivo u svojini članova fonda, srazmerno njihovom udelu u to imovini, i potpuno je odvojena od imovine društva koje upravlja fondom. Imovina fonda ne može ući u sastav likvidacione ili stečajne mase društva za upravljanje, kustodi banke ili drugih subjekata, niti se može koristiti za izmirenje obaveza članova dobrovoljnog penzijskog fonda i drugih lica prema trećim licima.

Izuzetno od prethodno navedenog, imovina člana dobrovoljnog penzijskog fonda može se koristiti kao garancija za obaveze člana dobrovoljnog penzijskog fonda prema Republici Srbiji i bankama u vezi sa kupovinom prvog stana, u skladu sa aktom Vlade.

I. Investiciona politika fonda i pravila upravljanja rizicima

Investiciona politika Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Index ima za cilj definisanje okvira i jasnih smernica za investiranje i upravljanje imovinom fonda Generali Index. Svrha investicione politike jeste i obezbeđivanje detaljnog opisa procesa upravljanja investiranjem sredstava fonda sa jasno utvrđenim odgovornostima svih učesnika u samom procesu. Istovremeno, investiciona politika ističe ciljeve investiranja, prateće rizike, ograničenja ulaganja, kao i vremenski horizont investiranja.

Fond Generali Index ima za cilj obezbeđivanje dodatnih prihoda kao dopune državne penzije za svoje članove. Fond je namenjen onima koji prevashodno žele zaštitu od oscilacija kursa dinara u odnosu na evro. Generali Index je fond očuvanja imovine u evro valuti.

Imovina fonda ulaže se sa ciljem povećanja ukupnog prinosa u korist njegovih članova, a u skladu sa sledećim načelima:

- načelo sigurnosti imovine fonda (u strukturi portfolija fonda nalaze se hartije od vrednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom);
- načelo diversifikacije portfolija (u strukturi portfolija fonda nalaze se hartije od vrednosti koje se razlikuju prema vrsti i izdavaocima, kao i prema drugim obeležjima)²;
- načelo održavanja odgovarajuće likvidnosti (u strukturi portfolija fonda nalaze se hartije od vrednosti koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati po relativno ujednačenoj i stabilnoj ceni).

Prinos na ulaganje treba da bude u skladu sa izloženošću riziku koji je adekvatan, i uzima u obzir kako dugoročne tržišne uslove tako i investicione ciljeve fonda. Proces ulaganja odražava parametre koji obezbeđuju nesmetano izvršenje usvojenog investicionog programa, istovremeno obezbeđujući nivo fleksibilnosti dovoljan za korišćenje konkretnih povoljnih investicionih alternativa u trenutku kada se iste pojave.

Stil investiranja je pretežno pasivan i bazira se na strateškom alociranju sredstava zauzimanjem pozicija koje prate odnos prinosa-rizik pojedinačnih klasa aktive. Generali Index je fond očuvanja vrednosti imovine.

Imovina fonda se ulaže u skladu sa **dugoročnim investicionim horizontom**, dok je istovremeno, imajući u vidu konzervativnu politiku ulaganja i relativno malu volatilnost prinosa, prilagođen i srednjoročnom, pa čak, u određenim slučajevima, i kratkoročnom investicionom horizontu.

Investicioni odbor je odgovoran izvršnim direktorima za poštovanje investicione politike i za upravljanje procesom investiranja. Investicioni odbor, pored navedenog nadzire sprovođenje investicione politike i pratećih operativnih procedura koje obezbeđuju da se sredstva ulažu u skladu sa investicionom politikom. U cilju sprovođenja investicione politike i u okviru strategije utvrđene ovom investicionom politikom Investicioni odbor usvaja godišnji plan aktivnosti investiranja na bazi relevantnih analiza, koji se konkretizuje kroz planove investiranja na kvartalnom nivou za državne hartije od vrednosti. O ostalim promenama na investicionoj aktivni Investicioni odbor će biti po potrebi obavešten od strane zaposlenih u Sektoru za portfolio menadžment (kroz obaveštenja o događajima od uticaja). Istovremeno, investicioni odbor nadzire performanse klasa aktive koje čine portfolio i obezbeđuje adekvatan sistem kontrola razvijen da bi se zaštitila imovina fonda.

Nadležna funkcija društva – Sektor za portfolio menadžment operativno upravlja, konstruiše i modifikuje portfolio u skladu sa usvojenom investicionom politikom. Modifikacija postojećeg portfolija vrši se konzistentno sa smernicama odobrenim od strane Investicionog odbora. Takođe, nadležna funkcija Društva – Sektor za portfolio menadžment je dužna da obavesti investicioni

odbor o svim događajima na tržištu, ostvarenim i potencijalnim, koji mogu da značajno utiču na portfolio najviše 3 radna dana po evidentiranju istog.

Investicioni odbor na osnovu predloga nadležnih funkcija Društva utvrđuje konačan predlog Investicione politike koju usvajaju izvršni direktori. Povodi za **izmenu investicione politike** mogu biti značajne promene na tržištu, usvajanje novih regulatornih okvira, identifikovanje novih rizika i sl. Društvo za upravljanje DPF-om redovno, prilikom svake značajne promene uslova investiranja, a najmanje jednom u tri godine, vrši reviziju svoje investicione politike.

U slučaju promene Investicione politike Društvo za upravljanje DPF-om Generali Index dužno je da najkasnije u roku od 30 dana pre dana stupanja na snagu promene investicione politike o tome **obavesti članove** Fonda. U obaveštenju će se navesti razlog za promenu Investicione politike, kao i prognoza uticaja promenjene Investicione politike na prinose Fonda, odnosno prognoza uticaja promene na rizičnost portfolija Fonda, stratešku alokaciju, kao i na ostale segmente Investicione politike. Istovremeno, obaveštenje će sadržati ključne izmene investicione politike, kao i promenu cilja, tolerancije rizika, strateške alokacije i slično.

Nakon promene investicione politike **član ima pravo** da prenese sredstva u drugi fond u roku od 30 dana, pri čemu će Društvo snositi troškove transfera.

Investicioni ciljevi su podređeni osnovnom cilju - obezbeđivanju dodatnih prihoda kao dopune državne penzije za članove fonda Generali Index. Ciljevi uključuju maksimizaciju prinosa u skladu sa preuzetim rizikom i očuvanje vrednosti u evro valuti. Istovremeno, cilj je i ostvarivanje prinosa fonda iznad benčmarka portfolija u periodu od 5 godina. Benčmark portfolija je sačinjen od različitih

indeksa/repera za svaku investicionu kategoriju, pri čemu ponderi pojedinačnih indeksa/repera reprezentuju stratešku alokaciju sredstava fonda u periodu od 3 do 5 godina. Prinos benčmarka biće usklađen za naknadu za upravljanje fondom tako što će anualizovan prinos benčmarka biti umanjen za preovlađujući procenat obračunate i naplaćene naknade za upravljanje fondom. 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. Saglasno modernoj portfolio teoriji, **investicioni rizici** se ne mogu eliminisati, već njima treba upravljati tako da budu izbalansirani sa očekivanim prinosima. Imovina fonda će biti diversifikovana tako da se na minimum svede rizik od 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 izražene u evro valuti od preko 10 evrocenti bude ispod 1%. Društvo će prilikom utvrđivanja maksimalnog dnevnog gubitka portfolija fonda koristiti procenu vrednosti pod rizikom (VaR) prema analitičkom metodu.

Posebna pažnja će biti usmerena na klase aktive koje su u prethodnom periodu imale višu volatilnost prinosa od prinosa portfolija u celini. Ovo se odnosi na obveznice stare devizne štednje čije su standardne devijacije prinosa u evrima dominantno uticale na standardnu devijaciju prinosa u evrima celokupnog portfolija. Izloženost riziku je najvećim delom determinisana strateškom alokacijom sredstava fonda.

Imajući u vidu izabranu potpunu opredeljenost³ fonda za evro valutu, odnosno da je u pitanju evro fond⁴, devizni rizik suštinski ne postoji.

Klasa aktive	Tržišni rizik ⁵	Kreditni rizik ⁶	Rizik likvidnosti ⁷
Evroindeksirane državne obveznice	umeren ⁸	nizak	umeren
Evroindeksirani zapisi Trezora	umeren	nizak	umeren
Novčana sredstva i oročeni depoziti	nizak	umeren	nizak
Generali Index	umeren	nizak	umeren

Investicioni odbor je usvojio sledeću stratešku alokaciju imovine fonda, uključujući pondere za svaku klasu aktive, benčmark za svaku klasu aktive, kao i benčmark za portfolio u celini:

	Strateška alokacija	Dozvoljeni obim	
		Minimum	Maximum
Evroindeksirane državne obveznice	55%	60%	100%
Evroindeksirani zapisi Trezora	25%		
Novčana sredstva i oročeni depoziti	12,5%	0%	25%
Ostalo, u skladu sa regulatornim okvirom ⁹	7,5%	0%	15%

Klasa aktive	Benčmark	Učešće
Evroindeksirane državne obveznice	Prost cenovni indeks emitovanih EUR obveznica	60%
Evroindeksirani zapisi Trezora	Prost cenovni indeks emitovanih EUR zapisa Trezora	25%
Novčana sredstva i oročeni depoziti	3M Euribor + 1%	15%
Ostalo, u skladu sa regulatornim okvirom ¹⁰	/	0%

Usled promena na tržištu, priliva odnosno odliva iz fonda, kao i usled kretanja prinosa pojedinačnih klasa aktive, može doći do promene učešća pojedinačnih klasa aktive u odnosu na definisanu stratešku alokaciju sredstava.

Društvo će najmanje jednom mesečno proveravati odstupanje trenutne strukture u odnosu na stratešku alokaciju U slučaju odstupanja od limita

strateške alokacije, Društvo će u najkraćem roku pristupiti rebalansiranju portfolija.

Rebalansiranje portfolija vrši se usklađivanjem sa targetima iz strateške alokacije i vršiće se na kvartalnom nivou.

2 U meri u kojoj to srpsko tržište evroindeksiranih hartija od vrednosti dozvoljava.

3 Uz odstupanja od nekoliko procenata ukupne imovine fonda usled činjenice da se transakcije, uplate i isplate vrše u dinarima, pa se mali deo imovine drži u dinarima zarad očuvanja tekuće likvidnosti.

4 U skladu sa zakonom obavezan je da objavljuje vrednost investicione jedinice u dinarskoj protivvrednosti.

5 Tržišni rizik se meri kroz volatilnost prinosa pojedinačnih klasa aktive, kao i portfolija u celini. Visok rizik predstavlja standardnu devijaciju prinosa višu od portfolija u celini; umeren rizik predstavlja standardnu devijaciju prinosa u rangu portfolija u celini; nizak rizik predstavlja standardnu devijaciju prinosa nižu od standardne devijacije portfolija u celini.

6 Kreditni rizik se meri u skladu sa kategorizacijom koja se vrši na nivou Generali grupe.

7 Rizik likvidnosti se meri kao vrednost likvidnosti pod rizikom za hartije od vrednosti koje su uključene na organizovano tržište.

8 Visok za listirane hartije od vrednosti.

9 Nekretnine, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova, akcije na Beogradskoj berzi za koje postoji ponuda za preuzimanje po ceni izraženoj u evro valuti, investicije u inostranstvu, municipalne obveznice, korporativne obveznice i slično, u skladu sa zakonom i odlukama NBS.

10 Ibid.

Pravila upravljanja rizicima

Rizici predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva i fonda.

- **Tržišni rizik** predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine fonda uzrokovanih promenama na tržištu. Tu spadaju: rizik od promene kamatnih stopa, rizik od promene cena hartija od vrednosti, rizik od promene cena nepokretnosti i valutni rizik.

Društvo se od tržišnog rizika štiti diversifikacijom. Naime, samo se deo imovine može uložiti u pojedine hartije od vrednosti, a one se razlikuju po vrsti i izdavaocima. Međutim, kako su oscilacije na tržištu kapitala neminovne, prisutan je i rizik od fluktuacije cena. Adekvatnom diversifikacijom on se može svesti na minimum, ali kako će cenovne fluktuacije uvek postojati, mora postojati i tržišni rizik.

Imajući u vidu da će se imovina ulagati u evro indeksiranu aktivu, valutni rizik neće biti značajan.

- **Kreditni rizik** je rizik od nastanka negativnih efekata na imovinu fondova usled neizvršavanja obaveza dužnika prema fondovima, kao i usled pada vrednosti finansijskih instrumenata u koji je uložena imovina fondova uzrokovane smanjenjem kreditnih rejtinga. Kreditni rizik se meri u skladu sa kategorizacijom koja se vrši na nivou Generali grupe.
- **Rizik likvidnosti** predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Društva da ispunjava svoje dospеле obaveze. Imajući u vidu strukturu ulaganja imovine fonda i činjenicu da uplaćeni doprinosi po pravilu značajno prevazilaze mesečne obaveze po osnovu isplate (jednokratna povlačenja i programirane isplate), rizik likvidnosti je zanemarljiv.
- **Operativni rizik** predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva i fonda usled propusta u radu zaposlenih, neadekvatnog upravljanja informatičkim sistemom ili nepredvidivih spoljnih događaja.

Društvo se od operativnog rizika štiti adekvatnim sistemom unutrašnje kontrole, a postoji i rezervisanje za operativne rizike kojim Društvo nadoknađuje eventualne nastale troškove. Troškovi nastali po osnovu operativnog rizika nikada ne padaju na teret članova fonda.

Rizik usklađenosti poslovanja s propisima – na eksternom nivou, direktnu kontrolu usklađenosti poslovanja sa propisima vrši kastodi banka, Societe Generale Srbija. Na internom nivou, za kontrolu i upravljanje rizikom usklađenosti poslovanja s propisima odgovoran je compliance officer Društva, kome u identifikovanju i upravljanju ovim rizikom podršku pružaju Sektor za upravljanje rizicima i Služba za internu kontrolu. Neposrednu kontrolu vrši interna revizija Društva.

Interna kontrola i Sektor za upravljanje rizicima utvrđuju rizike i testiraju sistem interne kontrole da bi poslovanje bilo u potpunosti u skladu sa propisima.

Ograničenja ulaganja u povezana lica

Na ulaganja imovine primenjuju se sledeća ograničenja:

- 1) do 10% imovine dobrovoljnog penzijskog fonda ulaže se u hartije od vrednosti jednog izdavaoca ili ukupno u hartije od vrednosti dvoje ili više izdavalaca koji su povezana lica, osim hartija od vrednosti koje izdaje država, odnosno Narodna banka Srbije;
- 2) do 5% imovine dobrovoljnog penzijskog fonda ulaže se u hartije od vrednosti koje izdaje organizator penzijskog plana koji je pristupio tom fondu.

Ulaganjem imovine dobrovoljnog penzijskog fonda ne može se sticati više od 15% vlasničkog učešća, tj. akcija sa pravom glasa jednog izdavaoca.

Imovina dobrovoljnog penzijskog fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti koje izdaje:

- 1) društvo za upravljanje;
- 2) kastodi banka kod koje se vodi račun dobrovoljnog penzijskog fonda;
- 3) brokersko-dilersko društvo odnosno ovlašćena banka koja za društvo za upravljanje obavlja poslove posredovanja u trgovanju hartijama od vrednosti;
- 4) akcionar društva za upravljanje;
- 5) povezano lice sa licima iz tačaka od 1) do 4)

Imovina fonda ne može se ulagati u novčane depozite kod kastodi banke i kod banke koja je osnivač društva za upravljanje fondom, odnosno kod banke koja je direktno povezano lice sa osnivačem tog društva.

II. Neto vrednost imovine fonda i investiciona jedinica

Imovina fonda je zbir vrednosti različitih investicionih instrumenata u koje je imovina uložena (obveznice, akcije, depoziti kod banaka, zapisi Trezora, nekretnine itd.). Neto vrednost imovine jednaka je razlici između vrednosti imovine fonda i obaveza fonda na isti dan, odnosno proizvodu broja investicionih jedinica fonda i vrednosti investicione jedinice. Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali dnevno obračunava vrednost neto imovine. Imovina fonda se paralelno, na dnevnom nivou, obračunava i u broju investicionih jedinica, pa članovi kroz promenu vrednosti investicione jedinice mogu da posmatraju prinose koje ostvaruje fond.

Neto vrednost imovine fonda je na dan 31.12.-2015. godine iznosila - 420.448.909,42 RSD.

Generali Index je dobrovoljni penzijski fond koji gotovo isključivo investira u evroindeksiranu imovinu. Po zakonu, Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali je u obavezi da investicionu jedinicu objavljuje i u dinarima, ali promene investicione jedinice izražene u dinarima ne prikazuju na pravi način performanse portfolija fonda Generali Index. Da bi omogućili adekvatno praćenje rezultata fonda Generali Index, paralelno sa dinarskom vrednošću investicione jedinice Društvo objavljuje i investicionu jedinicu izraženu u evrima.

Uticaj promene cene pojedinih klasa aktive na vrednost investicione jedinice Generali Index prikazan je u sledećoj tabeli:

Promena	Generali Index	
	izraženo u RSD	izraženo u EUR
Apresijacija evra/depresijacija dinara	rast	nema promena
Depresijacija evra/apresijacija dinara	pad	nema promena
Rast cena akcija	rast	rast
Pad cena akcija*	trenutni efekat pad/ dugoročnog efekta nema	trenutni efekat pad/ dugoročnog efekta nema
Rast cena obveznica	rast	rast
Pad cena obveznica**	pad	pad
Rast cena nekretnina	rast	rast
Pad cena nekretnina	pad	pad

* Fond ulaže samo u akcije za koje postoji ponuda za preuzimanje po ceni indeksiranoj u evrima. Takve akcije, zbog unapred poznate izlazne cene i poznatog datuma prodaje, imaju sličnosti sa dužničkim HoV koje se drže do dospeća (i u tom kontekstu ih možemo posmatrati kao obveznice).

** Ukoliko se drži do dospeća, cena obveznice dostiže nominalnu vrednost na dospeću.

III. Struktura imovine fonda

Struktura imovine na dan 31.12.2015.	Investiciona ograničenja iz investicione politike
Evroindeksirane HoV Republike Srbije Obveznice stare devizne štednje Republike Srbije (EUR) 5,47%*	60%–100% imovine fonda
Obveznice Republike Srbije (EUR) 92,17%*	
Novčani depozit kod banke i sredstva na tekućem računu kod kastodi banke Sredstva na tekućem računu kod Societe Generale Srbija a.d. Beograd 2,36%	Do 25% imovine fonda
Ostala potraživanja 0,00%	

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

IV. Prinos fonda

Prinos od početka poslovanja (16.4.2007) do 31.12.2015. iznosi 5,51%.

Za poslednjih pet godina (1.1.2011 - 31.12.2015): 7,88%

Prinosi po kvartalima:

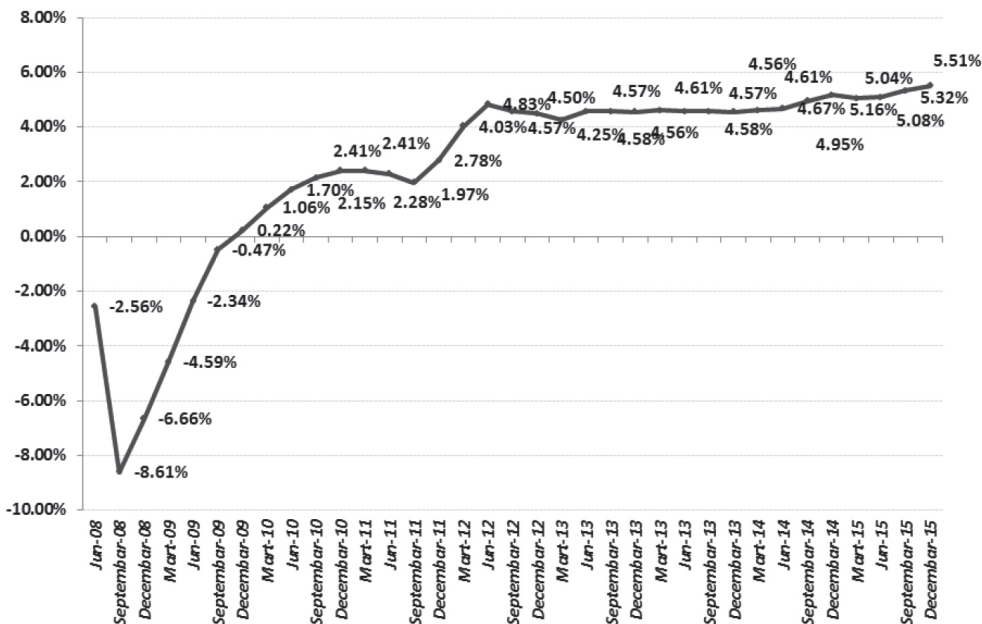
datum	prinos od osnivanja	godišnji prinos
Jun '08.	-2,56%	-3,95%
Septembar '08.	-8,61%	-13,87%
Decembar '08.	-6,66%	-10,18%
Mart '09.	-4,59%	-4,17%
Jun '09.	-2,34%	-1,84%
Septembar '09.	-0,47%	13,04%
Decembar '09.	0,22%	13,19%
Mart '10.	1,06%	13,07%
Jun '10.	1,70%	11,15%
Septembar '10.	2,15%	8,90%
Decembar '10.	2,41%	8,55%
Mart '11.	2,41%	6,48%
Jun '11.	2,28%	3,97%
Septembar '11.	1,97%	1,30%
Decembar '11.	2,78%	4,17%
Mart '12.	4,03%	11,36%
Jun '12.	4,83%	18,65%
Septembar '12.	4,57%	16,99%
Decembar '12.	4,50%	12,99%
Mart '13.	4,25%	5,32%
Jun '13.	4,57%	3,30%
Septembar '13.	4,58%	5,05%
Decembar '13.	4,56%	4,61%
Mart '14.	4,61%	7,04%
Jun '14.	4,67%	5,51%
Septembar '14.	4,95%	7,25%
Decembar '14.	5,16%	9,27%
Mart '15.	5,04%	7,96%
Jun '15.	5,08%	8,13%
Septembar '15.	5,32%	7,98%
Decembar '15.	5,51%	8,28%

* Fondom je upravljalo Društvo za upravljanje DPF NLB Nova penzija do 13.12.2010. godine. Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali upravlja fondom od 13.12.2010. godine.

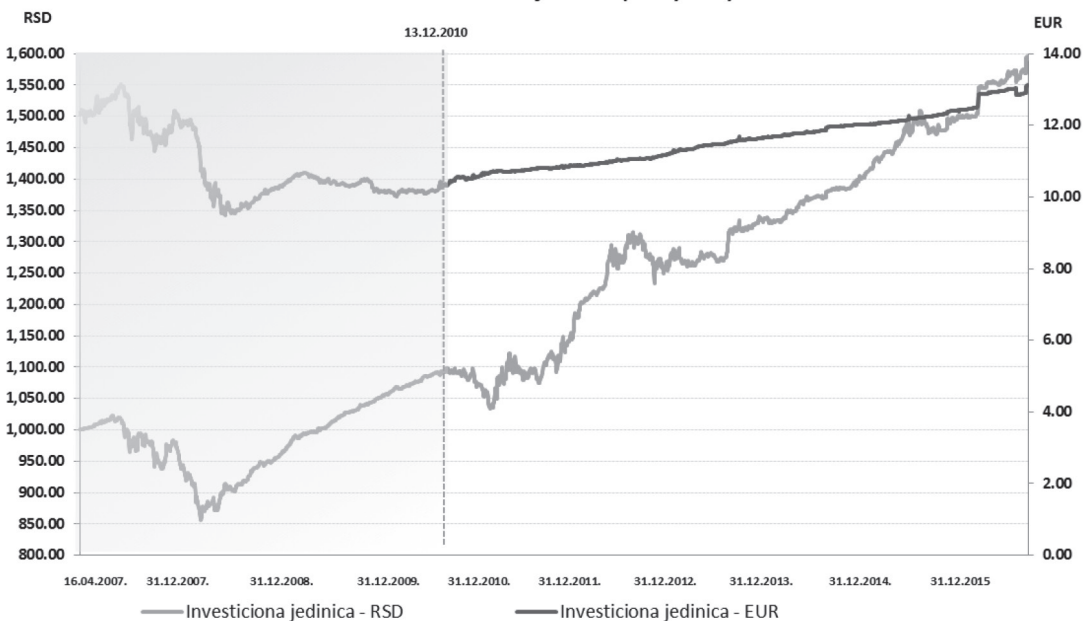
Fond Generali Index investira u imovinu indeksiranu u evrima. Zbog toga za praćenje performansi fonda Generali Index treba posmatrati i prinos izražen u evrima. U 2015. godini ostvaren je prinos od 7,68% u evrima na godišnjem nivou.

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.

Prinos fonda Delta Generali Index



Vrednost investicione jedinice (RSD /EUR)



V. Naknade i troškovi

Članovima fonda Društvo naplaćuje sledeće naknade za usluge, u skladu sa Pravilnikom o tarifi:

1. Naknada pri uplati penzijskih doprinosa iznosi 2,8% od vrednosti uplaćenih penzijskih doprinosa.

Izuzetno, naknada za jednokratne i periodične uplate penzijskih doprinosa za fizička koja važi od 17.2.2016. iznosi:

- 50.001,00 RSD do 100.000,00 RSD obračunava se po stopi od 2,00 % od vrednosti izvršene uplate,
- 100.001,00 RSD do 200.000,00 RSD obračunava se po stopi od 1,50% od vrednosti izvršene uplate,
- 200.001,00 RSD do 400.000,00 RSD obračunava se po stopi od 1,00% od vrednosti izvršene uplate,
- za 400.001,00 RSD i više obračunava se po stopi od 0,50% 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 2,60% od vrednosti izvršene uplate,
- od 2.000.001,00 RSD do 5.000.000,00 RSD obračunava se po stopi od 2,40% od vrednosti izvršene uplate,
- od 5.000.001,00 RSD do 8.000.000,00 RSD obračunava se po stopi od 2,20% od vrednosti izvršene uplate,
- za 8.000.001,00 RSD i više obračunava se po stopi od 2% od vrednosti izvršene uplate.

2. Naknada za upravljanje fondom

Prinos Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Index upoređuje se sa prosekom ostvarenih mesečnih prinosa DPF-a na srpskom tržištu i u skladu sa tim se obračunava i naplaćuje naknada za upravljanje DPF-om.

Prosek ostvarenih mesečnih prinosa DPF-a na srpskom tržištu utvrđuje se kao prost cenovni indeks (suma ostvarenih prinosa fondova podeljena sa brojem fondova).

Naknada društva za upravljanje Dobrovoljnim penzijskim fondom Generali Index obračunava se i naplaćuje u zavisnosti od ostvarenog prinosa, prema sledećem:

Za akumulirane sume do 600.000,00 RSD:

- 2% od obračunske neto vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou, u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio viši od prosečnog prinosa za industriju;
- 1,9% od obračunske neto vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou, u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio niži od prosečnog prinosa za industriju.

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

- 1,9% od obračunske neto vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou, u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio viši od prosečnog prinosa za industriju;
- 1,8% od obračunske neto vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou, u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio niži od prosečnog prinosa za industriju.

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

- 1,8% od obračunske neto vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou, u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio viši od prosečnog prinosa za industriju;
- 1,7% od obračunske neto vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou, u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio niži od prosečnog prinosa za industriju.

Za akumulirane sume iznad 3.000.000,00 RSD:

- 1,7% od obračunske neto vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou, u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio viši od prosečnog prinosa za industriju;
- 1,6% od obračunske neto vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou, u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio niži od prosečnog prinosa za industriju.

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

Naknada za prenos računa u fond kojim upravlja drugo društvo za upravljanje je vrednost stvarnih troškova prenosa.

U slučaju prenosa računa između fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali, troškovi prenosa se ne naplaćuju.

4. Ostale naknade

Za pružanje drugih usluga koje član fonda 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-a za pristup individualnom računu preko veb-stranice Društva,
- ostali zahtevi.

Maksimalni iznos troškova koje Društvo može da naplati je 1.000,00 dinara po zahtevu. Troškovi u vezi sa kupovinom, prodajom i prenosom HoV u koje se ulaže imovina fonda, i to troškovi usluga Centralnog registra, depoa i kliringa HoV, troškovi organizatora tržišta i poreske obaveze, kao i troškovi tekućeg održavanja nepokretnosti u koje je uložena imovina fonda, a kojima se obezbeđuje njihovo održavanje na zadovoljavajućem nivou, u skladu sa zakonom kojim se uređuje investiciono i tekuće održavanje nepokretnosti naplaćuju se iz imovine fonda.

Za period od 1.1.2015. do 31.12.2015. godine troškovi iz prethodnog stava iznosili su 0,012% od prosečne imovine u navedenom periodu.

Troškovi koji nisu određeni prethodnim stavom naplaćuju se iz imovine Društva.

VI. Dokumentacija potrebna za zaključenje ugovora o članstvu

Za zaključenje ugovora o članstvu potrebna je samo fotokopija lične karte (original se prilaže na uvid).

Ako je član maloletno lice, za njega se dostavlja kopija izvoda iz matične knjige ili kopija zdravstvene knjižice.

Članstvo u fondu je dobrovoljno. Član ima slobodu odlučivanja o izboru fonda i njegovom napuštanju. Takođe, ima mogućnost članstva u više fondova istovremeno.

VII. Minimalni iznos penzijskih doprinosa u dinarima

Član fonda sam odlučuje o iznosu i dinamici uplata, s tim što postoji donja granica (minimum) za doprinose.

Iako fond ulaže u evroindeksiranu imovinu, uplate u fond su u dinarima, pa je i minimalni mesečni iznos penzijskog doprinosa propisan u dinarima i iznosi 1.000,00 dinara.

VIII. Poreski tretman

Dobrovoljni penzijski fond nije pravno lice, pa kao takav nije obveznik ni poreza na dobit pravnih lica ni poreza na dodatu vrednost.

IX. Poreski tretman uplata

Penzijski doprinos koji poslodavac/organizator penzijskog plana uplaćuje iz svojih sredstava u dobrovoljni penzijski fond u ime i za račun zaposlenog oslobođen je poreza na dohodak građana i doprinosa za obavezno socijalno osiguranje za iznose do 5.501,00 dinara po zaposlenom mesečno.

Penzijski doprinos koji poslodavac obustavlja i plaća iz zarade zaposlenog (člana fonda na osnovu ugovora o članstvu) putem administrativne zabrane, oslobođen je poreza na dohodak građana (u iznosu od 10%) za iznose do 5.501,00 dinara mesečno.

Napomena: Svaki član fonda može iskoristiti olakšice po oba navedena osnova – do 5.501,00 dinara koje uplaćuje poslodavac iz sopstvenih sredstava i do 5.501,00 dinara koje poslodavac obustavlja i plaća iz zarade zaposlenog (člana fonda) putem administrativne zabrane.

Zakonom o izmenama i dopunama Zakona o porezu na dohodak građana („Službeni Glasnik RS“ br. 47/2013), uvedeno je poresko oslobođenje po osnovu kapitalnog dobitka kod isplata akumuliranih sredstava kod dobrovoljnih penzijskih fondova.

Povlačenje akumuliranih sredstava po osnovu udela člana u neto imovini fonda, koja se po nalogu i za račun člana fonda ulažu u kupovinu anuiteta u društvu za osiguranje, ne podleže obavezi plaćanja poreza na kapitalni dobitak.

Član fonda će, nakon kupovine anuiteta u društvu za osiguranje, biti obveznik poreza na prihode od osiguranja lica kao fizičko lice koje ostvaruje naknadu iz osiguranja lica, u trenutku kada bude ostvario pravo na isplatu naknade iz osiguranja lica.

X. Uplata penzijskog doprinosa

U ovom slučaju, oporezivi prihod od osiguranja lica je vrednost isplaćene naknade iz osiguranja lica umanjenu za iznos povučениh akumuliranih sredstava uložениh u kupovinu anuiteta.

Iznos uplaćenih sredstava po osnovu sticanja investicionih jedinica dobrovoljnog penzijskog fonda uvećava se godišnjim indeksom potrošačkih cena od dana kada se povučena akumulirana sredstva po osnovu udela člana u neto imovini dobrovoljnog penzijskog fonda ulože u kupovinu anuiteta u društvu za osiguranje do dana isplate naknade iz osiguranja lica, prema podacima republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Ko vrši uplate?

U Dobrovoljni penzijski fond Generali Index penzijski doprinos može da uplaćuje:

- fizičko lice (može biti i nezaposleno) ili drugo fizičko odnosno pravno lice za račun fizičkog lica;
- organizator penzijskog plana, u svoje ime i za račun zaposlenog, tj. člana sindikata, u skladu sa penzijskim planom;
- poslodavac, u ime i za račun zaposlenog, u skladu sa ugovorom o članstvu između člana dobrovoljnog penzijskog fonda i društva za upravljanje.

Član fonda može odabrati da penzijski doprinos plaća:

- 1) trajnim nalogom,
- 2) obustavom od plate,
- 3) internet i telefonskim bankarstvom,
- 4) uplatom u poslovnici banke ili pošte.

Uplate se vrše na račun 275-0010222590120-39

Prilikom uplate, isplate i prenosa sredstava iz fonda Društvo primenjuje postupke za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma.

Koliko često članovi Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Index uplaćuju penzijske doprinose?

Obično se radi o mesečnom intervalu, ali član ima pravo da samostalno određuje iznos i dinamiku uplata.

Uplaćeni penzijski doprinosi i sredstva preneti iz drugog fonda prispela na račun fonda u kastodi banci do 24.00 h svakog dana se konvertuju u investicione jedinice prema vrednosti investicione jedinice koja je obračunata za dan kada su uplaćeni

XI. Raskid ugovora o članstvu

doprinosi, odnosno kada su sredstva preneti iz drugog fonda prispela na račun fonda. Broj investicionih jedinica koje se dodaju na individualni račun člana fonda dobija se deljenjem iznosa transakcije sa vrednošću investicione jedinice koja je obračunata na dan kada su uplaćeni penzijski doprinosi prispeli na račun fonda.

Šta ako član Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Index prestane da uplaćuje doprinose?

Ako član fonda prestane da uplaćuje doprinose, njegovo članstvo ne prestaje, uplate neće biti izgubljene, njegov individualni račun neće biti zatvoren, a društvo za upravljanje će nastaviti da ulaže novac.

I u ovom slučaju, nakon ispunjenja starosnog uslova, član fonda može da raspolaze svojim akumuliranim sredstvima, odnosno može ostvariti pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima i pre ispunjenja starosnog uslova u slučaju nastupanja trajne nesposobnosti za rad prema nalazu organa veštačenja Republičkog fonda za penzijsko i invalidsko osiguranje.

Član fonda koji prestane da uplaćuje doprinose ne može biti utužen po tom osnovu.

Do raskida ugovora o članstvu dolazi i u slučaju:

- 1) prenosa računa;
- 2) povlačenja akumuliranih sredstava;
- 3) smrti člana fonda

1. Prenos računa

Zahtevom za prenos član fonda može da prenese akumulirana sredstva ili deo akumuliranih sredstava na svom individualnom računu iz jednog fonda u drugi. Zahtev se lično podnosi Društvu iz kog član želi da prenese sredstva, na obrascu propisanom odlukom Narodne banke Srbije, na način propisan zakonom. Uz zahtev, član je u obavezi da dostavi i kopiju ugovora o članstvu sa fondom u koji želi da prenese sredstva.

Prilikom prenosa sredstava sa individualnog računa, član fonda raskida ugovor o članstvu u postojećem dobrovoljnom penzijskom fondu i zaključuje ugovor o članstvu u drugom dobrovoljnom penzijskom fondu, osim u slučaju prenosa dela sredstava.

Društvo je dužno da u roku od osam dana od dana zaključenja ugovora o prenosu sredstava (koji mora da zaključi sa drugim društvom u roku od 15 dana od prijema urednog zahteva) kastodi banci dostavi nalog za prenos sredstava sa individualnog računa.

Sredstva koja se prenose u drugi fond kojim upravlja isto društvo moraju se preneti u roku od 15 dana od dana kada je primljen uredan zahtev.

Društvo primalac je dužno da na odgovarajući način obavesti člana fonda o datumu prijema prenetih sredstava i o iznosu tih sredstava

Transfer sredstava ne smatra se uplatom doprinosa i Društvo ne naplaćuje ulaznu naknadu.

2. Povlačenje akumuliranih sredstava

Pravo na povlačenje akumuliranih sredstava i raspolaganje njima član fonda stiče sa navršениh 58 godina života.

Napomena: Lica koja imaju zaključene ugovore o članstvu, odnosno lica za koja su zaključeni ugovori o penzijskom planu do dana stupanja na snagu Zakona o izmenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima („Službeni Glasnik RS“ broj 31/2011), stiču pravo na povlačenje akumuliranih sredstava i raspolaganje njima sa navršene 53 godine života i mogu ih povući jednokratnom isplatom do 100% akumuliranih sredstava.

Izuzetno, pravo na povlačenje akumuliranih sredstava može se ostvariti i pre ispunjenja starosnog uslova u slučaju trajne nesposobnosti za rad prema nalazu organa veštačenja Republičkog fonda za penzijsko i invalidsko osiguranje.

Povlačenje akumuliranih sredstava i raspolaganje akumuliranim sredstvima član fonda mora započeti najkasnije sa navršениh 70 godina života.

Akumulirana sredstva mogu se povući:

- opcijom jednokratne isplate – maksimalno 30% akumuliranih sredstava,
- opcijom programirane isplate,
- opcijom kupovine anuiteta,
- kombinacijom prethodno navedenih načina.

Štednjom u fondu može se obezbediti značajna dopuna državne penzije, za koju je, imajući u vidu demografske i ekonomske pokazatelje u Srbiji, realno očekivati da će u budućnosti biti još skromnija. Mi savetujemo da korišćenje sredstava uštedjenih u Dobrovoljnom penzijskom fondu Generali Index počne paralelno sa državnom penzijom, a ne neposredno po ispunjenju zakonskog minimuma.

Jednokratna isplata

Društvo je dužno da postupi po zahtevu i dostavi nalog kastodi banci za izvršenje jednokratne isplate akumuliranog iznosa sa individualnog računu člana fonda u roku od 30 dana od kompletiranja zahteva.

Uz zahtev za isplatu član je dužan da dostavi i:

- odštampani primerak očitane lične karte ili izvod iz matične knjige rođenih, sa fotokopijom lične karte u slučaju da član nema čipovanu ličnu kartu;
- izjavu sa podacima o računu na koji će se izvršiti isplata.

Iznos koji se isplaćuje jednak je ukupnom broju investicionih jedinica na računu člana fonda pomnoženom sa vrednošću investicione jedinice obračunate na radni dan koji prethodi danu kada se nalog dostavlja kastodi banci, odnosno danu kada se vrši isplata.

Programirane isplate

Isplate se vrše na osnovu zaključenog standardizovanog ugovora o programiranim isplatama između člana fonda i Društva.

Zahtev se podnosi u pismenoj formi, popunjavanjem formulara koji je propisalo Društvo.

Član fonda sam određuje visinu i dinamiku programiranih isplata, koje se mogu menjati na njegov lični zahtev.

Uz zahtev, član fonda dužan je da dostavi i:

- odštampani primerak očitane lične karte ili izvod iz matične knjige rođenih, sa fotokopijom lične karte u slučaju da član nema čipovanu ličnu kartu;
- izjavu kojom potvrđuje da se isplate vrše na račun određen Ugovorom o programiranim isplatama (kopiju kartice tekućeg računa).

Član fonda je dužan da po dobijanju ugovora o programiranoj isplati definiše datum početka programirane isplate, koji ne može biti kraći od 30 dana od dana kompletiranja zahteva.

Visina programirane isplate određuje se u broju investicionih jedinica ili u dinarima, u zavisnosti od toga šta član fonda odabere.

Najkraći period za programirane isplate je jedna godina.

Prilikom uplate, isplate i prenosa sredstava iz fonda Društvo primenjuje postupke za sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma.

Kupovina anuiteta

Član fonda može svoju akumuliranu sumu preneti u osiguravajuće društvo, koje se obavezuje da će mu u ugovorenom periodu (najčešće doživotno) isplaćivati ugovoreni iznos anuiteta.

Zahtev se podnosi u pismenoj formi, popunjavanjem formulara koji je propisalo Društvo.

Uz zahtev, član fonda dužan je da dostavi i:

- odštampani primerak očitane lične karte ili izvod iz matične knjige rođenih, sa fotokopijom lične karte u slučaju da član nema čipovanu ličnu kartu.

Član fonda je dužan da Društvu dostavi i sledeće podatke o izabranom društvu za osiguranje:

- poslovno ime,
- naziv poslovne banke društva za osiguranje,
- broj tekućeg računa društva za osiguranje.

Društvo je dužno da postupi po zahtevu i dostavi nalog kastodi banci da izvrši prenos akumuliranog iznosa sa individualnog računa člana fonda na izabrano društvo za osiguranje u roku od 30 dana od kompletiranja zahteva.

3. Smrt člana fonda

U slučaju smrti člana fonda, sredstva na njegovom računu prenose se prethodno određenom licu, a ukoliko takvo lice nije određeno, nije poznato ili ga nema, postupa se u skladu sa zakonom koji reguliše nasleđivanje.

Sredstva su nasledna i u periodu akumulacije i u periodu povlačenja sredstava (u slučaju programirane isplate).

Posebna prava članova penzijskog plana u slučaju prestanka radnog odnosa

Lice koje je ostalo bez posla zadržava status člana fonda u koji je bivši poslodavac uplaćivao doprinose. Drugim rečima, članstvo neće prestati, uplate neće biti izgubljene, individualni račun tog člana neće biti zatvoren, a društvo za upravljanje će nastaviti da ulaže novac.

Ukoliko član ne želi da ostane u fondu u koji mu je poslodavac uplaćivao penzijski doprinos, svoja sredstva može preneti u bilo koji drugi fond u skladu sa zakonom.

XII. Objavljivanje podataka o vrednosti investicione jedinice

Gde se može proveriti vrednost investicione jedinice?

Da bi se postigli najviši standardi dostupnosti i javnosti informacija, Društvo svakodnevno objavljuje vrednost investicione jedinice u dnevnim novinama „Politika“ i na svojoj zvaničnoj veb-stranici

penzijskifond.rs

XIII. Obaveštavanje članova fonda

Društvo je obavezno da jednom godišnje, a najkasnije do 31. marta tekuće godine za prethodnu godinu, dostavi svakom članu dobrovoljnog penzijskog fonda, sa stanjem na poslednji dan prethodne godine, obaveštenje o:

- 1) datumima i iznosu uplata penzijskog doprinosa;
- 2) broju investicionih jedinica u vlasništvu člana i njihovoj pojedinačnoj vrednosti u momentu uplate penzijskog doprinosa;
- 3) naknadama za usluge isplaćenim sa računa člana dobrovoljnog penzijskog fonda;
- 4) vrednosti imovine dobrovoljnog penzijskog fonda.

Društvo je dužno da članu fonda, na njegov zahtev, dostavi ova obaveštenja u roku od tri dana od dana podnošenja zahteva.

Obaveštavanje članova fonda o izmenama Pravila poslovanja i Pravidnika o tarifi

Društvo je dužno da izmene i dopune Pravila poslovanja objavi na svojoj veb-stranici i oglasnoj tabli najmanje 30 dana pre početka njihove primene.

Društvo je obavezno da dostavi izmene i dopune Pravila poslovanja svim članovima fonda, odnosno obveznicima uplate na koje se te izmene i dopune odnose, u slučajevima kada te izmene i dopune mogu uticati na jasnu predstavu člana o fondu i na donošenje celishodne odluke o članstvu, kao i uvek kada se vrši izmena Pravila poslovanja u delovima koji se odnose na međusobne odnose Društva i članova fonda, kriterijume za obrazovanje investicionog portfolija fonda i investicionu politiku i način obaveštavanja članova o bitnim pitanjima (promenama investicione politike, vrednosti imovine fonda i vrednosti investicionih jedinica, posebnim rizicima investiranja, izmenama Pravidnika o tarifi i drugim bitnim pitanjima).

PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE FONDOM

Ako Društvo menja svoju tarifu povećanjem naknada, obavezno je da obaveštenje o izmenama i dopunama Pravilnika o tarifi dostavi svim članovima fonda, odnosno obveznicima uplate na koje se ovo povećanje odnosi. Isto tako, Društvo je dužno da te izmene objavi na svojoj veb-stranici najkasnije 30 dana pre početka njihove primene.

Ako Društvo menja svoju tarifu snižavanjem naknada, dužno je da te izmene objavi na svojoj veb-stranici pre početka primene.

Obaveštavanje članova fonda o izmeni prospekta i skraćenog prospekta

Prospekt fonda izdaje se najmanje jednom godišnje do 31. marta tekuće godine, sa podacima o stanju na dan 31. decembra prethodne godine, uz prethodno dobijenu saglasnost Narodne banke Srbije.

U slučaju nastupanja značajnijih promena, tj. promena usled kojih podaci u prospektu odnosno skraćenom prospektu bitno odstupaju od stvarnog stanja, a naročito izmena Pravila poslovanja i Pravilnika o tarifi, promena u vrednosti strukture imovine dobrovoljnog penzijskog fonda kao i drugih promena koje bitno utiču na precizno saznanje člana o fondu i na donošenje celishodne odluke o članstvu, Društvo je dužno da izmeni prospekt i skraćeni prospekt i da ih dostavi NBS na saglasnost.

Društvo je dužno da u roku od 15 dana od dana dobijanja saglasnosti NBS na izmenjene prospekte i skraćene prospekte javno objavi skraćeni prospekt u najmanje jednom dnevnom listu koji se distribuira na celoj teritoriji Republike Srbije u tiražu od najmanje 100.000 primeraka, kao i na svojoj veb-stranici.

Društvo ima dva izvršna direktora:

- 1) Darko Radovanović
- 2) Marina Vukosavljević

Izvršni direktori su nadležni za odlučivanje o pitanjima koja se odnose na:

- usvajanje investicione politike dobrovoljnog penzijskog fonda i razmatranje kvartalnih i godišnjeg izveštaja o upravljanju investicionim rizicima,
- kontrolu tačnosti finansijskih izveštaja i informacija,
- upravljanje razvojem i strategijom Društva,
- druga pitanja u skladu sa zakonom i aktima Društva.

Pomoćni organ izvršnih direktora je Investicioni odbor. U Investicioni odbor mogu se imenovati predstavnici akcionara i/ili zaposleni Društva. Članove investicionog odbora imenuju izvršni direktori.

Investicioni odbor:

- utvrđuje konačni predlog investicionih politika za oba dobrovoljna penzijska fonda kojima Društvo upravlja;
- usvaja godišnji plan aktivnosti investiranja sredstava dobrovoljnih penzijskih fondova kojima Društvo upravlja, u skladu sa investicionim politikama;
- nadzire sprovođenje investicionih politika dobrovoljnih penzijskih fondova kojima Društvo upravlja i pratećih operativnih procedura koje obezbeđuju ulaganje sredstava u skladu sa usvojenim investicionim politikama.

Investicioni odbor:

- Nataša Marjanović, CFA – predsednik
- Dragan Filipović, član
- Branko Pavlović, član
- Gorana Rašić, član

Portfolio menadžer:

- Darko Marković

Izvršni direktori Društva sprovode odluke Skupštine i nadležni su za sva pitanja koja se odnose na vođenje poslova i tekuće poslove Društva, osim pitanja koja su u nadležnosti Skupštine.

Svaki izvršni direktor zastupa Društvo i dobrovoljne penzijske fondove kojima Društvo upravlja, zajedno sa još jednim izvršnim direktorom (zajedničko zastupanje).

Osnivač Društva sa ukupnim učešćem u njegovom osnovnom kapitalu u visini od 100%: Akcionarsko društvo za osiguranje Generali Osiguranje Srbija Beograd, sa sedištem u Vladimira Popovića 8, Beograd

Poslovno ime i sedište brokersko-dilerskog društva sa kojim društvo za upravljanje ima ugovor: BDD Prudence Capital, Milentija Popovića 5a, Beograd

Poslovno ime i sedište brokersko-dilerskog društva sa kojim društvo za upravljanje ima ugovor: BDD Convest a.d. Novi Sad, Zlatne grede 7, Novi Sad

Poslovno ime i sedište brokersko-dilerskog društva sa kojim društvo za upravljanje ima ugovor: Sinteza Invest Group a.d., Bulevar Mihajla Pupina 115v, Beograd

Poslovno ime i sedište brokersko-dilerskog društva sa kojim Društvo za upravljanje ima ugovor: Vojvođanska banka a.d. Novi Sad, Trg Slobode 7, Novi Sad

Visina kapitala Društva na dan 31.12.2015. godine: 287.780.656,25 RSD

Matični broj Društva: 20200677

Spisak svih dobrovoljnih penzijskih fondova kojima Društvo upravlja:

- 1) Fond 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.
- 2) Dobrovoljni penzijski fond Generali Index – sredstva svojih članova ulaže isključivo u imovinu denominovanu (indeksiranu) u evrima. Namenjen je konzervativnijim ulagačima koji imaju za cilj očuvanje imovine u evro protivvrednosti uz ostvarivanje prinosa na dugi rok.

Naziv fonda:

Dobrovoljni penzijski fond Generali Index

Eksterni revizor:

Ernst&Young d.o.o. Beograd

Španskih boraca 3

11070 Beograd

Uvid u opšte akte i finansijske izveštaje Društva može se ostvariti svakog radnog dana od 8.30 do 16.30 časova u sedištu Društva. Finansijski izveštaji su dostupni na veb-stranici Društva i na sajtu NBS www.nbs.rs

Kastodi banka:

Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd

Bulevar Zorana Đinđića 50a/b

11070 Beograd

Šta je kastodi banka?

Kastodi banka je banka koja vodi račun dobrovoljnog penzijskog fonda i obavlja druge kastodi usluge za račun fonda, a u pogledu sredstava fonda postupa samo po nalogima društva za upravljanje, u skladu sa zakonom i prospektom fonda.

Imovina penzijskih fondova nije i ne može biti imovina kastodi banke, niti može biti deo stečajne mase banke ukoliko ona propadne. U tom slučaju se celokupna imovina fonda prebacuje u drugu kastodi banku.

Kastodi banka otvara i vodi novčane i vlasničke račune hartija od vrednosti fonda, prikuplja penzijske doprinose, vrši isplate akumuliranih sredstava za svakog člana fonda, kontroliše, potvrđuje i svakodnevno izveštava Narodnu banku Srbije o neto vrednosti imovine fonda i vrednosti investicione jedinice i obavlja druge poslove za koje je ovlašćena na osnovu ugovora sa Društvom, u skladu sa zakonom kojim se uređuje tržište hartija od vrednosti.

Prodajna mesta i posrednici društva

Dobrovoljni penzijski fond Generali Index
Vladimira Popovića 8
11070 Beograd
Telefon: +381 (0)11 20 11 764
E-mail: penzijskifond@generali.rs

Prodajno mesto Novi Sad
Regionalni menadžer prodaje za ključne klijente:
Marica Jelača
Telefon: 021/472 5156

Prodajno mesto Niš
Regionalni agent prodaje: Dragan Peričić
Telefon: 018/535 605

Prodajno mesto Kragujevac
Regionalni agent prodaje: Ivan Ristić
Telefon: 034/338-792

Posrednici sa kojima Društvo ima ugovor o saradnji:
Sberbank a.d., Bulevar Mihajla Pupina 165G,
Beograd
NLB banka a.d., Bulevar Mihajla Pupina 165V,
Beograd

Fizička lica koja poseduju dozvolu NBS za obavljanje poslova informisanja o dobrovoljnom penzijskom fondu mogu obavljati sledeće:

- pružanje informacija zainteresovanim licima o članstvu u dobrovoljnom penzijskom fondu;

- informisanje zainteresovanih lica o poslovanju dobrovoljnog penzijskog fonda;
- davanje prospekata dobrovoljnog penzijskog fonda zainteresovanim licima.

Angažovana fizička lica ne mogu primati novčane uplate za kupovinu investicionih jedinica.

Uplate članstva u fondu vrše se isključivo na račun fonda.

Ukoliko imate neki prigovor na poslovanje Akcionarskog društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali Beograd, možete nam se obratiti i mejlom na:

penzijskifond@generali.rs

ili na adresu:

Akcionarsko društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali Beograd
Vladimira Popovića 8
11070 Beograd

Društvo je u obavezi da u roku od 30 dana od dana prijema prigovora na njega odgovori. Ukoliko Društvo ne odgovori u navedenom roku ili član fonda nije zadovoljan odgovorom, prigovor može podneti Narodnoj banci Srbije.

Generali ad Beograd dudpf
Kontakt centar:
011 222 05 05 | penzijskifond.rs
Prospekt Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Index

Napomene:

Prospekt je dokument koji potencijalnom članu fonda treba da pruži neophodne informacije na osnovu kojih može steći jasnu predstavu o fondu i doneti razboritu odluku o učlanjenju u fond.

Organizovanje fonda i upravljanje fondom isključiva su delatnost društva za upravljanje fondom. Sredstva fonda odvojena su od sredstava društva za upravljanje fondom.

penzijskifond.rs

Kontakt centar 011 222 0 505

Akcionarsko društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali

