

■ ■ ■ DDOR-GARANT

Jeste li ikad pomislili: “Premlad/a sam da razmišljam o penziji”?

Imamo dobru vest! UVEK je pravo vreme da počnete da investirate u privatnu penziju.



Upoznajte naš fond DDOR-Garant Ekvilibrio

PROSPEKT

dobrovoljnog penzijskog fonda
DDOR-GARANT EKVILIBRIO

2025.

SADRŽAJ

POGLAVLJA

- 3 Osnovni podaci
- 4 Investiciona politika fonda
- 15 Naknade društva za upravljanje fondom
- 17 Troškovi koje društvo za upravljanje naplaćuje iz imovine fonda
- 18 Neto prinosi fonda
- 20 Struktura imovine fonda
- 22 Prava i obaveze članova fonda i društva za upravljanje
- 35 Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom
- 40 Osnovna uloga prospekta



OSNOVNI PODACI

Poslovno ime društva

DDOR-GARANT društvo za
upravljanje dobrovoljnim
penzijskim fondom a.d. Beograd

Poslovno ime fonda

DDOR-GARANT Ekvilibrio
dobrovoljni penzijski fond

Registracioni broj fonda

1000265

Datum rešenja NBS o davanju dozvole za upravljanje fondom

10179 od 16.11.2006. godine

Datum rešenja NBS o davanju saglasnosti na prospekt

Rešenje G. br. 4905 od 27.3.2025.

Objava vrednosti investicione jedinice

Svakodnevno u dnevnom listu
Politika, na internet stranici društva
www.ddorgarant.rs i na internet
stranici NBS www.nbs.rs

Neto vrednost imovine fonda na dan 31.12.2024.

6.097.044.643,73 dinara

Neto vrednost imovine fonda na dan 31.12.2023.

5.765.032.896,06 dinara

TIP I PROFIL FONDA DDOR-GARANT EKVILIBRIO

Dobrovoljni penzijski fond DDOR-GARANT Ekvilibrio (u daljem tekstu: Fond) je Fond posebne vrste, odnosno zasebna imovina članova bez svojstva pravnog lica, koji se osniva s ciljem da obezbedi članovima fonda dodatne prihode u starosti.

Fond je počeo sa radom u januaru 2007. godine, a namenjen je članovima koji žele da njihova sredstva budu uložena u najsigurnije državne hartije od vrednosti i koji kroz duži period ulaganja i kapitalizacije očekuju prinose i uvećanje imovine u skladu sa preuzetim rizikom.

Prilikom ulaganja imovine Fonda, Društvo će se rukovoditi ciljem održavanja ravnoteže između obezbeđenja sigurnosti imovine Fonda i ostvarenja viših prinosa na ulaganja. Ulaganje u Fond podrazumeva ulaganje na dugi rok koje ima za cilj ostvarenje prinosa u odnosu na preuzeti rizik. Fond je namenjen članovima koji imaju umeren do konzervativan nivo tolerancije ka riziku.

Fond karakteriše investiciona politika sa akcentom ulaganja u najsigurnije državne hartije od vrednosti, kao i pasivan način upravljanja portfoliom Fonda.

Fond je namenjen članovima svih starosnih i materijalnih struktura koji žele da ulaganjem na umereno konzervativan način ostvare dodatne prihode u budućnosti.

Sa ostvarenom stopom prinosa od osnivanja fonda od preko 5% prosečno godišnje, fond Ekvilibrio je svojim članovima obezbedio značajne akumulirane sume. Pored uplata članova, akumulirana suma uvećana je i po osnovu ostvarenih prinosa.

Kada uplaćujete u ovaj fond, znajte da je vaš novac uložen u:

- Najsigurnije hartije od vrednosti koje izdaje Republika Srbija
- Depozite renomiranih domaćih banaka



Želite finansijsku hladovinu?

NEKA PRIVATNA
PENZIJA BUDE VAŠA
„HLADOVINA“.



INVESTICIONI CILJ FONDA

Imovina Fonda ulaže se sa ciljem povećanja ukupnog prinosa u korist članova Fonda, 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 različite vrste hartija od vrednosti koje se razlikuju prema emitentu, prema dospeću, očekivanom prinosu, riziku koji nose kao i prema drugim obeležjima;
- 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;



CILJEVI INVESTIRANJA IMOVINE FONDA

Prilikom ulaganja imovine Fonda, Društvo se rukovodi ciljem **održavanja ravnoteže** između obezbeđenja sigurnosti imovine Fonda i ostvarenja viših prinosa na ulaganja.

Akcentat investicione politike Fonda je na ulaganju u najsigurnije državne hartije od vrednosti.

Osnovni cilj upravljanja imovinom članova ovog Fonda je:

- Ostvarivanje stope prinosa više od repnog indeksa penzionih fondova "Fondex" i benčmarka portfolija sačinjenog od različitih repa za svaku klasu aktive u koju će Fond ulagati sredstva, a u skladu sa strateškom alokacijom Fonda.

Ekvilibrio je umereno konzervativan fond.

To znači da je **namenjen vama koji birate sigurnost ulaganja**. Prioritet se daje obezbeđenju sigurnosti imovine fonda, u odnosu na profitabilnost ulaganja.

Čak i sa umereno konzervativnom politikom, članovi fonda su u periodu od osnivanja fonda 2007. godine do danas ostvarili visok prinos koji je rezultat, kako tekućih tržišnih kretanja tako i izabrane investicione politike.

Prinosi na dan 31.12.2024. godine:

- U poslednjih 12 meseci 5,59%
- U poslednjih pet godina prosečna godišnja stopa 0,96%
- Od uspostavljanja fonda 2007. godine prosečna godišnja stopa 5,89%

Prethodno ostvareni prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih.



INVESTICIONA POLITIKA FONDA

NIVOI RIZIČNOSTI FONDA

Rizici u poslovanju Fonda predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Fonda.

Nadzorni odbor Društva je kroz usvojen Pravilnik za upravljanje rizicima utvrdio nadležnosti i odgovornosti u procesu upravljanja rizikom, načine za identifikovanje, merenje i ocenjivanje, kontrolu i nadzor nad rizicima koji se javljaju u poslovanju društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom DDOR-GARANT AD Beograd i fondovima kojima Društvo upravlja, kao i upravljanje tim rizicima.

Identifikovani rizici se grupišu i prate u okviru:

- I. finansijskih rizika,
- II. operativnih rizika,
- III. penzijskih rizika i
- IV. eksternih rizika.

U okviru finansijskih rizika razlikujemo sledeće kategorije rizika:

- tržišne rizike i
- rizike likvidnosti.

Tržišni rizik

Procedure kojima Fond kontroliše tržišni rizik obuhvataju kvalitativni i kvantitativni način kontrole tog rizika.

Kvalitativni način kontrole tržišnog rizika u Fondu obuhvata procedure kojima se utvrđuju način kontrole sistemskih rizika kojima je izložena imovina Fonda, način kontrole rizika pojedinih investicija, način provere parametara kontrole rizika, kao i procedure kojima se formira baza podataka značajnih za kontrolu tržišnih rizika.

Kvantitativni način kontrole tržišnog rizika obuhvata dnevno izračunavanje vrednosti pod rizikom (VaR) pod kojom se podrazumeva najveće umanjenje vrednosti imovine Fonda u intervalu poverenja od 99%. Vrednost pod rizikom izražava se kao procenat vrednosti neto-imovine Fonda. Kvantitativni način kontrole tržišnog rizika podrazumeva primenu i ostalih statističkih metoda koje mogu biti relevantne kod upravljanja tržišnim rizikom u Fondu.



Rizik promene cena vlasničkih hartija od vrednosti

Opšti rizik promene cena hartija od vrednosti je rizik promene cena hartija od vrednosti usled promene opšteg nivoa cena hartija od vrednosti. Specifični rizik promene cena hartija od vrednosti je rizik promene cena hartija od vrednosti usled promene bitnih činilaca poslovanja vezanih za njihovog emitenta.

Valutni rizik

Valutni rizik u Fondu prisutan je zbog neizvesnosti u promenama kursa domaće valute u odnosu na strane valute. Penzijski fondovi u Srbiji mogu ulagati u inostrane hartije od vrednosti i domaće hartije od vrednosti koje su nominovane u različitim valutama. Svaka promena kursa domaće valute u odnosu na stranu valutu menja vrednost imovine Fonda investirane u imovinu nominovanu u stranoj valuti, s obzirom da se celokupna imovina Fonda iskazuje u domaćoj valuti.

Rizik promene kamatnih stopa dužničkih hartija od vrednosti

Kamatni rizik predstavlja rizik da će se vrednost imovine Fonda promeniti zbog promene u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dve kamatne stope. Imovina Fonda je pod uticajem rizika promene kamatnih stopa u onoj meri u kojoj je kamatonosna imovina podložna promeni usled promena kamatnih stopa u različitim razdobljima ili u različitim iznosima.

Rizik reinvestiranja

Imovina fonda je izložena i riziku da će, ukoliko dođe do promene kamatnih stopa, novčana sredstva u budućnosti morati da se investiraju uz niže kamatne stope. Rizik reinvestiranja predstavlja rizik da dospeli kuponi po osnovu hartija od vrednosti, hartije od vrednosti i depoziti po dospeću neće moći da budu reinvestirani po istim kamatnim stopama. Naročito je izražen u periodima pada kamatnih stopa na tržištu kada se imovina Fonda mora reinvestirati po nižim stopama.



INVESTICIONA POLITIKA FONDA

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava svoje dospele obaveze. Sa ciljem svođenja ovog rizika na minimum, Društvo kontroliše rizik likvidnosti kroz kontinuirano planiranje usklađenosti novčanih priliva sa rokovima dospeća obaveza Fonda, sa ciljem obezbeđenja dovoljnog iznosa likvidnih sredstava radi izmirenja obaveza iz poslovanja o rokovima dospeća.

Rizik likvidnosti imovine Fonda determinisan je:

- Periodom dospeća obaveza Fonda po osnovu isplata akumuliranih penzija i po osnovu prenosa sredstva sa individualnog računa člana u drugi fond i
- Periodom planiranih uplata članova Fonda.

Rizik likvidnosti pojedinih delova imovine Fonda predstavlja rizik konverzije pojedinih delova imovine Fonda u likvidna sredstva, odnosno rizik da nije moguće brzo i bez većih gubitaka konvertovati pojedine delova imovine Fonda u likvidna sredstva.

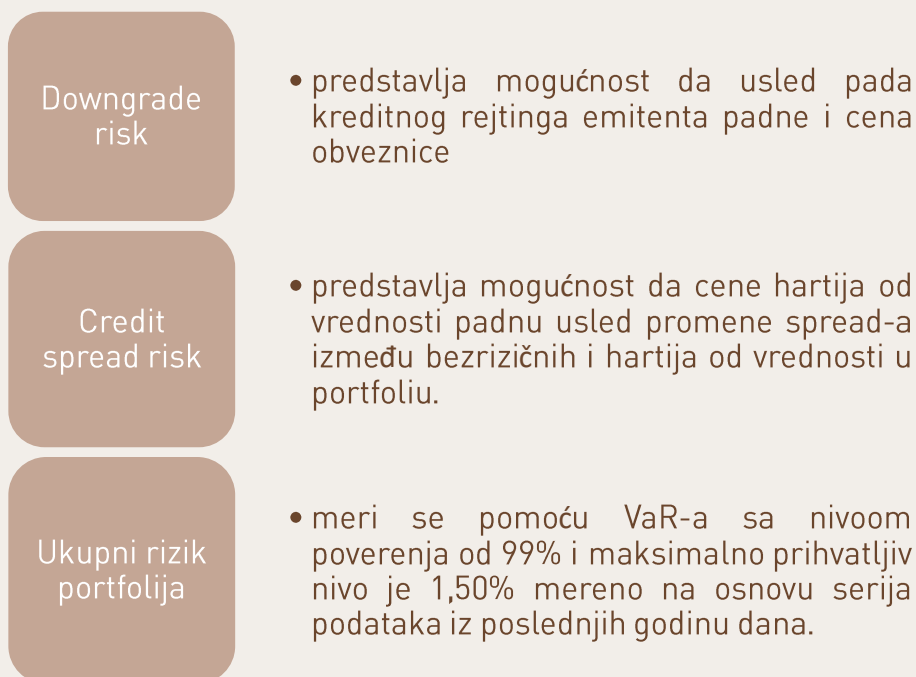
Kreditni rizik

U slučaju investicija u dužničke hartije od vrednosti postoji rizik da neki izdavaoci ne mogu da izmire svoje obaveze. Takođe, emitent može biti pod uticajem značajnijih promena svog finansijskog stanja koje može smanjiti njegov kreditni bonitet, što može dovesti do veće cenovne osetljivosti hartije od vrednosti, pa time i povećati kreditni rizik koji može uticati na smanjenje imovine Fonda. Promena kvaliteta ocene boniteta emitenta može uticati i na smanjenje likvidnosti hartije od vrednosti.

Prilikom ulaganja imovine Fonda u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju strane države, međunarodne finansijske organizacije i pravna lica sa sedištem u inostranstvu, Društvo vodi računa da je kreditni rejting tih hartija koji su agencije za procenu boniteta Standard&Poor`s i Fitch-IBCA, odnosno Moody`s utvrdile najmanje na nivou „A“ , odnosno Moody`s sa najmanje „A2“.

Društvo periodično, a najmanje jedanput godišnje prati procene agencija za procenu boniteta u vezi sa mogućom promenom kreditnog rejtinga određene dužničke hartije od vrednosti. Na osnovu toga procenjuje se uticaj eventualne promene cene hartije od vrednosti na vrednost portfolija Fonda.

Dužničke hartije od vrednosti za koje ne postoje kreditni rejtinzi, Društvo prati na osnovu fundamentalne finansijsko - ekonomske analize njihovih emitenata, podataka iz revizorskih izveštaja njihovih emitenata, analizom varijanse ili scoring modela i sl.



Tolerancija ka riziku

Pregled investicija, vrsta rizika i tolerancije ka riziku prikazani su u narednoj tabeli:

INVESTICIJA	VRSTA RIZIKA KOJOJ JE INVESTICIJA IZLOŽENA	TOLERANCIJA KA RIZIKU	
Instrumenti državnog duga	Tržišni, kreditni, rizik likvidnosti	Tržišni (metodologija VaR 99%)	Max 1,8%
Akcije	Tržišni, rizik likvidnosti	Tržišni (metodologija VaR 99%)	Max 5,0%
Depoziti banaka (osim u kastodi banci)	Kreditni, rizik likvidnosti	Kreditni	Max 5% u jednu banku
Ostalo*	Tržišni, kreditni, rizik likvidnosti	Tržišni (metodologija VaR 99%)	Max 5,0%
Ukupno		VaR 99%	Max 1,5%

*Ostalo: Korporativne obveznice, municipalne obveznice, nekretnine, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova

Ukupan rizik portfolija akcija meri se pomoću Value at Risk (VaR) metodologije i definisan je maksimalno mogući dnevni nivo gubitka, sa nivoom poverenja od 99%, na nivou od 5%. Uslov za investiranje u državne obveznice i trezorske zapise je da njihov kreditni rejting bude veći ili jednak kreditnom rejtingu Republike Srbije kao i da nivo dnevnog VaR-a sa verovatnoćom od 99% ne prelazi 1,80%. Kod investiranja u depozite banaka ograničenje investiranja je definisano maksimalnoj izloženosti ka jednoj banci (osim kastodi banke) na nivou od 5% ukupnog portfolija Fonda.

Ukupni rizik portfolija meri se pomoću VaR-a sa nivoom poverenja od 99% i maksimalno prihvatljiv nivo je 1,50% mereno na osnovu serija podataka iz poslednjih godinu dana.



INVESTICIONA POLITIKA FONDA

Navedena tolerancija ka riziku će biti u primeni zaključno sa 30.04.2025. godine. Od 01.05.2025. godine primenjivaće se izmenjena tolerancija ka riziku definisana na sledeći način:

Investicija	Vrsta rizika kojoj je investicija izložena	Tolerancija ka riziku	
Instrumenti državnog duga	Tržišni, Kreditni, Rizik likvidnosti	Tržišni (metodologija VaR 99%)	Max 2,0%
Akcije	Tržišni, Rizik likvidnosti	Tržišni (metodologija VaR 99%)	Max 5,0%
Depoziti u bankama (osim u kastodi banci)	Kreditni, Rizik Likvidnosti	Kreditni	Max 5,0% u jednu banku
Ostalo*	Tržišni, Kreditni, Rizik likvidnosti	Tržišni (metodologija VaR 99%)	Max 5,0%
Ukupno		VaR 99%	Max 1,8%

*Ostalo: Korporativne obveznice, municipalne obveznice, nekretnine, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova

Ukupan rizik portfolija akcija meri se pomoću Value at Risk (VaR) metodologije i definisan je maksimalno mogući dnevni nivo gubitka, sa nivoom poverenja od 99%, na nivou od 5%. Uslov za investiranje u državne obveznice i trezorske zapise je da njihov kreditni rejting bude veći ili jednak kreditnom rejtingu Republike Srbije kao i da nivo dnevnog VaR-a sa verovatnoćom od 99% ne prelazi 2,00%. Kod investiranja u depozite banaka ograničenje investiranja je definisano maksimalnoj izloženosti ka jednoj banci (osim kastodi banke) na nivou od 5% ukupnog portfolija Fonda.

Ukupni rizik portfolija meri se pomoću VaR-a sa nivoom poverenja od 99% i maksimalno prihvatljiv nivo je 1,80% mereno na osnovu serija podataka iz poslednjih godinu dana.

STRATEŠKA ALOKACIJA I REBALANSING

Strateška alokacija ulaganja

Ciljna strateška alokacija ulaganja definisana je na sledeći način:

Klasa investicija	Udeo u portfelju - Limiti ulaganja	Ciljani udeo - target
Državni dug	65%-100%	95,00%
Akcije	0%-10%	1,00%
Depoziti i novac na kastodi računu	0%-35%	4,00%
Ostalo	0%-15%	0,00%
Ukupno		100%

*Ostalo: Korporativne obveznice, municipalne obveznice, nekretnine, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova

Navedena strateška alokacija ulaganja će biti u primeni zaključno sa 30.04.2025. godine. Od 01.05.2025. godine primenjivaće se izmenjena Investiciona politika sa strateškom alokacijom ulaganja definisanom na sledeći način:



Klasa investicija	Udeo u portfelju – Limiti ulaganja	Ciljani udeo – Target
Državni dug	65% - 100%	85%
Depoziti i novčana sredstva	0% - 35%	11%
Akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici Srbiji; Akcije stranih pravnih lica koje su listirane i kojima se trguje na berzanskim tržištima država članica EU i OECD.	0% - 10%	2%
Ostalo u skladu sa zakonom*	0% - 15%	2%
Ukupno		100%

*Ostalo: korporativne obveznice, municipalne obveznice, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova, nepokretnosti i druge investicione instrumente.

Investiranje u svaku pojedinačnu vrstu ulaganja može da odstupa od targetiranog nivoa, ali ne više od granice minimalnog i maksimalnog raspona ulaganja. Kako je stil upravljanja imovinom Fonda pasivan, u strukturi portfolija dominiraju hartije od vrednosti sa fiksnim prinosom (državne obveznice). Nivo novca na kastodi računu zavisi od potrebe Fonda za likvidnim sredstvima neophodnim za isplatu dospelih obaveza prema članovima.

Taktička alokacija ulaganja

Društvo će dva puta godišnje definisati taktičku alokaciju ulaganja. Taktička alokacija ulaganja mora biti u okvirima strateške alokacije. Usled promena na tržištu taktička alokacija može da odstupa od targeta definisanih strateškom alokacijom.

Promene i rebalansing

Procentualno učešće svake pojedinačne vrste ulaganja u portfoliju može da varira u okviru definisanog raspona. U kontinuiranom procesu upravljanja portfoliom Društvo održava definisanu strukturu ulaganja. Investiranje u svaku pojedinačnu vrstu ulaganja može da odstupa od targetiranog nivoa, ali ne više od granice minimalnog i maksimalnog raspona ulaganja.

Ukoliko dođe do odstupanja pojedinačnih vrsta ulaganja od definisanog minimalnog i maksimalnog raspona ulaganja, Društvo pristupa rebalansiranju portfolija usklađivanjem njegove strukture sa ciljem iz taktičke alokacije imovine u najkraćem mogućem roku od dana nastanka navedenog odstupanja. Periodično rebalansiranje portfolija sprovodi se kvartalno vraćanjem na cilj iz taktičke alokacije imovine koja se definiše zavisno od uslova i investiranja na tržištu. Ukoliko dođe do značajne izmene uslova investiranja koji bi zahtevali redefinisane raspona strateške alokacije sredstava, Društvo pristupa promeni investicione politike.



MERENJE PERFORMANSI PORTFOLIJA

Kako je osnovni investicioni cilj Fonda ostvarivanje prinosa većeg od konkurencije, odnosno od repernog indeksa "Fondex", performanse portfolija Fonda mere se u odnosu na "Fondex". Merenje performansi u odnosu na konkurenciju obuhvata podatke o prinosima za poslednjih mesec, tri meseca, šest meseci, godinu dana kao i ostvareni prinos od početka poslovanja. Performanse portfolija mere se i u odnosu na benčmark portfolija sačinjen od različitih repera za svaku klasu aktive u koju će Fond ulagati sredstva u skladu sa strateškom alokacijom.

U investicionoj politici fonda detaljno su opisane klase aktive koje čine referentni indeks (benčmark) kao i njihovo učešće u istom.

OGRANIČENJE ULAGANJA IMOVINE FONDA

U hartije od vrednosti jednog izdavaoca, ili ukupno u hartije od vrednosti dva ili više izdavaoca koji su povezana lica može se ulagati do 10% imovine Fonda (izuzev ukoliko se ulaže u hartije od vrednosti koje izdaje Republika Srbija, odnosno Narodna banka Srbije).

U hartije od vrednosti koje izdaje organizator koji je organizovao penzijski plan koji je pristupio Fondu, može da se ulaže do 5% imovine Fonda.

Ulaganjem imovine Fonda ne može se sticati više od 15% vlasničkog učešća, odnosno akcija sa pravom glasa jednog izdavaoca.

Imovina Fonda se može ulagati u inostranstvu najviše do 10% ukupne imovine.

Imovina Fonda ne može se ulagati u hartije od vrednosti koje izdaje:

1. Društvo za upravljanje,
2. Kastodi banka kod koje se vodi račun Fonda,
3. Brokersko-dilersko društvo odnosno ovlašćena banka koja za Društvo obavlja poslove posredovanja u trgovanju hartijama od vrednosti,
4. Akcionar Društva za upravljanje,
5. Povezana lica iz tačaka 1-4 ovog stava.

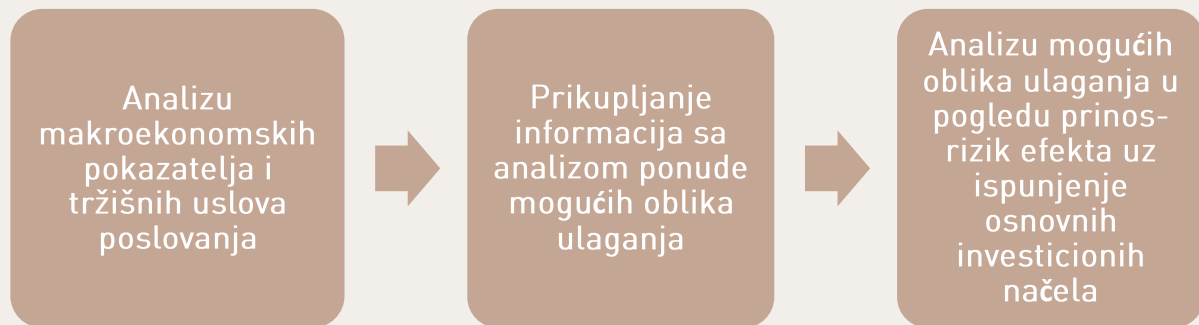
U novčane depozite kod jedne banke ili više međusobno povezanih banaka može se ulagati najviše do 5% imovine Fonda.

Imovina Fonda se ne može ulagati u novčane depozite kod kastodi banke i kod banke koja je osnivač Društva, odnosno kod banke koja je direktno povezano lice sa osnivačem Društva.

Imovina Fonda se ne može ulagati u finansijske derivate.

DONOŠENJE INVESTICIONIH ODLUKA

Investicioni proces je postupak donošenja investicionih odluka koji obuhvata sledeće faze:



U cilju donošenja što efikasnijih investicionih odluka kao i minimiziranja rizika formiran je Investicioni odbor. Izvršni direktor Društva imenuje i razrešava članove Investicionog odbora. Stalni članovi Investicionog odbora su portfolio menadžer, koji je istovremeno i Predsednik Investicionog odbora i Izvršni direktor Društva. Članovi Investicionog odbora mogu biti zaposleni u Društvu, članovi Nadzornog odbora Društva, kao i spoljni saradnici. Investicionom odboru prisustvuje i Risk menadžer Društva.

Kriterijume za utvrđivanje Investicione politike Fonda utvrđuje Investicioni odbor Društva na osnovu kvalitativnih i kvantitativnih analiza tržišta kapitala, analiza rizika i drugih fundamentalnih i tehničkih analiza u skladu sa ograničenjima ulaganja predviđenim Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i odlukama Narodne banke Srbije.

Investicione odluke može donositi samo portfolio menadžer. Društvo za upravljanje ima Investicioni odbor koji razmatra i analizira investicione predloge sa aspekta očekivanog prinosa i rizika i analizira već ostvarene rezultate Fonda. Svaki član Investicionog odbora može podneti Investicionom odboru investicioni predlog. Portfolio menadžer je Predsednik Investicionog odbora i na osnovu predloženih i razmatranih investicionih predloga, portfolio menadžer donosi konačnu investicionu odluku.

Investicioni odbor Fonda je savetodavni organ u čijem delokrugu rada je kontrola tržišnog rizika. Investicioni odbor prati i analizira ispunjavanje kvalitativnih i kvantitativnih parametara i ograničenja u vezi sa tržišnim rizikom.



INVESTICIONA POLITIKA FONDA

Portfolio menadžer i predsjednik Investicionog odbora Fonda je Rastislav Čeh, koji je Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti broj 5/0-27-5515/2-09 iz 2009. godine stekao dozvolu za obavljanje poslova portfolio menadžera.

Investicioni odbor fonda na dan 31.12.2024. godine čine:

- Rastislav Čeh, portfolio menadžer Društva i predsjednik Investicionog odbora,
- Ana Anđelković, član Investicionog odbora,
- Janez Kranjc, član Investicionog odbora,
- Borko Vrečko, član Investicionog odbora.

Promene investicione politike

Izmene investicione politike može predložiti svaki član Investicionog odbora, a saglasnost daje Nadzorni odbor Društva.

Promene Investicione politike Društvo za upravljanje dostavlja svim članovima dobrovoljnog penzijskog fonda, odnosno obveznicima uplate na koje se te izmene odnose, najmanje 30 dana pre početka primene izmenjenih pravila i iste objavljuje na internet stranici Društva za upravljanje.

Društvo redovno, prilikom svake značajne promene uslova investiranja, a najmanje jedanput u tri godine vrši reviziju svoje investicione politike.

NAKNADE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE FONDOM



Društvu za upravljanje fondom plaćaju se sledeće naknade:

1. Naknada pri uplati penzijskih doprinosa

Do 2,7% od vrednosti penzijskih doprinosa uplaćenih u Fond.

Naknada za jednokratne i periodične uplate penzijskih doprinosa naplaćuje se po nižim stopama za svakog člana fonda - fizičko lice, u zavisnosti od ispunjenja uslova koje se odnosi na visinu uplaćenog penzijskog doprinosa i to u skladu sa sledećim kriterijumom:

IZNOS PENZIJSKOG DOPRINOSA (RSD)	NAKNADA
100.001 - 200.000	2%
200.001 - 300.000	1,50%
300.001 - 500.000	1%
500.001 - 1.000.000	0,50%
Više od 1.000.001	0%

- Na penzijski doprinos uplaćen u iznosu od 100.001,00 dinar do 200.000,00 dinara obračunava se naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa po stopi od 2,00% od vrednosti izvršene uplate,
- Na penzijski doprinos uplaćen u iznosu od 200.001,00 dinar do 300.000,00 dinara obračunava se naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa po stopi od 1,50% od vrednosti izvršene uplate,
- Na penzijski doprinos uplaćen u iznosu od 300.001,00 dinar do 500.000,00 dinara obračunava se naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa po stopi od 1,00% od vrednosti izvršene uplate,
- Na penzijski doprinos uplaćen u iznosu od 500.001,00 dinar do 1.000.000,00 dinara obračunava se naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa po stopi od 0,50% od vrednosti izvršene uplate,
- Na penzijski doprinos uplaćen u iznosu od 1.000.001,00 dinar i više ne obračunava se naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa.

NAKNADE DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE FONDOM



Ugovorom o penzijskom planu sa poslodavcem može se utvrditi niža naknada od 2,7%, a prilikom određivanja visine naknade sa organizatorom penzijskog plana Društvo uzima u obzir sledeće kriterijume:

- visina doprinosa,
- broj članova penzijskog plana,
- druge kriterijume uzimajući u obzir odredbe ugovora o penzijskom planu.

2. Naknada za upravljanje Fondom

U iznosu od 1,25% godišnje na obračunsku neto vrednost imovine Fonda. Naknada se obračunava dnevno, kao procenat podeljen sa 365,25 na obračunsku neto vrednost imovine Fonda.

Naknada za upravljanje Fondom za sredstva koja uplaćuje Organizator penzijskog plana može biti određena i u nižem iznosu od prethodno navedenog i biće definisana svakim pojedinačnim ugovorom, uzimajući u obzir neke od sledećih kriterijuma:

- visina doprinosa,
- broj članova penzijskog plana,
- druge kriterijume uzimajući u obzir odredbe ugovora o penzijskom planu.

3. Naknada za prenos računa člana Fonda

Naplaćuje se u visini stvarnih troškova prenosa sredstava. Ova naknada predstavlja naknadu za troškove prenosa individualnog računa člana u fond kojim upravlja drugo društvo za upravljanje fondom, čime se sredstva na individualnom računu člana fonda koja se prenose umanjuju za iznos stvarnih troškova prenosa. Prenos sredstava sa individualnog računa člana na račun u drugi fond ne smatra se uplatom doprinosa. Naknada za prenos računa člana fonda u drugi fond kojim upravlja isto društvo za upravljanje fondom se ne naplaćuje.

TROŠKOVI KOJE DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE NAPLAĆUJE IZ IMOVINE FONDA



Troškovi koji se naplaćuju iz imovine dobrovoljnog penzijskog fonda, definisani Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima, jesu troškovi u vezi sa kupovinom, prodajom i prenosom hartija od vrednosti u koje se ulaže imovina fonda i to: troškovi usluga Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti, troškovi organizatora tržišta i poreske obaveze, kao i troškovi tekućeg održavanja nepokretnosti u koje je uložena imovina fonda kojima se obezbeđuje njihovo održavanje na zadovoljavajućem nivou, a u skladu sa zakonom kojim se uređuje investiciono i tekuće održavanje nepokretnosti. Svi ostali troškovi koji nastanu naplaćuju se iz imovine društva za upravljanje.

Ako se troškovi koji se ne naplaćuju iz imovine fonda, ipak naplate iz imovine fonda, Društvo za upravljanje fondom dužno je da fondu nadoknadi te troškove i to ako su nastali od 1. do 15. u mesecu – do 20. u tom mesecu, a ako su nastali od 16. u mesecu do kraja meseca – do 5. u narednom mesecu.

Procentualni iznos troškova koji su teretili imovinu članova Fonda u periodu od 01.01.2024. godine do 31.12.2024. godine u odnosu na prosečnu imovinu Fonda iznosili su 0,003%.

NETO PRINOSI FONDA



Prinos Fonda za poslednjih dvanaest meseci
(31.12.2023. - 31.12.2024. godine) iznosi

• 5,59%

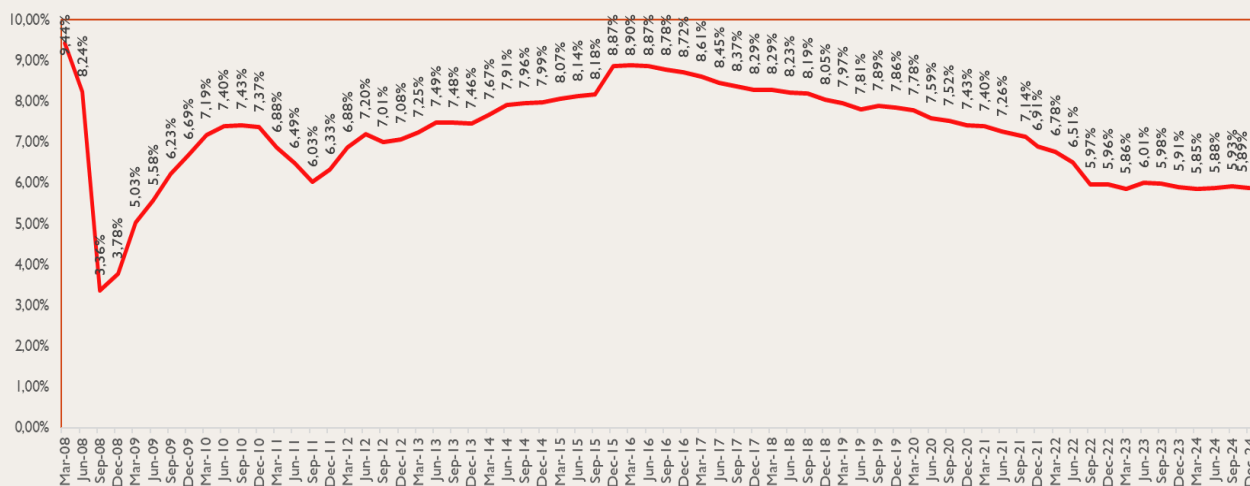
Petogodišnji prinos Fonda
(31.12.2019 – 31.12.2024.) iznosi

• 0,96%

Prinos Fonda od početka poslovanja do 31.12.2024.
godine iznosio je

• 5,89%

Grafički prikaz godišnjih stopa prinosa od početka poslovanja:



NETO PRINOSI FONDA

Godišnji prinosi na kraju kvartala:

Godišnji prinos na kraju kvartala	31.03	30.06.	30.09	31.12.
2008	0,90%	-2,02%	-11,11%	-7,07%
2009	0,02%	1,98%	11,54%	12,66%
2010	12,01%	11,92%	10,80%	9,40%
2011	5,85%	3,14%	0,87%	2,34%
2012	7,70%	11,69%	11,96%	10,98%
2013	9,13%	9,15%	10,58%	8,99%
2014	10,21%	10,38%	11,82%	11,78%
2015	11,02%	9,83%	9,83%	16,15%
2016	15,96%	15,31%	14,14%	7,37%
2017	5,94%	4,59%	4,47%	4,13%
2018	5,07%	5,90%	6,30%	5,40%
2019	4,40%	3,14%	4,40%	5,64%
2020	5,53%	4,93%	2,95%	2,00%
2021	2,50%	2,79%	2,10%	-0,04%
2022	-1,60%	-3,70%	-9,91%	-8,16%
2023	-7,30%	-1,48%	6,08%	5,17%
2024	5,74%	3,87%	5,12%	5,59%

Prosečan petogodišnji prinos na kraju kvartala:

Prosečan petogodišnji prinos na kraju kvartala	31.03	30.06.	30.09	31.12.
2012	4,98%	4,95%	4,36%	5,35%
2013	6,75%	7,31%	8,98%	8,93%
2014	8,85%	9,06%	8,93%	8,76%
2015	8,64%	8,60%	8,72%	10,09%
2016	10,81%	11,30%	11,47%	11,16%
2017	10,43%	9,85%	10,02%	9,62%
2018	9,57%	9,14%	9,26%	8,89%
2019	8,39%	7,66%	7,77%	7,66%
2020	7,30%	6,69%	6,38%	4,90%
2021	4,69%	4,26%	4,03%	3,40%
2022	3,15%	2,56%	1,00%	1,01%
2023	0,60%	1,09%	0,96%	0,97%
2024	0,86%	1,23%	1,10%	0,96%

Napomena: Prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata, odnosno prinosi u budućnosti mogu biti viši ili niži od navedenih. Prinosi, nezavisno od posmatranja rizičnosti ulaganja fonda, ne pružaju potpunu informaciju o uspešnosti poslovanja fonda.

STRUKTURA IMOVINE FONDA



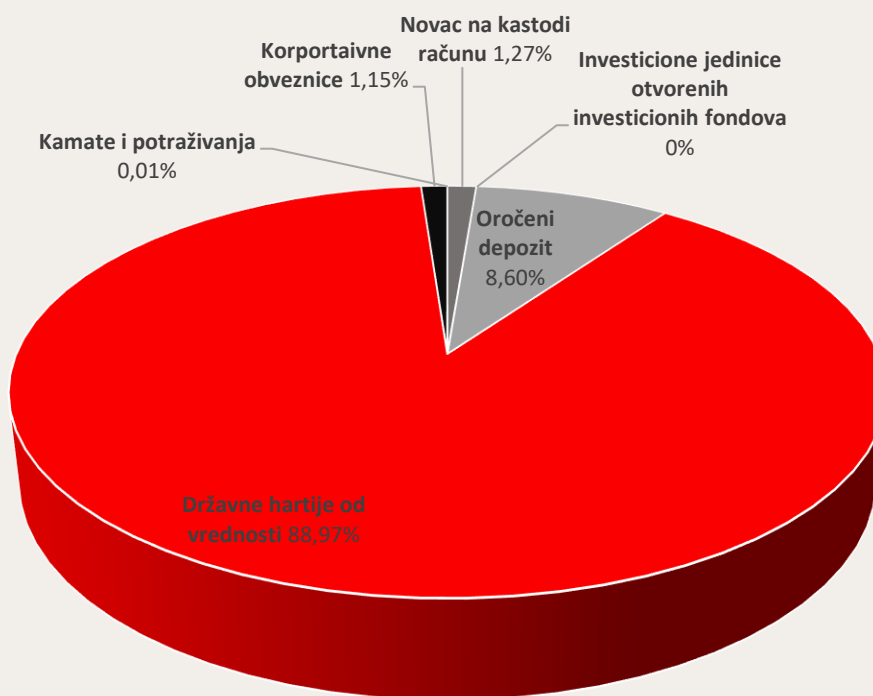
Struktura imovine Fonda na dan 31.12.2024. godine:

STRUKTURA IMOVINE	TRŽIŠTE / Adresa	31.12.2024.
Novac na kastodi računu	OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad, Trg slobode 5, Novi Sad	77.669.129,30
Raiffeisen Cash otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom; vrsta fonda - UCITS fond očuvanja vrednosti imovine	Raiffeisen Invest a.d. Beograd, Đorđa Stanojevića 16, Beograd	670,29
NLB novčani fond otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom; vrsta fonda - UCITS fond očuvanja vrednosti imovine	NLB fondovi a.d. Beograd, Svetogorska 42-44, Beograd	1.327,06
Depoziti Halk banka	Halkbank a.d. Beograd, Milutina Milankovića 9e, Novi Beograd	82.956.222,22
Depoziti 3 Bank	3 Bank a.d. Novi sad, Bulevar Oslobođenja 2a, Novi Sad	221.420.687,17
Depoziti Erste bank	Erste bank a.d. Novi Sad, Bulevar oslobođenja 5, Novi Sad	59.711.728,35
Depoziti Eurobank Direktna	Eurobank Direktna a.d. Beograd , Vuka Karadžića 10, Beograd	160.930.849,32
Obveznice Republike Srbije	Beogradska Berza a.d. Beograd, Omladinskih brigada 1, Novi Beograd ,van berzansko tržište u Republici Srbiji i primarne aukcije Uprave za javni dug - Ministarstvo finansija	5.293.038.170,48
Obveznice Republike Srbije	Frankfurt stock Exchange	138.689.569,93
Korporativne obveznice NIS a.d. Novi Sad	NIS a.d. Novi Sad, Narodnog fronta 12, Novi Sad	70.177.520,00
Kamate i Potraživanja		370.052,52
UKUPNA IMOVINA		6.104.965.926,64

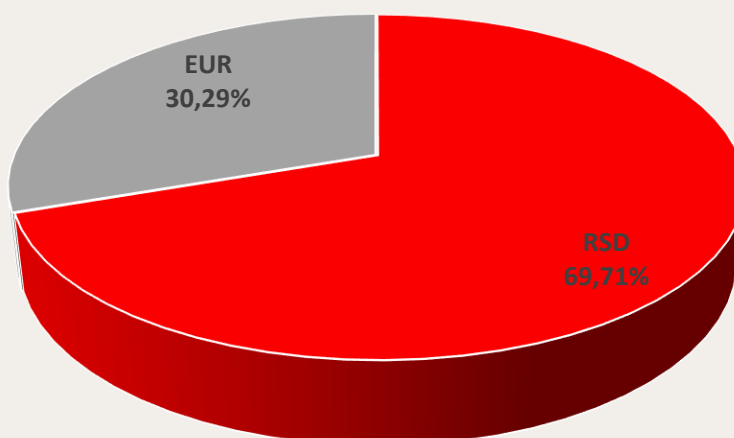
STRUKTURA IMOVINE FONDA



STRUKTURA IMOVINE NA 31.12.2024.



VALUTNA STRUKTURA NA 31.12.2024.



PRAVA I OBAVEZE ČLANOVA FONDA I DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE



UPLATA PENZIJSKIH DOPRINOSA

Penzijski doprinos u Fond uplaćuje:

- fizičko lice – član Fonda ili drugo lice za račun fizičkog lica,
- poslodavac, u ime i za račun zaposlenog, u skladu sa Ugovorom o članstvu,
- organizator, koji organizuje penzijski plan u svoje ime i za račun zaposlenog, odnosno člana sindikata, u skladu sa penzijskim planom.

MINIMALNI IZNOS PENZIJSKIH DOPRINOSA

Minimalni iznos penzijskih doprinosa za uplatu u fond je 500,00 dinara. Član fonda će sam odrediti visinu uplate, iznad definisanog minimuma, shodno svojim mogućnostima. Uplata penzijskih doprinosa je dobrovoljna i ne obavezuje člana /obveznika uplate/ na određenu dinamiku uplata.

Mogući načini plaćanja doprinosa i način konverzije uplata doprinosa u investicione jedinice i isplata akumuliranih sredstava u dinarima

Način uplate penzijskog doprinosa na individualni račun člana Fonda je izbor člana Fonda, odnosno obveznika uplate, koji može biti: trajni nalog, obustava od zarade odnosno administrativna zabrana, elektronskim nalogima, uplatom u poslovnice banke, poštama i slično. Uplata se može vršiti svakog dana od 0 do 24.00 časa na račun Fonda u OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad (kastodi banka) broj 325-9500500193098-89.

Uplaćeni penzijski doprinosi, kao i sredstva koja su preneti iz drugog fonda, dodaju se na stanje na individualnom računu člana Fonda, a broj investicionih jedinica po toj transakciji izračunava se kao decimalni broj (sa pet decimala) dobijen deljenjem iznosa transakcija sa vrednošću investicione jedinice koja je obračunata na dan kada su uplaćeni doprinosi prispeli na račun Fonda.

Prestanak uplata penzijskih doprinosa od strane člana - obveznika uplate ne dovodi do prestanka članstva i raskida ugovora o članstvu i u tom slučaju član može da raspolaze svojim akumuliranim sredstvima kada se za to ispune zakonski uslovi.

PRAVA I OBAVEZE ČLANOVA FONDA I DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE



Uplate doprinosa i sredstava prenete iz drugog fonda prispela na račun Fonda u kastodi banci do 24.00 časa svakog dana, kao i nalozi za isplatu koje je Društvo za upravljanje dostavilo kastodi banci do 24.00 časa svakog dana – konvertuju se u investicione jedinice, odnosno dinare, prema vrednosti investicione jedinice koja je obračunata za taj dan.

Sredstva koja se prenose drugom fondu, stvarni troškovi prenosa i isplaćena sredstva oduzimaju se od stanja na individualnom računu člana Fonda. Broj investicionih jedinica po toj transakciji izračunava se kao decimalni broj (sa pet decimala) dobijen deljenjem vrednosti transakcije sa vrednošću investicione jedinice Fonda koja je obračunata na dan dostavljanja naloga za isplatu.

U slučaju smrti člana dobrovoljnog penzijskog fonda, sredstva na njegovom računu prenose se licu koje je član imenovao Ugovorom o članstvu, a ukoliko nije određeno lice za nasleđivanje, postupa se u skladu sa Zakonom o nasleđivanju.

NAČIN OBRAČUNA VREDNOSTI INVESTICIONE JEDINICE FONDA

Obračun vrednosti imovine Fonda vrši se svakodnevno. Dan vrednovanja imovine Fonda (t) jeste dan koji prethodi danu obračuna vrednosti neto imovine Fonda (t+1).

Vrednost imovine Fonda čini zbir vrednosti hartija od vrednosti iz portfolija dobrovoljnog penzijskog Fonda, investicionih jedinica otvorenih investicionih fondova u koje je uložena imovina Fonda, nepokretnosti u vlasništvu Fonda, depozita novčanih sredstava Fonda kod banaka, novčanih sredstava Fonda na računima kod kastodi banke i potraživanja Fonda – obračunatih prema poštenoj fer vrednosti na najmanje pet decimala koja se određuje u skladu sa međunarodnim standardima i Odlukom o proceni i obračunavanju tržišne i neto vrednosti imovine dobrovoljnog penzijskog fonda i utvrđivanju jedinstvene početne vrednosti investicionih jedinica.

Neto vrednost imovine Fonda jednaka je razlici vrednosti imovine i obaveza Fonda na isti dan, odnosno proizvodu broja investicionih jedinica i vrednosti investicione jedinice.

Investiciona jedinica je srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini Fonda. Početna vrednost investicione jedinice za sve fondove iznosi 1.000,00 dinara.

Uplatom penzijskog doprinosa član Fonda kupuje odgovarajući broj investicionih jedinica po vrednosti investicione jedinice obračunate na dan kada su doprinosi prispeli na račun Fonda.

PRAVA I OBAVEZE ČLANOVA FONDA I DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

PORESKI TRETMAN FONDA



Dobrovoljni penzijski fond nema svojstvo pravnog lica, nije obveznik poreza na dobit pravnih lica, kao ni poreza na dodatu vrednost.

PORESKI TRETMAN ČLANA FONDA

Uplata penzijskog doprinosa iz sopstvenih sredstava poslodavca za svoje zaposlene do iznosa od 8.449,00 dinara mesečno po zaposlenom, oslobođena je plaćanja poreza na dohodak i doprinosa za socijalno osiguranje.

Izdaci poslodavca na ime uplata dobrovoljnih penzijskih doprinosa za zaposlene, priznaju se i kao rashod u poreskom bilansu (Mišljenje Ministarstva finansija br. 413-00-1114/2010-04 od 25.05.2010. godine).

Zaposleni koji penzijski doprinos uplaćuju putem administrativne zabrane imaju pogodnost da do iznosa koji je zakonom propisan kao neoporezivi (trenutno je to iznos od 8.449,00 dinara i menja se na godišnjem nivou) ne plaćaju porez na dohodak građana čija je stopa 10%.

Primer obračuna za poreske olakšice za uplatu penzijskog doprinosa putem administrativne zabrane:

BRUTO ZARADA ZAPOSLENOG (BZZ):		100.000,00
Poreska oslobođenja (čl.15a)*:		-28.423,00
Dobrovoljni penzijski doprinos (čl.21a):		-8.449,00
Obaveze na teret BZZ:	umanjena osnovica za plaćanje poreza	50.103,90
Porez na dohodak građana:	$50103,9 \times 10\%$	-5.010,39
Doprinos za PIO:	$70.000,00 \times 14\%$	-9.800,00
Doprinos za zdravstveno osiguranje:	$70.000,00 \times 5,15\%$	-3.605,00
Doprinos za nezaposlene:	$70.000,00 \times 0,75\%$	-525
NETO ZARADA:		51.059,61
Obustave:	Dobrovoljni penzijski doprinos:	-8.449,00
ISPLATA NA RAČUN:		42.610,61

*Poresko oslobođenje koje se odnosi na sve zaposlene građane po čl. 15a Zakona o porezu na dohodak građana.

**Navedenim zakonom, posebno je definisana dodatna poreska olakšica za uplate penzijskih doprinosa putem administrativne zabrane zaposlenog (čl. 21a.).

U tabeli je prikazana pravilno umanjena osnovica za plaćanje poreza na dohodak građana (po stopi od 10%) kao zbir neoporezivog iznosa od 25.000,00 dinara i za uplatu penzijskog doprinosa od 8.449,00 dinara (poreska osnovica je 50.103,90 din.) Poreska olakšica od 10% nije mala i stoga preporuka svim zaposlenima koji uplaćuju dopunske penzijske doprinose da to rade upravo putem obustave iz zarade.

PRAVA I OBAVEZE ČLANOVA FONDA I DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE



Porez na kapitalne dobitke (porez na dohodak građana)

1. Isplata akumuliranih sredstava po osnovu udela člana u neto imovini dobrovoljnog penzijskog fonda kao i prenos sredstava sa individualnog računa u drugi fond ili u društvo za osiguranje radi kupovine anuiteta, **ne smatraju se osnovom za ostvarivanje kapitalnog dobitka i ne oporezuju se.**
2. U fazi isplate, ukoliko se član fonda odluči za isplatu anuiteta preko osiguravajućeg društva, plaća se porez na prihod od osiguranja lica, po stopi od 15%.

ČLANSTVO U DOBROVOLJNOM PENZIJSKOM FONDU

Članstvo u fondu je dobrovoljno i ostvaruje se zaključivanjem ugovora o članstvu na osnovu koga član vrši uplate u izabrani fond u iznosu i prema dinamici koju samostalno odredi bez preuzimanja obaveze da se uplate moraju vršiti prema nekoj unapred definisanoj dinamici.

Penzijski doprinos u Fond uplaćuje:

- fizičko lice – član Fonda, ili drugo fizičko, odnosno pravno lice za račun tog fizičkog lica;
- poslodavac, u ime i za račun zaposlenog, u skladu sa ugovorom o članstvu između člana dobrovoljnog penzijskog fonda i društva za upravljanje (administrativna zabrana);
- organizator, koji organizuje penzijski plan, u svoje ime i za račun zaposlenog, odnosno člana sindikata, u skladu sa penzijskim planom.

Sredstva su nasledna i u periodu uplate i u periodu isplate. Zakonsko pravo svakog člana Fonda je da imenuje korisnike/naslednike akumuliranih sredstava na individualnom računu u Fondu, a ukoliko ih ne imenuje, sredstva nasleđuju zakonski naslednici.

Društvo pri uplati, isplati i prenosu sredstava iz Fonda utvrđuje i proverava identitet klijenta u skladu sa odredbom Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma.

PRAVA I OBAVEZE ČLANOVA FONDA I DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE



DOKUMENTACIJA NEOPHODNA ZA ZAKLJUČENJE UGOVORA O ČLANSTVU

Ugovor o članstvu sa fizičkim licem

Za zaključenje ugovora sa fizičkim licem neophodno je dostaviti na uvid original ličnog dokumenta (lične karte ili pasoša) i ostalu dokumentaciju u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranju terorizma.

Ugovor o članstvu sa fizičkim licem sadrži sledeće podatke:

- Ime i prezime fizičkog lica - obavezan podatak,
- JMBG - obavezan podatak,
- Datum rođenja - obavezan podatak,
- Kontakt telefon,
- Mesto (poštanski broj),
- Adresa stanovanja - obavezan podatak,
- E-mail,
- Državljanstvo i broj putne isprave (za strane državljane) - obavezan podatak
- Iznos penzijskog doprinosa
- Ime, prezime, JMBG naslednika člana Fonda
- Ostala dokumentacija u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranju terorizma.

PRAVA I OBAVEZE ČLANOVA FONDA I DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Ugovor sa obveznikom uplate

Za zaključenje ugovora sa obveznikom uplate neophodna je sledeća dokumentacija:

- Izvod iz Registra privrednih društava kod Agencije za privredne registre Republike Srbije,
- Spisak zaposlenih za koje će obveznik uplate uplaćivati penzijski doprinos.
- Ostala dokumentacija u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranju terorizma.

Na osnovu navedene dokumentacije sastavlja se Ugovor sa obveznikom uplate i istovremeno individualni ugovori (ugovor o članstvu sa fizičkim licem) za zaposlene kod Obveznika uplate.

Ugovor o penzijskom planu

Za zaključenje ugovora o penzijskom planu neophodna je sledeća dokumentacija:

- Izvod iz Registra privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre Republike Srbije
- Overeni potpisi lica ovlašćenih za zastupanje – OP obrazac,
- Odluka o organizovanju penzijskog plana,
- Ugovor o penzijskom planu,
- Izjava da su zaposleni obavešteni, odnosno da su članovi penzijskog plana upoznati sa uslovima iz penzijskog plana,
- Spisak zaposlenih kod organizatora penzijskog plana – članova penzijskog plana
- Ostala dokumentacija u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranju terorizma.

Po obostranom potpisivanju Ugovora o penzijskom planu sprovode se aktivnosti za dobijanje saglasnosti Ministarstva za rad, zapošljavanje, boračka i socijalna pitanja na isti, u skladu sa Pravilnikom o uslovima i postupku organizovanja i funkcionisanja penzijskih planova.

PRAVA I OBAVEZE ČLANOVA FONDA I DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE



POSTUPAK PODNOŠENJA ZAHTEVA ZA POVLAČENJE SREDSTAVA

Po ispunjenju Zakonom definisanih uslova za isplatu akumuliranih sredstava član Fonda može da podnese zahtev za povlačenje sredstava i dostavi na uvid original lične karte (pasoša) i platne kartice računa koji glasi na ime člana Fonda, na koji želi da mu se sredstva uplate. Takođe je neophodno da popuni i ostalu dokumentaciju u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i finansiranju terorizma.

OSNOVI RASKIDA UGOVORA O ČLANSTVU

Ugovor o članstvu se ne može raskinuti osim u slučajevima predviđenim Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima, a to su potpuni prenos sredstava sa individualnog računa u drugi fond, podizanje celokupnih sredstava sa individualnog računa kada se za to steknu starosni uslovi i u slučaju trajne nesposobnosti za rad prema nalazu organa veštačenja Republičkog fonda za penzijsko i invalidsko osiguranje. Za sve članove u dobrovoljnom penzijskom fondu važe isti zakonski uslovi u pogledu raskida ugovora o članstvu.

Ako član Fonda prestane da uplaćuje doprinose, njegovo članstvo ne prestaje i on u tom slučaju nakon ispunjenja zakonskih uslova može da raspolaže svojim akumuliranim sredstvima. Član Fonda koji prestane da uplaćuje penzijski doprinos ne može po tom osnovu biti utužen.

POSEBNA PRAVA ČLANOVA PENZIJSKOG PLANA U SLUČAJU PRESTANKA RADNOG ODNOSA

Lice, član penzijskog plana u slučaju prestanka radnog odnosa zadržava status člana Fonda u koji je bivši poslodavac uplaćivao penzijske doprinose, članstvo se ne prekida, dotadašnje uplate se ne gube, individualni račun neće biti zatvoren, a Društvo novac nastavlja da investira. Za sve članove u dobrovoljnom penzijskom fondu važe isti zakonski uslovi u pogledu raskida ugovora o članstvu.

PRAVA I OBAVEZE ČLANOVA FONDA I DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE



PRENOS RAČUNA U DRUGI FOND

Da bi član podneo zahtev za prenos sredstava neophodno je da prvo zaključi ugovor o članstvu sa Društvom u čiji fond želi da prenese sredstva. Član može da zahteva da se njegova sredstva prenesu u potpunosti ili delimično iz fonda čiji je član na račun drugog fonda, podnoseći obrazac Zahtev za prenos Društvu uplatiocu (tj. Društvu iz čijeg fonda član prenosi sredstva), koji preuzima u prostorijama Društva ili preko njegovog sajta.

Društvo-primalac je dužno da u roku od 15 (petnaest) dana od dana kada je Društvo uplatilac primilo uredan zahtev za prenos sredstava zaključi Ugovor o prenosu sredstava. Društvo-uplatilac je dužno da u roku od 8 (osam) dana od dana zaključenja Ugovora o prenosu sredstava kastodi banci dostavi nalog za prenos sredstava sa individualnog računa. U slučaju kada se sredstva prenose u fond kojim upravlja drugo društvo, član Fonda mora računati i na naknadu za prenos računa člana Fonda čime se umanjuje iznos sredstava koji se prenosi u drugi fond.

Kada se sredstva prenose u drugi fond kojim upravlja Društvo uplatilac, Društvo uplatilac je dužno da u roku od 15 (petnaest) dana od dana kada je primljen uredan zahtev, sredstva prenese u skladu sa tim zahtevom.

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

USLOVI KOJI MORAJU BITI ISPUNJENI ZA STICANJE PRAVA NA POVLAČENJE AKUMULIRANIH SREDSTAVA

Član/korisnik prava ima pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima sa navršenih 58 godina života. Povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima član mora započeti najkasnije sa navršenih 70 godina života. Član Fonda može povući jednokratnom isplatom najviše do 30% akumuliranih sredstava.

Lica koja imaju zaključene ugovore o članstvu, odnosno lica za koja su zaključeni ugovori o penzijskom planu zaključno sa 16.5.2011. godine što je dan pre stupanja na snagu Zakona o izmenama i dopunama Zakona o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima stiču pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima sa navršene 53 godine života i mogu povući jednokratnom isplatom do 100% akumuliranih sredstava.

Pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima može se ostvariti i pre navršenih 58 godina života, u slučaju trajne nesposobnosti za rad prema nalazu organa veštačenja Republičkog fonda za penzijsko i invalidsko osiguranje. Bliže uslove na raspolaganje i povlačenje akumuliranih sredstava u slučaju trajne nesposobnosti za rad prema nalazu organa veštačenja Republičkog PIO fonda utvrđuje Ministar nadležan za poslove rada i penzijskog osiguranja.

PRAVA I OBAVEZE ČLANOVA FONDA I DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE



NAČINI I ROKOVI ZA ISPUNJENJE OBAVEZE PO OSNOVU POVLAČENJA AKUMULIRANIH SREDSTAVA IZ FONDA

Akumulirana sredstva mogu se povući:

- jednokratnom isplatom
- programiranom isplatom
- kupovinom anuiteta
- kombinacijom ovih načina.

Kod jednokratne isplate akumuliranih sredstava člana Fonda, na osnovu njegovog zahteva, Društvo vrši isplatu do 30% sredstava na račun člana Fonda u roku od 30 (trideset) dana od dana podnošenja zahteva za jednokratnu isplatu sredstava.

Programirana isplata vrši se na osnovu Ugovora koji se zaključuje između člana fonda i društva za upravljanje u standardizovanom formatu koji propisuje Narodna banka Srbije. Dinamiku programirane isplate odrediće član fonda (u smislu da li želi jednom mesečno, kvartalno, godišnje i sl.), kao i način obračuna programiranih isplata. Pod načinom obračuna programiranih isplata podrazumeva se mogućnost definisanja broja investicionih jedinica ili definisanja novčanih sredstava koja se isplaćuju.

Najkraći period u kome je moguće ugovoriti programiranu isplatu je 12 meseci. Rok za obračun i zaključenje ugovora o programiranoj isplati je 30 (trideset) dana od dana podnošenja zahteva člana Fonda, a dinamika isplate vrši se u rokovima koji su utvrđeni Ugovorom o programiranoj isplati.

Povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima kupovinom anuiteta podrazumeva prenos sredstava u društvo za osiguranje po nalogu i za račun člana Fonda. Društvo je u obavezi da u roku od 30 (trideset) dana od podnošenja zahteva za kupovinu anuiteta prebaci sredstva člana fonda Društvu za osiguranje.

Poslodavcu, kao obvezniku uplate, prestaje obaveza uplate penzijskog doprinosa za člana fonda koji u celini ili delimično povuče akumulirana sredstva.

PRAVA I OBAVEZE ČLANOVA FONDA I DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE



PODNOŠENJE PRIGOVORA

Član fonda može podneti prigovor na rad Društva lično ili preko svog punomoćnika, odnosno zastupnika i to: u poslovnim prostorijama Društva ili poštom na adresu: Maršala Birjuzova 3-5, 11000 Beograd, odnosno elektronskim putem na adresu za prijem prigovora na e-mail: reklamacije@garant-penzije.eu.

Društvo je u obavezi da u roku od 30 (trideset) dana od dana prijema prigovora na njega odgovori. Ukoliko Društvo ne odgovori u navedenom roku ili član fonda nije zadovoljan odgovorom, može podneti pre pokretanja sudskog spora, prigovor Narodnoj banci Srbije, u pismenoj formi, poštom ili elektronskom poštom putem e-maila na adresu za prijem elektronske pošte Narodne banke Srbije označenu na njenoj internet stranici. Korisnik uz prigovor Narodnoj banci Srbije dostavlja prigovor koji je uputio Društvu, odgovor na taj prigovor (ako ga je Društvo dostavilo) i dokumentaciju na osnovu koje se navodi iz prigovora Narodnoj banci Srbije mogu oceniti. Korisnik može podneti prigovor Narodnoj banci Srbije u roku od šest meseci od dana prijema odgovora društva za upravljanje ili protoka roka za njegovo dostavljanje.

GODIŠNJE OBAVEŠTAVANJE ČLANOVA DOBROVOLJNOG PENZIJSKOG FONDA

Društvo za upravljanje fondom je dužno da jednom godišnje, a najkasnije do 31. marta tekuće godine za prethodnu godinu, dostavi svakom članu dobrovoljnog penzijskog fonda, izvod sa stanjem na njegovom individualnom računu na poslednji dan prethodne godine, odnosno obaveštenje o:

- Datumima, iznosima i vrsti transakcija na individualnom računu,
- Broju investicionih jedinica u vlasništvu člana i njihovoj pojedinačnoj vrednosti u momentu uplate/isplate penzijskog doprinosa,
- Naknadama za usluge isplaćenim sa računa člana dobrovoljnog penzijskog fonda i
- Vrednosti imovine dobrovoljnog penzijskog fonda na poslednji dan prethodne godine.

Društvo za upravljanje je dužno da članu dobrovoljnog penzijskog fonda, na njegov zahtev, dostavi obaveštenje u roku od 3 (tri) dana od dana podnošenja zahteva.

PRAVA I OBAVEZE ČLANOVA FONDA I DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE FINANSIJSKI IZVEŠTAJI



Finansijski izveštaji Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom dostupni su na internet stranici društva www.ddorgarant.rs, internet stranici Narodne banke Srbije www.nbs.rs, kao i u prostorijama Društva svakog radnog dana.

POSREDNICI DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Društvo može neposredno ili preko posrednika obavljati usluge pružanja informacija o članstvu, druge radnje kojima se zainteresovana lica informišu o poslovanju kao i podelu prospekata. Narodna banka Srbije određuje koje vrste finansijskih institucija mogu biti posrednici i vodi evidenciju posrednika.

- Društvo je zaključilo Ugovor o poslovno-tehničkoj saradnji (informisanje o članstvu) sa AIK banka a.d. Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 115đ, kontakt telefon 011/2257-514, kao posrednikom Društva.
- Društvo je zaključilo Ugovor o posredovanju sa OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad Trg slobode 5, Novi Sad, kontakt telefon 021/4800-001, kao posrednikom Društva.
- Društvo je zaključilo Ugovor o poslovno-tehničkoj saradnji (informisanje o članstvu) sa Addiko Bank a.d. Milutina Milankovića 7V, Novi Beograd, kontakt telefon 011/2226-810, kao posrednikom Društva.
- Društvo je zaključilo Ugovor o posredovanju sa DDOR Novi Sad a.d.o. Novi Sad, Bulevar Mihajla Pupina 8, kontakt telefon 021/480-22-22, kao posrednikom Društva.

Društvo ima zaključen Ugovor o posredovanju sa DDOR Novi Sad a.d.o. Novi Sad po poslovima prijema zahteva za isplatu ili transfer sredstava članova Fonda u drugi dobrovoljni penzijski fond i vršenja usluga identifikacije članova Fonda prilikom prijema zahteva za povlačenje ili transfer sredstava. Potencijalni članovi Fonda se mogu informisati o članstvu u Fondu, a članovi Fonda mogu podneti zahtev za povlačenje ili transfer sredstava u drugi fond u filijalama DDOR Novi Sad a.d.o. Novi Sad koje su objavljene na sajtu: <https://www.ddor.rs/kontakt/poslovnice/>.

Fizička lica koja poseduju dozvolu Narodne banke Srbije za obavljanje usluga pružanja informacija o članstvu u dobrovoljnom penzijskom fondu i usluge informisanja o poslovanju dobrovoljnog penzijskog fonda ne mogu primati novčane uplate radi kupovine investicionih jedinica.

PRAVA I OBAVEZE ČLANOVA FONDA I DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE



Fizička lica koja poseduju dozvolu Narodne banke Srbije za obavljanje poslova informisanja o dobrovoljnom penzijskom fondu mogu:

- pružati informacije zainteresovanim licima o članstvu u dobrovoljnom penzijskom fondu;
- informisati zainteresovana lica o poslovanju dobrovoljnog penzijskog fonda;
- davati prospekte dobrovoljnog penzijskog fonda zainteresovanim licima.

Obaveštavanje članova Fonda o izmenama Prospekta, Skraćenog prospekta i opštih akata Društva

Kada nastupe značajnije promene, Društvo za upravljanje je dužno da u roku od 8 (osam) dana od dana nastanka takvih okolnosti dostavi Narodnoj banci Srbije izmenjeni Prospekt i Skraćeni prospekt Fonda kako bi Narodna banka Srbije dala saglasnost na izmenjeni Prospekt i Skraćeni prospekt dobrovoljnog penzijskog fonda.

Pod značajnijim promenama podrazumeva se promena usled kojih podaci u Prospektu, odnosno Skraćenom prospektu bitno odstupaju od stvarnog stanja, a naročito se podrazumevaju izmene Pravila poslovanja i Pravilnika o tarifi, promena u vrednosti i strukturi imovine fonda, promena Investicione politike, kao i obavezne godišnje izmene Prospekta i Skraćenog prospekta zbog sastavljanja godišnjih finansijskih izveštaja Društva i Fonda i druge promene koje bitno utiču na precizno saznanje člana o Fondu i na donošenje odluke o članstvu.

Društvo je u obavezi da Narodnoj banci Srbije dostavi Prospekt i Skraćeni prospekt Fonda radi dobijanja saglasnosti najkasnije do 31. marta tekuće godine sa podacima sa stanjem na dan 31. decembra prethodne godine.

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

PRAVA I OBAVEZE ČLANOVA FONDA I DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE



Društvo za upravljanje je obavezno da dostavi izmene i dopune Pravila poslovanja svim članovima dobrovoljnog penzijskog fonda, odnosno obveznicima uplate na koje se te izmene i dopune odnose najkasnije 30 (trideset) dana pre početka njihove primene, u slučajevima kada izmene i dopune mogu uticati na jasnu predstavu člana o Fondu i na donošenje celishodne odluke o članstvu, kao i uvek kad se vrši izmena Pravila poslovanja u delovima koji se odnose na međusobne odnose Društva za upravljanje i članova Fonda, kriterijume za obrazovanje investicionog portfolija Fonda i Investicionu politiku i način obaveštavanja članova o određenim bitnim pitanjima (promenama Investicione politike, vrednosti imovine dobrovoljnog penzijskog fonda i vrednosti investicionih jedinica, posebnim rizicima investiranja, izmenama Pravilnika o tarifi i drugim bitnim pitanjima).

Društvo za upravljanje je dužno da izmene i dopune Pravila poslovanja objavi na svojoj internet stranici i oglasnoj tabli najmanje 30 (trideset) dana pre početka njihove primene.

Društvo za upravljanje je obavezno da obaveštenje o izmenama i dopunama Pravilnika o tarifi dostavi svim članovima Fonda, odnosno obveznicima uplate na koje se ovo povećanje odnosi najkasnije 30 (trideset) dana pre početka njihove primene, ako Društvo za upravljanje menja svoju Tarifu povećavanjem naknada. Isto tako, Društvo je dužno da te izmene objavi na svojoj Internet stranici – najkasnije 30 (trideset) dana pre početka njihove primene. Ako Društvo za upravljanje Fondom menja svoju Tarifu snižavanjem naknada, dužno je da te izmene objavi na svojoj Internet stranici pre početka njihove primene.

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM



Poslovno ime:	DDOR-GARANT društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd
Adresa sedišta:	Beograd, Maršala Birjuzova br. 3-5
Matični broj:	20230240
PIB:	104746708
Internet stranica:	www.ddorgarant.rs
Telefon:	+381 11 3036 142
e-mail:	info@garant-penzije.eu

Ukupan kapital Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom DDOR-GARANT a.d. Beograd na dan 31.12.2024. godine iznosi 147.645.159 dinara.

Ukupan kapital Društva zadovoljava uslove definisane članom 7. Zakona o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i Odlukom Narodne banke Srbije o strukturi i načinu izračunavanja kapitala društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom.

Akcionari Društva za upravljanje

 PRVA GROUP



Prva Group PLC osnovana je 2000. godine i pruža usluge osiguranja i upravljanja penzijskim fondovima u centralnoj i istočnoj Evropi. DDOR osiguranje a.d.o. Novi Sad, sa poslovnom tradicijom dugom preko 65 godina, bavi se poslovima osiguranja na regionalnom tržištu. DDOR osiguranje i DDOR RE posluju u sastavu Unipol Gruppo sa sedištem u Italiji.



 DDOR-GARANT

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM



PRVA GROUP PLC

Fajfarjeva ulica 33, Ljubljana, Republika Slovenija

Većinski akcionar Društva DDOR-GARANT a.d. Beograd je Prva Group plc sa **60% učešća** u akcijskom kapitalu.

Grupacija okuplja pet članica – finansijskih institucija koje obavljaju poslove osiguranja i penzijskih fondova. Prva Group plc je osnovana u decembru 2000. godine i na tržištu Slovenije pruža usluge u svim etapama života – od životnog osiguranja, preko nezgoda i zdravstvenog osiguranja pa do dopunskog penzijskog osiguranja.

DDOR NOVI SAD ADO

Bulevar Mihaila Pupina 8, Novi Sad, Republika Srbija

Drugi akcionar Društva DDOR-GARANT a.d. Beograd, sa **32,46% učešća** u akcijskom kapitalu je DDOR Novi Sad ado. Sa poslovnom tradicijom dugom preko 65 godina, DDOR Novi Sad ado se bavi poslovima osiguranja na regionalnom tržištu.

Od januara 2008. godine DDOR Novi Sad ado posluje kao članica Unipol Gruppo, koje je drugo po veličini osiguravajuće društvo na italijanskom tržištu, prvo u oblasti neživotnog osiguranja i među prvih deset u Evropi. Grupa primenjuje strategiju integrisane ponude kako bi pružila najveći izbor proizvoda osiguranja i finansijskih proizvoda i usluga, i naročito je aktivna u oblasti dopunskog penzionog i zdravstvenog osiguranja.

DDOR RE ADO

Železnička 5, Novi Sad, Republika Srbija

DDOR RE ado Novi Sad sa **7,54% učešća** u akcijskom kapitalu je akcionarsko društvo za reosiguranje u većinskom vlasništvu UnipolRe Ltd., reosiguravača sa sedištem u Dublinu, Republika Irska. DDOR RE je osnovano kao zatvoreno akcionarsko društvo registrovano za obavljanje delatnosti reosiguranja svih vrsta osiguranja. Društvo posluje u sastavu Unipol Gruppo sa sedištem u Italiji, u čijem sastavu posluje i DDOR Novi Sad ado.

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM



NADZORNI ODBOR

Nadzorni odbor Društva čine:

Predsednik:	Nataša Hajdinjak
Član:	Jelena Kolarski
Član:	Siniša Pešić
Član:	Metka Rojc
Član:	Borko Vrečko

Nadležnosti Nadzornog odbora Društva u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i Statutom Društva su sledeće:

- 1) utvrđuje poslovnu strategiju i poslovne ciljeve Društva i nadzire njihovo ostvarivanje,
- 2) nadzire rad Izvršnog direktora,
- 3) vrši unutrašnji nadzor nad poslovanjem Društva,
- 4) ustanovljava računovodstvene politike Društva i politike upravljanja rizicima,
- 5) utvrđuje finansijske izveštaje Društva i podnosi ih Skupštini na usvajanje, odobrava Poslovni plan Društva,
- 6) daje i opoziva prokuru,
- 7) saziva sednice Skupštine, utvrđuje predloge odluka Skupštine i utvrđuje predlog dnevnog reda za sednice Skupštine,
- 8) donosi akta koja su iz zakonskog delokruga Nadzornog odbora i akta poslovne politike Društva,
- 9) donosi odluku o sticanju sopstvenih akcija i utvrđuje tržišnu vrednost akcija,
- 10) donosi odluku o raspodeli međudividendi akcionarima,
- 11) imenuje i razrešava Izvršnog direktora Društva, predlaže Skupštini visinu naknada Izvršnog direktora,
- 12) daje saglasnost Izvršnom direktoru za preduzimanje poslova ili radnji u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Statutom Društva, odlukama Skupštine akcionara Društva i odlukama Nadzornog odbora Društva,
- 13) izboru i razrešenju internog revizora i portfolio menadžera,
- 14) vrši druge poslove i donosi odluke u skladu sa Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima, Zakonom o privrednim društvima, Statutom Društva i odlukama Skupštine akcionara Društva.

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM



Izvršni direktor Društva je Ana Anđelković, koja vodi poslove Društva i samostalno zastupa Društvo.

Društvo upravlja sa dva fonda:

- I. Dobrovoljnim penzijskim fondom DDOR-GARANT Ekvilibrio, Fond koji je namenjen članovima koji žele da njihova sredstva budu uložena u najsigurnije državne hartije od vrednosti i koji kroz duži period ulaganja i kapitalizacije, očekuju prinose i uvećanje imovine u skladu sa preuzetim rizikom. Fond je namenjen članovima koji imaju umeren do konzervativan nivo tolerancije ka riziku.
- II. Dobrovoljnim penzijskim fondom DDOR-GARANT Štednja, Fond koji je prevashodno namenjen članovima koji nemaju visok nivo tolerancije prema promeni deviznog kursa, odnosno prema deviznom riziku, s obzirom da će se imovina ovog fonda plasirati u najsigurnije dinarske hartije od vrednosti i novčane depozite u dinarima.

SARADNJA SA BROKERSKO-DILERSKIM DRUŠTVIMA

Brokersko-dilerska društva sa kojima je zaključen ugovor i uspostavljena saradnja su: »OTP Banka Srbija« a.d. Novi Sad, Trg Slobode 5, Novi Sad; BDD »Mediolanum Invest« a.d. Beograd, Cara Iraklija 52, Beograd, BDD »Ilirika investments« a.d. Beograd, Knez Mihailova 11-15/V sprat, Beograd i »Erste Banka« a.d. Novi Sad, Bulevar Mihajla Pupina 3, Novi Sad

POSLOVNO IME I SEDIŠTE EKSTERNOG REVIZORA

Reviziju finansijskih izveštaja Društva za upravljanje DDOR-GARANT, Dobrovoljnog penzijskog fonda DDOR-GARANT Ekvilibrio i Dobrovoljnog penzijskog fonda DDOR-GARANT Štednja za poslovnu 2024. godinu vršila je revizorska kuća Društvo za reviziju PKF d.o.o. Beograd, Palmira Toljatića 5/III.

DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM



UVID U OPŠTE AKTE I FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Uvid u opšte akte i finansijske izveštaje Društva je moguće izvršiti svakog radnog dana u sedištu Društva, u Beogradu, ul. Maršala Birjuzova 3-5, u vremenu od 8-16h, kao i na internet stranici Društva.

KASTODI BANKA

Kastodi banka obavlja kastodi usluge u skladu sa propisima. Kastodi banka je dužna da izvršava naloge fonda, osim ako oni nisu u suprotnosti sa propisima. Kastodi banka otvara i vodi račune hartija od vrednosti dobrovoljnog penzijskog fonda kod Centralnog registra hartija od vrednosti u svoje ime, a za račun članova Fonda, kontroliše, odobrava i svakodnevno izveštava Narodnu banku Srbije o obračunatoj neto-vrednosti imovine fonda i vrednosti investicione jedinice i obavlja druge poslove, u skladu sa Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i propisima kojima se uređuje tržište hartija od vrednosti.

Kastodi banka Fondova Društva je OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad, Trg Slobode 5, Novi Sad.



Prospekt je dokument koji potencijalnom članu fonda treba da pruži sve neophodne informacije na osnovu kojih zainteresovana lica mogu steći jasnu predstavu o Fondu i doneti razboritu odluku o u članjenju u Fond.

Organizovanje Fonda je isključiva delatnost Društva za upravljanje. Dobrovoljni penzijski fond jeste fond posebne vrste, odnosno zasebna imovina, bez svojstva pravnog lica. Imovina dobrovoljnog penzijskog fonda je u svojini članova Fonda, srazmerno njihovom udelu u imovini Fonda. Imovina dobrovoljnog penzijskog fonda je odvojena od imovine društva za upravljanje.

Članstvo u Fondu je na bazi dobrovoljnosti, postoji potpuna sloboda u izboru fonda, kao i u njegovom napuštanju. Takođe je moguće i članstvo u više dobrovoljnih penzijskih fondova.

Društvo prilikom uplate penzijskih doprinosa, isplate sredstava, kao i prenosa sredstava u drugi fond primenjuje postupke sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma.



Na vama je da izaberete najbolju strategiju
za uplatu privatnih penzija:
Uplaćujte svakog dana, meseca, svake godine. Ili kad se setite.
Vi ste na potezu...



Da li vučete mudre
poteze?

Maršala Birjuzova br. 3-5, 11000 Beograd
011/3036 142; info@garant-penzije.eu