

## DPF DDOR GARANT

### 1. Uvod

Dobrovoljni penzijski fondovi u Srbiji su se pojavili pre oko četiri godine kao deo reforme penzijskog sistema Srbije. Zbog starosne strukture našeg stanovništva i situacije u kojoj se nalazi državni PIO, uvođenje trećeg stuba penzijskog osiguranja, koga čine dobrovoljni penzijski fondovi, predstavljalo je neminovnost.

Naši građani polako postaju sve odgovorniji i svesniji da moraju sami misliti o svojoj budućnosti i štedeti za starost. U prilog tome govori činjenica da broj otvorenih individualnih računa koje građani imaju kao članovi dobrovoljnih penzijskih fondova dostiže 220 451\*. (izvor: Statistički Anex NBS za decembar 2010)

U ovom trenutku u Srbiji ima osam penzijskih fondova i šest društava za upravljanje DPF u kojima svaki pojedinac mlađi od 70 godina može sopstvenim uplatama kreirati visinu buduće penzije. Dobrovoljni penzijski fondovi su šansa za sve: nezaposlene, studente, za one koji nemaju dana radnog staža, kao i za sve zaposlene koji žele da dodatno poboljšaju svoje prihode u starosti.

Početak poslovanja dobrovoljnog penzijskog fonda GARANT smatra se dan kada je objavljena prva vrednost investicione jedinice ovog fonda, odnosno 10.01.2007. godine, na osnovu dozvole Narodne banke Srbije izdate 16.11.2006. godine.

U 2010. godini GARANT, penzijsko društvo a.d. Beograd, je kao društvo sticalac pripojilo je još dva dobrovoljna penzijska fonda i to: DPF »HYPO« u martu 2010. godine i DPF »DDOR Penzija plus« u decembru 2010. godine.

Posle sprovedenih statusnih promena Društvo posluje pod poslovnim imenom »DDOR GARANT« Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd. Društvo upravlja jednim dobrovoljnim penzijskim fondom »DDOR GARANT.«

Društvo posluje sa sedištem u Beogradu u ul. Čika Ljubina br. 6/III i u Regionalnom centru za Vojvodinu u Novom Sadu u Bulevaru Mihajla Pupina br. 12. Direktor Društva je gospodin Miloš Škrbić, dugogodišnji ekspert u oblasti osiguranja i inovator u industriji dobrovoljnih penzijskih fondova.

### 2. Kapital i akcionari Društva DDOR GARANT

Akcionari Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom »DDOR GARANT« a.d. Beograd su:

1. »Skupina Prva« d.d. Ljubljana, Slovenija
2. Akcionarsko društvo za osiguranje »DDOR« Novi Sad, Srbija i
3. Hypo Alpe-Adria Bank a.d., Beograd, Srbija.

Ukupan akcionarski kapital Društva »DDOR GARANT« na dan 31.12.2010. godine iznosio je 345,6 miliona dinara ili 3,273 miliona EUR.

Jedan od akcionara »Skupine Prve« d.d. Ljubljana je Međunarodna banka za obnovu i razvoj (IBRD) sa 20% učešća u njenom kapitalu (izvor: web site - www.prvagroup.eu).

Skupina Prva d.d. Ljubljana je osnovana 18. novembra 2000. godine kada je od Agencije za nadzor poslova osiguranja Republike Slovenije dobila dozvolu za rad. »Skupina Prva« je tokom 2003. i 2004. godine pripojila je dva društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima »Slovenice« i »Druga penzija« u Sloveniji. U periodu od 2005. do 2007. godine »Skupina Prva« širi svoju poslovnu mrežu osiguranja osnivanjem šest zavisnih društava iz oblasti dobrovoljnog penzijskog osiguranja u regionu Jugoistočne Evrope i to: Prva osebna zavarovalnica Ljubljana, Slovenija (dobrovoljno penzijsko i svi vidovi životnog osiguranja), »KB-Prvo penzijsko društvo« a.d. Skoplje, Makedonija (dobrovoljno penzijsko osiguranje), »GARANT« a.d. Beograd (danas: DDOR GARANT), Srbija, (dobrovoljno penzijsko osiguranje), »Fondi Sloveno-Kosovar i Pensione« i »Pensioner«, Priština, Srbija, »Fondi i Pensione« Tirana, Albanija, »NLB Penzija« u Podgorici, Crna Gora. (izvor: web site - www.prvagroup.eu)

Godine 2007. »Skupina Prva« dd Ljubljana menja oblik organizovanja u Holding za osiguranje »Prva Group« d.d. Ljubljana koji u svom sastavu, u Centrali Holdinga u Ljubljani, ima šest filijala koje se pored dobrovoljnog penzijskog osiguranja bave i ostalim oblicima osiguranja: osiguranjem od nezgode, određenim vidovima životnog osiguranja (osigurani slučaj) i klasičnim životnim osiguranjem. (izvor: web site - www.prvagroup.eu)

Na kraju 2010. godine, visina akcionarskog kapitala Holdinga za osiguranje »Prva Group« d.d. Ljubljana je iznosila 32,6 miliona EUR, imovina članova kojom upravlja iznosila je 337,9 miliona EUR i imala je 304.925 članova-osiguranih (izvor: web site - www.prvagroup.eu)

### 3. Načini uplate, naknade i povlačenje penzijskog doprinosa u DPF »DDOR GARANT«

Minimalni iznos penzijskog doprinosa za jednokratnu uplatu u Fond je 700,00 dinara.

Naknade koje Društvo naplaćuje prilikom uplate penzijskog doprinosa su:

- naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa po stopi od 2,7% od iznosa uplaćenog doprinosa,
- naknada za upravljanje Fondom, po stopi od 2% godišnje na vrednost neto imovine Fonda. Naknada se obračunava dnevno, kao procenat podeljen sa 365,25 na neto vrednost imovine Fonda i
- naknada za prenos računa člana Fonda u drugi DPF u visini stvarnih troškova prenosa sredstava. Prenos sredstava sa individualnog računa člana na račun u drugi fond ne smatra se uplatom doprinosa.

Član Fonda nema obavezu permanentne mesečne uplate penzijskih doprinosa, već uplate vrši u skladu sa svojim platežnim mogućnostima. Način uplate penzijskog doprinosa na individualni račun člana Fonda može biti: trajni nalog, obustava od zarade odnosno administrativna zabrana,

elektronskim ili telefonskim nalogima, uplatom u poslovnica banki i slično.

Izostavljanje uplate u periodima nemogućnosti njenog izvršavanja od strane člana ne znači raskidanje ugovora o članstvu: on ostaje na snazi sve dok član Fonda ne poželi da povuče akumulirani penzijski doprinos na neki od narednih načina:

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

Kod jednokratne isplate akumuliranih sredstava člana Fonda, na osnovu njegovog zahteva, Fond donosi Rešenje na osnovu koga se vrši isplata na račun člana Fonda u roku od osam 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.

Najkraći period u kome je moguće ugovoriti programiranu isplatu je dve godine.

Povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima kupovinom anuiteta podrazumeva prenos sredstava u društvo za osiguranje po nalogu i za račun člana Fonda.

Član Fonda ima pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima uplaćenog penzijskog doprinosa sa navršene 53 godine života. Povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima član mora započeti najkasnije sa navršene 70 godina života.

Izuzetno, pravo na raspolaganje i povlačenje akumuliranih sredstava može se ostvariti i pre navršene 53 godine života u slučaju vanrednih troškova lečenja ili trajne nesposobnosti za rad, a u skladu sa propisima koje donosi ministar nadležan za poslove rada i penzijskog osiguranja i na osnovu kojih se ocenjuje ispunjenost uslova za ostvarivanje prava člana/korisnika prava.

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 nasledno lice, postupa se u skladu sa zakonom kojim su propisana nasledna prava.

Član Fonda može da zahteva da se njegova sredstva iz fonda čiji je član, prenesu na račun drugog fonda, za šta je rok pet radnih dana od dana prijema zahteva za prenos.

#### **4. Poreski tretman penzijskog doprinosa**

Uplata penzijskog doprinosa iz sopstvenih sredstava poslodavca /organizatora penzijskog plana za svoje zaposlene /članove do iznosa od 4.343,00 dinara mesečno po zaposlenom / članu, oslobođeno je plaćanja poreza na zaradu i doprinosa za socijalno osiguranje.

Uplata penzijskog doprinosa koju poslodavac obustavlja i plaća iz zarade svog zaposlenog uključenog u dobrovoljno penzijsko osiguranje do iznosa od 4.343,00 dinara mesečno, oslobođeno je plaćanja poreza na dohodak.

Porez na kapitalni dobitak obračunava se u zakonom propisanom procentu (10%) na utvrđenu poresku osnovicu. Kapitalnim dobitkom smatra se razlika između akumuliranih sredstava povučenih iz dobrovoljnog penzijskog fonda i iznosa uplaćenog penzijskog doprinosa indeksiranog rastom cena na malo, (zvanično objavljen index), od dana sticanja do dana povlačenja.

#### **5. Investiciona politika Fonda**

Imovina Fonda ulaže se sa ciljem povećanja ukupnog prinosa u korist članova Fonda, a u skladu sa načelima sigurnosti, likvidnosti i diversifikacije portfolia Fonda, što znači:

-načelo sigurnosti imovine Fonda, znači da se u strukturi portfolia Fonda nalaze se hartije od vrednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom;

-načelo diversifikacije portfolia , znači da se u strukturi portfolia Fonda nalaze se hartije od vrednosti koje se razlikuju prema vrsti i izdavaocima, kao i prema drugim obeležjima;

-načelo održavanja odgovarajuće likvidnosti, znači da se u strukturi portfolia Fonda nalaze se hartije od vrednosti koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati po relativno ujednačenoj i stabilnoj ceni.

#### **6. Imovina, članovi i prinos Dobrovoljnog penzijskog fonda**

Organizovanje i upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom sprovode posebna privredna društava na osnovu dozvole za rad izdate od strane Narodne banke Srbije. Narodna banka Srbije istovremeno sprovodi svakodnevni nadzor nad upravljanjem imovinom dobrovoljnog penzijskog fonda kojim upravlja društvo.

Dobrovoljni penzijski fond je fond posebne vrste, odnosno zasebna imovina bez svojstva pravnog lica, koji se osniva s ciljem da obezbedi članovima fonda dodatne prihode u starosti.

Imovina dobrovoljnog penzijskog fonda u je u svojini članova fonda, srazmerno njihovom udelu u imovini fonda. Imovina dobrovoljnog penzijskog fonda je odvojena od imovine društva za upravljanje. Imovina fonda ne može biti predmet prinudne naplate, zaloge, hipoteke, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu društva, kastodi banke ili drugih lica, niti koristiti za izmirivanje obaveza člana fonda i drugih lica prema trećim licima.

Sprovođenjem statusne promene spajanja Dobrovoljnog penzijskog fonda »DDOR Penzija Plus« Novi Sad i Dobrovoljnog penzijskog fonda »HYPO Garant« stvoren je Dobrovoljni penzijski fond koji od 23. Decembra 2010. godine posluje pod imenom »DDOR GARANT«. Na dan

30.11.2010.godine, neto imovina pripojenog Dobrovoljnog penzijskog fonda «DDOR Penzija Plus» Novi Sad iznosila je 1.298 milijardi dinara, sa 29.825 članova, od kojih je bilo aktivnih 7.434 .. (izvor: Statistički Anex Narodne banke Srbije, decembar 2010.)

Imovina Dobrovoljnog penzijskog fonda »DDOR GARANT« na dan 31.12.2010. godine iznosila je 1,988 milijardu dinara ( ili 19,075 miliona EUR) i vodi se na računu kod kustodi banke - Komercijalne banke a.d. Beograd. Ukupan broj članova ovog Fonda na dan 31.12.2010. godine iznosio je 57.543, od kojih je 30.515 aktivnih članova.(izvor:Statistički Anex Narodne banke Srbije, decembar 2010.)

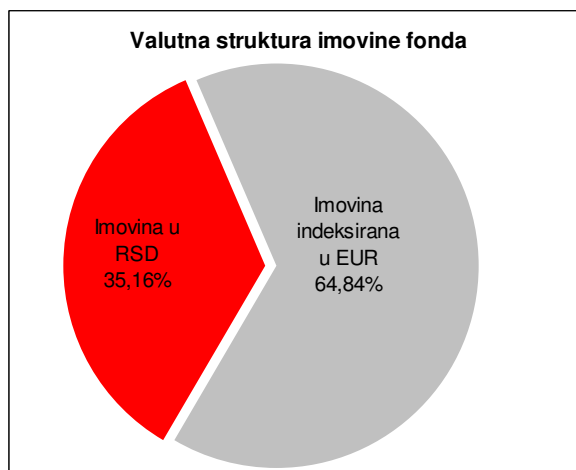
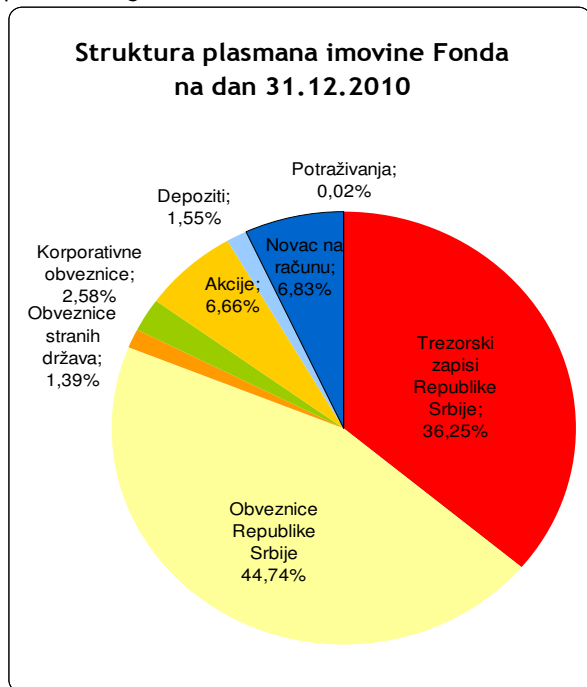
Imovina članova Fonda je plasirana najvećim delom u državne hartije od vrednosti. Na dan 31.12.2010.godine, imovina je plasirana: u obveznice Republike Srbije 44,74% ukupne imovine, u trezorske zapise Republike Srbije 36,25%, u akcije 6,66% i sl.

Prinos DDOR GARANT fonda za poslednjih dvanaest meseci poslovanja u periodu od 01.01.2010. - 31.12.2010. godine iznosi 9,40%,.

Godišnji prinos od početka poslovanja »DDOR GARANT« fonda od 10.01.07. - 31.12.10. godine iznosi 7,37% godišnje.

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

Struktura plasmana imovine Fonda po vrstama finansijskih instrumenata i valutnoj strukturi može se sagledati iz prezetiranih grafikona:



#### . **Budućnost u« DDOR GARANTU»**

O budućem radu i planovima »DDOR GARANTA« Direktor Miloš Škrbić navodi:

»Pred Društvom i Dobrovoljnim penzijskim fondom »DDOR GARANT« su veliki planovi, kako na srpskom, tako i na regionalnom tržištu. Sigurni smo da ćemo u okviru »Prve Group« uspešno realizovati viziju da postanemo vodeća finansijska institucija i najveći zastupnik privatnog (dobrovoljnog) penzijskog osiguranja u regionu Jugoistočne Evrope.

Naša misija je da nastavimo da budemo kompetentan partner celokupnoj radnoj populaciji zamalja Jugoistočne Evrope u njihovom nastojanju da očuvaju svoj životni stil i punoću življenja i nakon odlaska u penziju. Prva Group d.d. Ljubljana razume potrebe svojih klijenata i predstavlja najbolji izbor privatnog dobrovoljnog penzijskog osiguranja.

Sve veći broj kompanija i pojedinaca koji nam se iz dana u dan priključuju govori u prilog činjenici da su prepoznali našu misiju i da su je prihvatili u potpunosti. Svoje prve klijente naš fond beleži u januaru 2007. godine. U tom trenutku, na tržište smo stupili kao kompanija potpuno novog imena. Strpljivim i upornim radom gradili svoje mesto u industriji penzijskih fondova. Od početka smo smatrali da činjenica da se isključivo bavimo privatnim penzijama predstavlja našu prednost.

Sva raspoloživa znanja i sposobnosti angažujemo isključivo u cilju što uspešnijeg rada u sektoru dodatnih penzija. Nismo nastali ni iz banke ni iz osiguranja i u prvom trenutku nismo bili u prilici da koristimo mrežu filijala ili već prepoznatljiv brend, međutim, to nam je pružilo priliku da gradimo reputaciju kompanije čije ime prethodno nije bilo ničim opterećeno.

Spajanjem dobrovoljnih penzijskih fondova »DDOR Penzija plus« Novi Sad, u decembru 2010. godine i Dobrovoljnog penzijskog fonda »HYPO« u martu 2010. godine, stvoren je novi Fond »DDOR GARANT« sa mnogo većim mogućnostima

ulaganja i bogatijom poslovnom ponudom koja stoji na raspolaganju našim sadašnjim i budućim članovima.

Većina naših članova (91%) su zaposleni u više od 900 kompanija koje su u Društvu »DDOR GARANT« prepoznale poslovnog prijatelja od poverenja i priliku da svojim zaposlenima omoguće dodatni izvor prihoda u starosti. Briga poslodavaca o zaposlenima sve više postaje aktuelna u Srbiji, a dodatne penzije su pravi način da se uz poreske olakšice (oslobođenje poreza i doprinosa na uplate do 4.343,00 din) nagradi lojalnost zaposlenih i da im se obezbedi sigurnija starost.

Penzijski fondovi nisu prilika samo za pojedince koji imaju raspoloživ gotov novac da ga ulože dugoročno pod povoljnim uslovima, već i šansa da svako iskoristi prednost ovog vida „štednja za starost“ koja se zaniva na principu „zrno po zrno pogača“. Ne morate imati velika primanja da biste obezbedili bezbrižnu starost, dovoljno je da svakodnevne troškove, tu i tamo, smanjite i da ta sredstva usmerite na svoj račun u dobrovoljni penzijski fond. Vi ćete visinu uplate

prilagođavati sopstvenim mogućnostima, a Dobrovoljni penzijski fond »DDOR GARANT« će se truditi da kreiranjem svoje investicione politike uveća poverena sredstva svojih članova.

Štednja za starost može biti jedna od najznačajnijih investicija u Vašem životu. Zato je važno da se svi dobro informišemo o proizvodima koji nam se nude. Hajde da zajedno planiramo prihode u starosti, jer to mora biti dugoročno.«

***Direktor Društva »DDOR GARANT«  
Miloš Škrbić***