



ПРОСПЕКТ

Назив друштва за управљање: Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд (Друштво)

Назив добровољног пензијског фонда: Дунав добровољни пензијски фонд (фонд)

Регистрациони број Фонда: 1000556

Датум решења Народне банке Србије о давању сагласности на проспекат: 17.04.2024.

Датум решења Народне банке Србије о давању дозволе за управљање фондом: 8.03.2007.

Вредност инвестиционе јединице објављује се радним данима на интернет презентацији фонда www.dunavpenzije.com као и у дневном листу Политика.

ПОДАЦИ О ФОНДУ

Нето вредност имовине фонда

| 31.12.2022. | 31.12.2023. |
|--------------------------|--------------------------|
| 19.729.135.800,50 динара | 22.349.337.635,56 динара |

Инвестициона политика фонда

Друштво се приликом формирања инвестиционог портфолиа придржава законом прописаних инвестиционих начела:

Начело сигурности – дефинисање стратешких таргета у Инвестиционој политици фонда и доминантно учешће државних инструмената у структури портфолиа, обезбеђују спровођење начела сигурности.

Начело диверсификације портфолиа – диверсификација улагања фонда обезбеђује се улагањем у различите финансијске инструменте. У складу са обавезом придржавања овог начела, Друштво је дефинисало широк спектар класа активе у коју ће се улагати имовина фонда, уз прецизиране дугорочне таргете и распоне улагања за поједине таргете.

Начело одржавања ликвидности - у циљу правовременог испуњавања финансијских обавеза, Друштво је Инвестиционом политиком дефинисало да највећи део имовине фонда чине ликвидни финансијски инструменти. Додатна мера придржавања овог начела је дефинисање стратешког таргета и распона за позицију новчаних средстава.

Дунав добровољни пензијски фонд је балансиран фонд отвореног типа који је претежно оријентисан на улагање у дужничке хартије од вредности. Инвестициони профил фонда представља микс стабилног приноса и капиталног раста, уз преузимање умереног нивоа ризика и очување сигурности акумулираних средстава.

Инвестициони циљеви фонда

Инвестициони циљ фонда је реализација континуираног и стабилног приноса од дужничких инструмената у портфолиу, увећаног за дугорочне капиталне добитке од улагања у акције. Инвестициони хоризонт улагања фонда је оријентисан на дуг рок. У складу са дефинисаним инвестиционим циљем и профилем улагања, фонд је намењен улагачима који улажу средства на период од најмање 5 година.



Успешност инвестирања средстава фонда мери се у односу на стопу инфлације у Републици Србији. Инвестициони циљ фонда је да сваке пословне године оствари реалан раст приноса, односно принос који је изнад годишње стопе инфлације. Инфлација се израчунава путем индекса потрошачких цена, а званичне податке о инфлацији објављује Републички завод за статистику.

Могући ризици и начин управљања њима

Сви желе да инвестирањем зараде новац, али постоји могућност и да се новац изгуби. То се назива ризиком и суочавање с њим није пријатно. Вредност имовине пензијског фонда мења се свакодневно. Фонд у структури има различите финансијске инструменте тако да кретање цена на берзи, промена каматних стопа, флукуације курса домаће валуте према другим валутама, као и други фактори, условљавају промене вредности инвестиционе јединице фонда и акумулираног износа средстава на рачунима чланова фонда.

Нема сумње да улагање у пензијске фондове носи одређени ризик. Професионални тим на челу са портфолио менаџером употребом различитих квалитативних и квантитативних метода настоји да креира оптималну структуру портфеља фонда. Имајући у виду дугорочан карактер инвестирања у пензијске фондове и велики значај акумулираних средстава за чланове, основни циљ је минимизирање ризика укупног портфеља уз постизање стабилних приноса.

Стратешки распони улагања

Инвестициона политика фонда утврђује се у складу са регулаторним оквиром за инвестирање имовине добровољног пензијског фонда, дефинисаним Законом о добровољним пензијским фондовима и пензијским плановима и подзаконским актима Народне банке Србије. У складу са регулаторним ограничењима, инвестиционом политиком фонда ближе су утврђени лимити улагања.

Имовина фонда не може се улагати у хартије од вредности које издаје друштво за управљање, кастоди банка код које се води рачун фонда, брокерско-дилерско друштво, односно овлашћена банка која за Друштво обавља послове посредовања у трговању хартијама од вредности, акционар Друштва и повезано лице са наведеним лицима. Имовина фонда се не може улагати ни у новчане депозите код кастоди банке и код банке која је оснивач Друштва, односно код банке која је директно повезано лице са оснивачем Друштва. Такође, до 10% имовине фонда може се улагати у хартије од вредности једног издаваоца или укупно у хартије од вредности два или више издавалаца који су повезана лица, осим у хартије од вредности које издаје Република Србија, односно Народна банка Србије. Поред тога, до 5% имовине фонда може се улагати у хартије од вредности које издаје организатор који је организовао пензијски план који је приступио фонду.

У наредној табели су приказани дугорочни инвестициони таргети и стратешки распони за поједине инструменте, процентуално у односу на укупну имовину фонда:

| ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ | Таргет | Мин. | Макс. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------|-------|
| Дужничке хартије од вредности које издају Народна банка Србије, Република Србија, стране државе и међународне финансијске институције, као и дужничке хартије од вредности које издају правна лица уз гаранцију Републике Србије | 65% | 40% | 90% |
| Новчани депозити у банкама са седиштем у Републици Србији | 1% | 0% | 15% |
| Инвестиционе јединице отворених инвестиционих фондова којима управљају | 3% | 0% | 5% |



| | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----|-----|
| друштва за управљање инвестиционим фондовима са седиштем у Републици Србији | | | |
| Дужничке хартије од вредности правних лица са седиштем у Републици Србији, и у државама чланицама Европске уније, односно Организације за економску сарадњу и развој (ОЕЦД) | 4% | 0% | 12% |
| Непокретности на територији Републике Србије | 2% | 0% | 5% |
| Акције правних лица са седиштем у Републици Србији и страних правних лица које су листиране и којима се тргује на берзанским тржиштима држава чланица ЕУ, односно ОЕЦД | 20% | 0% | 30% |
| Трансакциони рачуни у кастоди банци | 5% | - | - |

Таргетирани износ за улагање у иностранство износи 5%, уз пројектовани инвестициони опсег 0%-10% укупне имовине фонда.

Органи Друштва надлежни за доношење инвестиционих одлука

Дефинисање стратегије улагања имовине фонда и праћење квалитета спровођења инвестиционе политике, у надлежности је Инвестиционог одбора, у складу са Статутом Друштва. Инвестициони одбор је стручно тело Друштва, чије чланове бира Надзорни одбор.

Основни задатак Инвестиционог одбора је утврђивање глобалне стратегије инвестирања, односно креирање структуре имовине фонда према појединим класама финансијских инструмената у земљи и иностранству, као и дефинисање оптималне валутне и терминске структуре портфолиа. У поступку дефинисања инвестиционе стратегије, Инвестициони одбор се примарно руководи анализом основних макроекономских показатеља и пројекцијом њиховог будућег кретања.

Инвестициони одбор се састаје најмање једном месечно. У надлежности Инвестиционог одбора је утврђивање кварталног инвестиционог програма за наредни квартал, који Надзорни одбор усваја на предлог Инвестиционог одбора.

По завршетку тромесечја, Инвестициони одбор разматра усклађеност политике инвестирања са усвојеним инвестиционим програмом за претходни квартал, ради евалуацију појединачних инвестиционих одлука и сачињава Извештај о реализацији Инвестиционог програма за претходни квартал. Извештај о реализацији инвестиционог програма за претходни квартал, Инвестициони одбор доставља Надзорном одбору на усвајање.

Портфолио менаџер је одговоран за управљање средствима фонда под условима утврђеним законом, проспектом, инвестиционим програмом и другим општим актима Друштва, као и за спровођење инвестиционе политике фонда.

У надлежности портфолио менаџера је да, на дневном нивоу, управља портфолиом фонда, придржавајући се смерница које су дефинисане инвестиционим програмом за посматрани квартал. Портфолио менаџер предлаже политику улагања у хартије од вредности, доноси инвестиционе одлуке, врши тактичку расподелу средстава у оквиру законских ограничења, прати реализацију инвестиција, прати тржишни ризик целокупног портфолиа и поједних делова портфолиа, обезбеђује управи Друштва податке о инвестирању у одређеном временском периоду, континуирано извештава управу Друштва о вредности и структури портфоља, континуирано извештава Инвестициони одбор о извршеним инвестицијама, обезбеђује податке са детаљима свих инвестиционих трансакција и обезбеђује анализе појединих инвестиција.

Извештаје портфолио менаџера разматра Инвестициони одбор, док кварталне извештаје о реализацији инвестиционог програма усваја Надзорни одбор Друштва. Начин и структура извештаја који се достављају Инвестиционом одбору детаљно су регулисани интерним процедурама Друштва.



Уколико дође до промене тржишних услова, појаве нових инструмената или нових могућности инвестирања, Друштво може променити структуру имовине у коју улаже имовину фонда.

Мерење ризика

Израчунавање тржишног ризика укупног портфолиа, као и појединих класа aktive у оквиру портфолиа врши се путем VaR (Value at Risk – вредност имовине под ризиком) показатеља. Квантитативна ризичност фонда, мерена VaR-ом, израчунава се као износ губитка који у одређеном временском периоду и са дефинисаним нивоом поверења неће бити премашен. Узимајући у обзир инвестиционе циљеве и временски хоризонт улагања, континуирано управљање тржишним ризиком има за циљ смањивање ризика целокупног портфолиа.

VaR се израчунава свакодневно, уз примену интервала поверења од 99%. У складу са таргетираном структуром портфолиа фонда, вредност VaR-а се дефинише на максималном дневном нивоу од 2% укупне вредности имовине.

У зависности од тактичке алокације имовине и ребаланса портфолиа, дозвољено је повећање VaR-а на максимални износ од 2,5% укупне вредности имовине фонда, у случају да портфолио акција заузима више од 10% укупне имовине фонда, односно смањивање вредности VaR-а на максимално 1,5% укупне вредности имовине фонда у случају да се учешће портфолиа акција спусти испод 10% укупне вредности имовине фонда.

У случају да непрекидно 30 трговачких дана вредност VaR -а буде изван постављених лимита, фонд ће извршити ребалансирање портфолиа са циљем редукције ризика укупног портфолиа и враћања VaR показатеља у постављене оквире.

Друштво на дневном нивоу мери тржишни ризик за све класе инструмената садржане у портфолиу. За израчунавање тржишног ризика за поједине класе инструмената користи се Component VaR алат.

У складу са таргетираном структуром портфолиа фонда, Component VaR се за поједине класе active утврђује на следећи начин:

Портфолио акција – Максимална вредност Component VaR-а износи 0,5% укупне вредности имовине фонда у случају да је изложеност према акцијама до 10% укупне нето имовине фонда, максимално 1,0% укупне вредности имовине фонда у случају да је изложеност према акцијама у интервалу од 10%-20% укупне нето имовине фонда, односно максимално 1,50% укупне вредности имовине фонда у случају да је изложеност према акцијама преко 20% укупне нето имовине фонда;

Портфолио државних хартија од вредности – максимална вредност Component VaR-а 1% укупне вредности имовине фонда у случају да је изложеност према државним ХоВ до 60% укупне нето имовине фонда, максимално 1,5% укупне вредности имовине фонда у случају да је изложеност према државним ХоВ у интервалу од 60%-80% укупне нето имовине фонда, односно максимално 2% укупне вредности имовине фонда у случају да је изложеност према државним ХоВ преко 80% укупне нето имовине фонда;

Остали финансијски инструменти - максимално до 0,5% укупне вредности имовине фонда.

У случају да непрекидно 30 трговачких дана вредност Component VaR-а за поједине класе active буде изван постављених лимита, фонд ће извршити ребалансирање портфолиа са циљем редукције ризика и враћања VaR показатеља у постављене оквире.

Друштво прати ниво кредитног ризика за све дужничке хартије од вредности чији су емитенти правна домаћа и страна лица. Израчунавање и управљање кредитним ризиком врши се у складу са интерном процедуром за управљање кредитним ризиком.



Друштво прати ниво ризика ликвидности за целокупан портфолио. У циљу правовременог измирења обавеза, као и адекватног вредновања имовине фонда, Друштво дефинише да у структури имовине фонда мора бити најмање 20% инструмената који се могу ликвидирати у року од 30 дана, по ценама које су блиске тренутним тржишним условима.

Измене инвестиционе политике

Ревизију инвестиционе политике фонда Друштво врши једном годишње. У случају значајних промена на финансијским тржиштима које се могу одразити на перформансе фонда, Друштво ће изменити инвестициону политику на начин који ће омогућити реализацију постављених инвестиционих циљева.

Измене и допуне инвестиционе политике, спроводе се на предлог Инвестиционог одбора, у поступку предвиђеном за измену и допуну Правила пословања.

Измене и допуне инвестиционе политике Друштво доставља члановима фонда односно обвезницима уплате на које се те измене односе.

Поред објављивања измена инвестиционе политике на интернет адреси, најкасније 30 дана пре почетка примене измењене инвестиционе политике, чланови се могу упознати са изменама и у просторијама Друштва или на други адекватан начин. Нова инвестициона политика објављује се и у проспекту.

У случају неслагања са изменама инвестиционе политике, члан фонда има право да пренесе средства у други добровољни пензијски фонд односно да повуче средства, под условом да испуњава услове за повлачење средстава прописане законом.

Врсте накнада и начин обрачуна

1. Накнада приликом уплате пензијских доприноса представља накнаду за услуге Друштва и обрачунава се процентуално од вредности уплаћених пензијских доприноса у висини од 2,7%. Ова накнада наплаћује се од износа извршених уплата пензијских доприноса.

Накнада за једнократне и периодичне уплате пензијских доприноса физичких лица у износу од:

- 50.000,00 до 399.999,99 динара обрачунава се по стопи од 0,5% од вредности извршене уплате,

- 400.000,00 динара и више не наплаћује се.

За чланове пензијског плана, накнада приликом уплате пензијских доприноса, обрачунава се процентуално од укупне вредности уплаћених пензијских доприноса које је организатор пензијског плана уплатио за чланове тог плана, у висини од 2,7%.

Уговором о пензијском плану ова накнада може се уговорити у нижем износу.

2. Накнада за управљање фондом представља накнаду за услуге Друштва и обрачунава се на обрачунску нето вредност имовине фонда у висини од 1,25% годишње. Накнада се обрачунава на крају сваког дана и то као проценат од обрачунске нето вредности имовине фонда, подељен с 365,25.

3. Накнада за пренос рачуна члана фонда у фонд који организује и којим управља друго друштво за управљање обрачунава се према стварним трошковима преноса.

Накнаде плаћа члан фонда, а уколико се пензијски допринос уплаћује на основу уговора о пензијском плану, накнаду приликом уплате пензијског доприноса плаћа организатор пензијског плана.

Трошкови који су у 2023. години наплаћени из имовине фонда износе 0,007% од просечне вредности имовине. У наведене трошкове убрајају се трошкови накнада Централног регистра

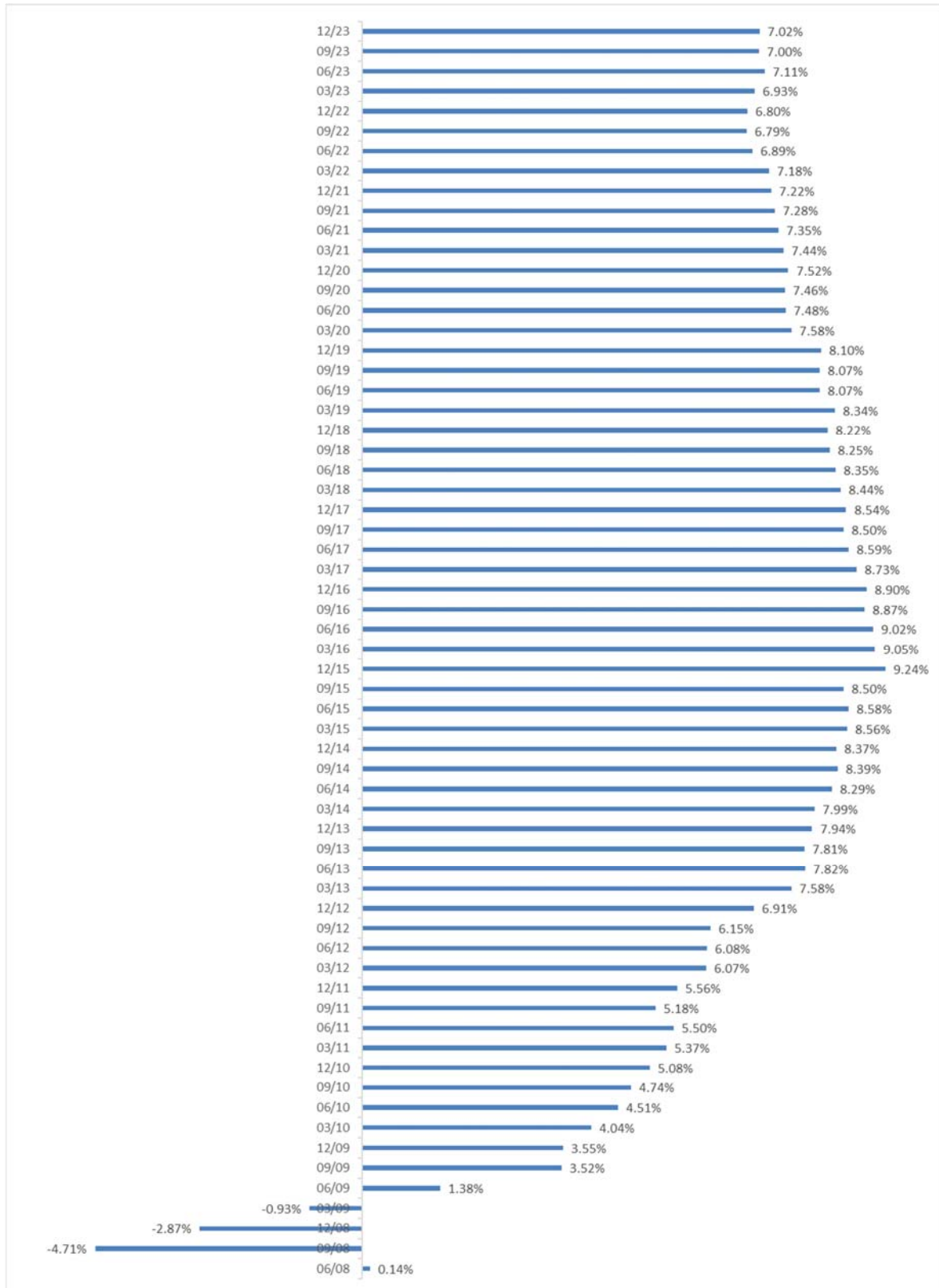


хартија од вредности у висини од 0,005% и трошкови берзанских накнада у висини од 0,002% од просечне вредности имовине.



Нето приноси фонда

Годишње стопе приноса од почетка пословања





Годишњи принос на крају квартала

| | 31.03. | 30.06. | 30.09. | 31.12. |
|-------|--------|--------|--------|--------|
| 2008. | | 1,44% | -9,59% | -5,83% |
| 2009. | -0,78% | 3,45% | 17,56% | 15,84% |
| 2010. | 14,63% | 11,76% | 7,93% | 9,40% |
| 2011. | 9,45% | 8,88% | 6,67% | 7,40% |
| 2012. | 9,05% | 8,48% | 10,74% | 13,69% |
| 2013. | 15,12% | 17,05% | 17,70% | 13,08% |
| 2014. | 9,40% | 10,91% | 12,94% | 11,23% |
| 2015. | 12,64% | 10,67% | 9,20% | 16,26% |
| 2016. | 13,00% | 12,76% | 12,04% | 5,91% |
| 2017. | 5,93% | 4,71% | 5,05% | 5,10% |
| 2018. | 5,55% | 5,87% | 5,66% | 4,80% |
| 2019. | 7,27% | 4,99% | 6,01% | 6,80% |
| 2020. | -1,18% | 0,33% | 0,05% | 0,38% |
| 2021. | 4,93% | 5,28% | 5,16% | 3,08% |
| 2022. | 3,87% | 0,81% | -0,03% | 0,91% |
| 2023. | 3,12% | 10,42% | 10,32% | 10,45% |

Стопа приноса за последњих 5 година на годишњем нивоу

| | 31.03. | 30.06. | 30.09. | 31.12. |
|-------|--------|--------|--------|--------|
| 2019. | 8,84% | 7,76% | 7,56% | 7,69% |
| 2020. | 6,03% | 5,68% | 5,71% | 4,57% |
| 2021. | 4,59% | 4,34% | 4,33% | 4,01% |
| 2022. | 4,15% | 3,48% | 3,29% | 3,17% |
| 2023. | 3,67% | 4,36% | 4,19% | 4,25% |

Напомена: износи приноса нису гарантовани и, независно од посматрања ризичности улагања фонда, не пружају потпуну информацију о успешности пословања фонда

Структура имовине фонда на дан 31.12.2023.

1. Акције домаћих правних лица

| Р. бр. | Назив и седиште емитента акција | Назив и седиште организованог тржишта | Процент у укупној имовини |
|--------|----------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| 1. | Нафтна индустрија Србије а.д. Нови Сад | Београдска берза а.д. Београд | 9,45% |
| 2. | Аеродром Никола Тесла а.д. Београд | Београдска берза а.д. Београд | 7,23% |
| 3. | Металац а.д. Горњи Милановац | Београдска берза а.д. Београд | 0,45% |

2. Динарске купонске обвезнице Републике Србије

| Р. бр. | Назив и седиште емитента обвезница | Назив и седиште организованог тржишта | Процент у укупној имовини |
|--------|------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| 1. | Република Србија Београд | Београдска берза а.д. Београд | 51,39% |



3. ЕУР купонске обвезнице Републике Србије

| Р. бр. | Назив емитента обвезница | Назив и седиште организованог тржишта | Процент у укупној имовини |
|--------|--------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| 1. | Република Србија Београд | Београдска берза а.д. Београд | 1,03% |
| 2. | Република Србија Београд | <i>London Stock Exchange</i> Лондон | 5,10% |

4. Инвестиционе јединице домаћих новчаних инвестиционих фондова

| Р. бр. | Назив инвестиционог фонда | Врста инвестиционог фонда | Процент у укупној имовини |
|--------|---------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------|
| 1. | КомБанк новчани фонд | Отворени инвестициони фонд-фонд очувања вредности имовине | 0,69% |

5. Средства на новчаним рачунима код банака

| Р. бр. | Назив банке и тип рачуна | Процент у укупној имовини |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 1. | ОТП Банка Србија а.д. Београд Средства на динарском трансакционом рачуну | 15,28% |
| 2. | ОТП Банка Србија а.д. Београд Средства на наменском динарском рачуну за куповину акција | 0,00% |
| 3. | ОТП Банка Србија а.д. Београд Средства на наменском девизном рачуну за куповину ЕУР обвезница | 9,38% |
| 4. | ОТП Банка Србија а.д. Београд Средства на наменском девизном рачуну за куповину акција | 0,00% |

Права и обавезе чланова фонда и Друштва

Право на избор висине пензијског доприноса, динамике и начина уплата

Пензијске доприносе за рачун члана фонда може да уплаћује домаће и страном правно и физичко лице, а које може бити послодавац, треће лице или члан фонда. Уплатилац доприноса одређује висину пензијског доприноса, као и динамику уплата. Висина пензијског доприноса може да се мења, али не испод минималног износа од 1.000 динара.

Пензијски допринос може се уплаћивати путем налога за уплату, обуставом од зараде, трајним налогом, односно путем налога за пренос. Уплате пензијског доприноса могу се вршити у свим пословним банкама и поштама на рачун фонда број: 325950050000447172.

Уплаћени пензијски доприноси конвертују се према вредности инвестиционе јединице која је обрачуната за тај дан, евидентирањем јединица на индивидуалном рачуну члана фонда. Инвестициона јединица представља сразмерни обрачунски удео у укупној нето имовини фонда, а укупна вредност свих инвестиционих јединица фонда увек је једнака нето вредности имовине фонда.

Уплаћени пензијски доприноси, као и средства која су пренета из другог фонда, додају се на стање на индивидуалном рачуну члана фонда, а број инвестиционих јединица по тој трансакцији израчунава као децимални број (с пет децимала) добијен дељењем износа трансакције с вредношћу инвестиционе јединице која је обрачуната на дан кад су уплаћени доприноси приспели на рачун фонда.



Права у случају престанка уплата пензијских доприноса

У случају привременог или трајног престанка уплате пензијских доприноса, члан задржава сва права.

Право на увид у вредност инвестиционе јединице

Вредност инвестиционе јединице објављује се радним данима на интернет презентацији фонда www.dunavpenzije.com као и у дневном листу Политика. Уплате доприноса и средства пренета из другог фонда приспела на рачун фонда у кастоди банци до 24:00 сваког дана као и налози за исплату које је Друштво доставило кастоди банци до 24:00 сваког дана - конвертују се у инвестиционе јединице, односно динаре, према вредности инвестиционе јединице која је обрачуната за тај дан.

Право на пореске олакшице

Уплате пензијских доприноса од стране послодавца до 8.101,00 динара по запосленом ослобођене су плаћања пореза на зараде (по стопи од 10%), као и доприноса за обавезно социјално осигурање.

Уплате пензијских доприноса до 8.101,00 динара које се обустављају и плаћају из зараде запосленог, путем административне забране, ослобођене су плаћања пореза на зараде.

Исплата акумулираних средстава као и пренос средстава у други фонд или друштво за осигурање ради куповине ануитета, нису основ за остваривање капиталног добитка и не опорезују се.

На исплате ануитета преко друштва за осигурање плаћа се порез на приход од осигурања лица по стопи од 15%.

Права и обавезе чланова и Друштва у случају преноса средстава у други фонд

Члан фонда има право да средства акумулирана на индивидуалном рачуну делимично, односно у потпуности пренесе из једног пензијског фонда у други фонд, односно фондове.

Приликом преноса средстава у потпуности, члан раскида уговор о чланству у постојећем фонду и закључује уговор о чланству у другом добровољном пензијском фонду.

Захтев за пренос се подноси друштву које управља добровољним пензијским фондом чији је подносилац члан. Приликом подношења захтева за пренос даје се на увид лична карта.

У року од 15 дана од дана пријема уредног захтева за пренос, друштво које је примило захтев је у обавези да са другим друштвом закључи уговор о преносу средстава, а у року од 8 дана од дана закључења поменутог уговора и изврши пренос. Друштво, у чији фонд је извршен пренос средстава, је дужно да на одговарајући начин обавести члана о датуму пријема пренетих средстава, као и о износу тих средстава. Уколико члан има приговор на решени захтев за пренос, исти у писаној форми подноси Апелационом одбору Друштва у року од 15 дана од дана преноса средстава, односно од дана пријема обавештења да је његов захтев одбијен.

Основи за раскид уговора о чланству и права и обавезе чланова и Друштва у том случају

Уговор о чланству се аутоматски раскида у случају целокупног повлачења средстава, целокупним преносом средстава у други фонд или смрћу члана фонда. У случају престанка уплате доприноса уговор о чланству се не раскида и чланство у фонду не престаје, а члан може да располаже акумулираним средствима по испуњењу законом прописаних услова за повлачење средстава.

Право на располагање средствима у случају смрти члана фонда

У случају смрти члана фонда, средства са његовог рачуна преносе се на лице које је он претходно одредио, а уколико то није учинио или лице није познато, примењује се закон који



регулише наслеђивање. На остваривање права на пренос средстава лицу које је члан фонда претходно одредио сходно се примењују одредбе закона којим се уређује осигурање живота у корист трећих лица.

Право повлачења и располагања акумулираним средствима

Право члана фонда односно члана плана на повлачење и располагање акумулираним средствима стиче се са навршених 58 година живота.

Изузетно, лица која имају закључене уговоре о чланству, односно лица за која су закључени уговори о пензијском плану до дана ступања на снагу Закона о изменама и допунама Закона о добровољним пензијским фондовима и пензијским плановима („Службени гласник РС“, бр. 31/2011) односно до 17.05.2011. године, стичу право на повлачење и располагање акумулираним средствима са навршене 53 године живота. Право на повлачење и располагање акумулираним средствима може се остварити и пре навршене 58 односно 53 године живота, у случају трајне неспособности за рад према налазу органа вештачења републичког фонда за пензијско и инвалидско осигурање, у складу са законом и општим актима Друштва.

Акумулирана средства могу се повући једнократном исплатом, програмираном исплатом, куповином ануитета или комбинацијом ових начина.

Једнократна исплата подразумева повлачење највише до 30% акумулираних средстава која се налазе на индивидуалном рачуну. Изузетно, лица која имају закључене уговоре о чланству, односно лица за која су закључени уговори о пензијском плану до дана ступања на снагу Закона о изменама и допунама Закона о добровољним пензијским фондовима и пензијским плановима („Службени гласник РС“, бр. 31/2011) односно до 17.05.2011. године, могу повући једнократном исплатом до 100% акумулираних средстава.

Програмиране исплате врше се на основу посебног уговора закљученог између члана фонда и Друштва којим се утврђују висина и учесталост програмираних исплата. Вредност прве програмиране исплате израчунава се на основу акумулираног износа на индивидуалном рачуну сваког члана у тренутку обрачуна програмиране исплате, изабраног периода примања програмиране исплате и начина исплате. Минимални период на који се уговара програмирана исплата акумулираних средстава је годину дана, а може се исплаћивати месечно, квартално или на други начин који члан изабере у динарима или инвестиционим јединицама.

Повлачењем и располагањем акумулираним средствима куповином ануитета друштво, по налогу и за рачун члана фонда, врши пренос средстава у друштво за осигурање и купује ануитет.

Повлачење и располагање средствима мора започети најкасније са навршених 70 година живота.

Захтев за повлачење средстава подноси се лично, у филијалама и пословницама Друштва, уз достављање одговарајуће документације којом се доказује испуњеност прописаних услова. Приликом подношења захтева, дају се на увид лична карта и банкарска картица са бројем рачуна на који ће се извршити исплата, док се копије ових докумената прилажу уз захтев. У случају повлачења по основу трајне неспособности за рад, доставља се и копија налаза органа вештачења републичког фонда за пензијско и инвалидско осигурање којим се доказује испуњеност услова за повлачење. Рок за решавање захтева у првом степену је 30 дана од дана комплетирања документације. Уколико подносилац захтева има приговор на решени захтев, исти у писаној форми подноси Апелационом одбору Друштва. Рок за решавање приговора је 30 дана од дана подношења приговора Апелационом одбору. Исплаћена средства, средства која се преносе, као и стварни трошкови преноса, одузимају се од стања на индивидуалном рачуну члана фонда, а број инвестиционих јединица по тој трансакцији израчунава се као децимални број (с пет децимала) добијен дељењем износа трансакције с вредношћу инвестиционе јединице која је обрачуната на дан достављања налога за исплату.



Права чланова пензијског плана у случају престанка радног односа, односно чланства

Члан плана коме престане радни однос, односно чланство у пензијском плану, може да остане члан фонда или да, у складу са законом, изврши пренос средстава у други фонд.

Право на приговор

Уколико члан фонда, обвезник уплате, лице које је користило услуге Друштва или лице које се обратило Друштву ради коришћења услуга има примедбу на рад Друштва, његовог организационог дела или запосленог, има право да Друштву поднесе приговор.

Приговор се подноси искључиво у писаној форми, како у седишту Друштва, тако и у свакој филијали или пословници и то:

- лично у пословним просторијама Друштва
- поштом на адресу: Кнез Михаилова 10/5, 11000 Београд
- телефаксом на број: 011/4532 287
- преко интернет презентације Друштва: www.dunavpenzije.com
- путем имејла: headoffice@dunavpenzije.com

Корисник може поднети приговор лично или преко пуномоћника, односно заступника. Апелациони одбор Друштва разматра приговор и дужан је да најкасније у року од 30 дана од дана пријема о истом одлучи и кориснику достави писмени одговор.

Уколико корисник није задовољан одлуком Апелационог одбора, односно уколико Друштво није одлучило о приговору у наведеном року, корисник може, пре покретања судског спора, поднети Народној банци Србије предлог за посредовање или приговор у складу са одредбама Одлуке о начину заштите права и интереса корисника услуга које пружају друштва за управљање добровољним пензијским фондовима („Сл. гласник РС“, бр.55/2015).

Право на информисаност

Сваки члан фонда, пре потписивања уговора о чланству у добровољном пензијском фонду, мора бити упознат са овим проспектом. За закључење уговора о чланству од документације је потребна само копија личне карте и оригинал на увид. Такође, сваком члану фонда омогућен је непрекидан увид у стање средстава на индивидуалном рачуну на интернет презентацији фонда.

Друштво има обавезу да једном годишње, до 31. марта текуће године, свим члановима фонда достави извод са индивидуалног рачуна са стањем на 31. децембар претходне године са следећим подацима:

- 1) Датумима и износу уплата пензијског доприноса;
- 2) Броју инвестиционих јединица у власништву члана и њиховој појединачној вредности у моменту уплате пензијског доприноса;
- 3) Накнадама за услуге исплаћеним са рачуна члана фонда;
- 4) Вредности имовине фонда.

Сва заинтересована лица могу извршити увид у финансијске извештаје Друштва у просторијама Друштва у току радног времена. Такође, финансијски извештаји објављени су на интернет презентацији фонда.

Друштво може непосредно или преко посредника да обавља услуге пружања информација о чланству у фонду, друге радње којима се заинтересована лица информишу о пословању фонда, као и поделу проспекта. Посредници могу бити банке и друштва за осигурање, а



Друштво, на основу посебног уговора, ангажује физичка лица са дозволом Народне Банке Србије за обављање послова информисања о чланству у добровољном пензијском фонду. Ова лица не могу примати новчане уплате ради куповине инвестиционих јединица, а за поступке и штету коју посредници и лица која пружају услугу информисања (агенти продаје) причине, одговара Друштво.

Друштво даје на увид Проспект сваком заинтересованом лицу на његов захтев и објављује Скраћени проспект у дневном листу Политика. Такође, објављује Проспект и Скраћени проспект на интернет страници фонда.

Проспект и Скраћени проспект се обавезно мењају једном годишње, као и у случају значајнијих промена које нарочито подразумевају измене Правила пословања и Правилника о тарифи, промене у вредности и структури имовине фонда, као и у случају других промена које битно утичу на прецизно сазнање члана о фонду и на доношење целисходне одлуке о чланству.

Друштво је у обавези да достави измене и допуне Правила пословања свим члановима фонда, односно обвезницима уплате на које се оне односе када се измена врши у погледу:

- 1) међусобних односа Друштва и чланова фонда;
- 2) критеријума за образовање инвестиционог портфолија фонда и инвестиционе политике са циљем повећања вредности имовине фонда и
- 3) начина обавештавања чланова фонда о:
 - променама инвестиционе политике;
 - вредности имовине фонда и инвестиционих јединица;
 - посебним ризицима инвестирања;
 - изменама Правилника о тарифи и
 - другим битним питањима.

Друштво је такође у обавези да достави измене и допуне Правила пословања горе поменутиим лицима уколико измене и допуне могу утицати на јасну представу члана о фонду и на доношење целисходне одлуке о чланству.

Друштво обавештава чланове фонда, односно обвезнике уплате на које се те измене односе, најмање 30 дана пре почетка примене измењених правила пословања. Измене и допуне правила пословања Друштво објављује на својој интернет страници и огласној табли, најкасније 30 дана пре почетка њихове примене. У случају неслагања са изменама и допунама Правила пословања, члан фонда има право да пренесе средства у други добровољни пензијски фонд односно да повуче средства, под условом да испуњава услове за повлачење средстава прописане законом. Измене и допуне Правила пословања непосредно се примењују на чланове фонда односно обвезнике уплате на које се те измене односе, без закључења анекса уговора.

У случају да Друштво мења Правилник о тарифи повећањем накнаде при уплати пензијских доприноса и накнаде за управљање, обавештење о томе доставља Народној банци Србије и свим члановима фонда, односно обвезницима уплате на које се повећање тарифе односи. Наведене измене Друштво објављује и на својој интернет страници и то најкасније 30 дана пре почетка њихове примене. У случају да се изменама тарифе Друштва повећава накнада за управљање, а члан фонда на кога се те измене односе, у периоду до почетка примене повећане накнаде, изврши пренос средстава у други фонд, том члану се неће наплаћивати накнада за пренос рачуна. Уколико Друштво мења Правилник о тарифи снижавањем накнаде при уплати пензијских доприноса и накнаде за управљање, обавештење о томе доставља Народној банци Србије, а измене објављује на својој интернет страници пре почетка њихове примене.



ПОДАЦИ О ДРУШТВУ

Пословно име:

Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд

Седиште:

Кнез Михаилова 10/5, 11000 Београд, Србија

Матични број:

17411233

Интернет адреса:

www.dunavpenzije.com

Кориснички сервис:

011 3036 360

Телефон:

011/3036 410, 011/3036 420

Факс:

011/4532 287

Укупни капитал на дан 31.12.2023.:

338.562.760,97 динара

Пословно име акционара:

Компанија „Дунав осигурање” а.д.о. Македонска 4, Београд

Органи друштва:

1. Скупштина

Скупштина одлучује о:

- 1) изменама Статута;
- 2) повећању или смањењу основног капитала, као и свакој емисији хартија од вредности;
- 3) броју одобрених акција;
- 4) променама права или повластица било које класе акција;
- 5) статусним променама или променама правне форме;
- 6) стицању и располагању имовином велике вредности, у складу са законом;
- 7) преносу односно прибављању права управљања добровољним пензијским фондом односно фондовима;
- 8) расподели добити и покрићу губитака;
- 9) усвајању финансијских извештаја, као и извештаја ревизора ако су финансијски извештаји били предмет ревизије;
- 10) усвајању извештаја Надзорног одбора;
- 11) усвајању пословног плана друштва;
- 12) накнадама члановима Надзорног одбора односно правилима за њихово одређивање, укључујући и друге накнаде утврђене законом;
- 13) политици накнада и наградама члановима Инвестиционог одбора друштва;
- 14) именовању и разрешењу чланова Надзорног одбора;
- 15) избору екстерног ревизора и накнади за његов рад;
- 16) покретању поступка ликвидације односно подношењу предлога за стечај Друштва;
- 17) другим питањима која су у складу са законом и Статутом стављена на дневни ред седнице Скупштине;
- 18) другим питањима у складу са законом и Статутом.



2. Извршни директор: Бранислав Трифуновић

Извршни директор је надлежан да:

- 1) води послове друштва и одређује унутрашњу организацију и систематизацију послова у друштву;
- 2) одговара за тачност пословних књига друштва;
- 3) одговара за тачност финансијских извештаја друштва;
- 4) припрема седнице Скупштине друштва и предлаже дневни ред Надзорном одбору;
- 5) израчунава износе дивиденди који у складу са законом, Статутом и одлуком Скупштине припадају појединим класама акционара, одређује дан и поступак њихове исплате, а одређује и начин њихове исплате у оквиру овлашћења датих Статутом или одлуком Скупштине;
- 6) извршава одлуке Скупштине;
- 7) доноси опште акте у складу са законом и Статутом;
- 8) одлучује о правима, обавезама и одговорностима запослених;
- 9) доноси одлуке о набавци и отуђењу основних средстава, осим располагања имовином велике вредности, у складу са законом и Статутом;
- 10) врши друге послове и доноси одлуке у складу са законом, Статутом, одлукама Скупштине и Надзорног одбора.

3. Надзорни одбор:
1. Андрија Павловић, председник
 2. Мила Павловић
 3. Милорад Радић
 4. Алекса Аксентијевић
 5. Тања Јовишић

Надзорни одбор је надлежан да:

- 1) усваја Правила пословања и Инвестициону политику;
- 2) утврђује пословну стратегију и пословне циљеве Друштва и надзире њихово остваривање;
- 3) усваја инвестициони програм и извештај о реализацији инвестиционог програма;
- 4) именује и разрешава извршног директора;
- 5) надзире рад извршног директора;
- 6) врши унутрашњи надзор над пословањем Друштва;
- 7) установљава рачуноводствене политике Друштва и политике управљања ризицима;
- 8) утврђује финансијске извештаје Друштва и подноси их Скупштини на усвајање;
- 9) даје и опозива прокуру;
- 10) сазива седнице Скупштине и утврђује предлог дневног реда;
- 11) издаје одобрене акције, ако је на то овлашћен Статутом или одлуком Скупштине;
- 12) утврђује емисиону цену акција и других хартија од вредности, у складу са законом;
- 13) утврђује тржишну вредност акција, у складу са законом;
- 14) доноси одлуку о стицању сопствених акција, у складу са законом;
- 15) доноси одлуку о расподели међудивиденди акционарима, у случају прописаном законом;
- 16) предлаже Скупштини политику накнада извршног директора, ако није утврђена Статутом и предлаже уговор о раду, односно ангажовање извршног директора;
- 17) даје сагласност извршном директору за предузимање послова или радњи у складу са законом, Статутом, одлуком Скупштине и одлуком Надзорног одбора;
- 18) именује и разрешава овлашћеног интерног ревизора Друштва, на предлог извршног директора;
- 19) именује и разрешава чланове Инвестиционог одбора;
- 20) усваја акта која регулишу рад интерне ревизије и годишњи извештај интерног ревизора;
- 21) доноси Пословник Надзорног одбора;
- 22) врши друге послове и доноси одлуке у складу са законом, Статутом и одлукама Скупштине.



Портфолио менаџер и Инвестициони одбор:

Портфолио менаџер:
Иван Батиница

Инвестициони одбор:
1. Иван Батиница, председник
2. Бранислав Трифуновић, члан
3. Зоран Суботић, члан

Брокерско дилерско друштво:
„Dunav Stockbroker a.d.” Коларчева 7/7, Београд
„Unicredit Bank Srbija a.d.” Јурија Гагарина 12, Нови Београд
„Momentum Securities a.d.” Футошка 1а, Нови Сад
„ОТП Банка Србија а.д. Нови Сад”, Трг Слободе 5, Нови Сад

Ревизорска кућа:
„ПКФ д.о.о Београд”, Палмира Тољатија 5/III, Београд

Кастоди банка:
„ОТП Банка Србија а.д. Нови Сад”, Трг Слободе 5, Нови Сад

Сва заинтересована лица могу извршити увид у општа акта и финансијске извештаје Друштва и фонда у просторијама Друштва у току радног времена. Такође, Правила пословања, Инвестициона политика и финансијски извештаји објављени су на интернет презентацији фонда.

ПОДАЦИ О КАСТОДИ БАНЦИ

КАСТОДИ БАНКА И УСЛУГЕ

Друштво користи кастоди услуге „ОТП Банка Србија а.д. Нови Сад”, Трг Слободе 5, Нови Сад.

Банка, по налогу Друштва, обавља следеће кастоди услуге:

- 1) отвара и води рачуне хартија од вредности које чине имовину добровољног пензијског фонда код Централног регистра хартија од вредности у своје име, а за рачун чланова добровољног пензијског фонда (збирни кастоди рачун);
- 2) отвара и води рачуне хартија од вредности које чине имовину фонда у посебном регистру Банке;
- 3) отвара новчани рачун фонда, на који ће се прикупљати пензијски доприноси;
- 4) отвара и води динарске, односно девизне рачуне, чија средства чине имовину фонда у посебном регистру Банке;
- 5) врши пренос новчаних средстава која чине имовину фонда у новчане депозите;
- 6) врши исплате акумулираних средстава за сваког члана фонда;
- 7) извршава налоге Друштва за куповину и продају имовине уколико они нису у супротности са законом и проспектом фонда;
- 8) контролише, потврђује и свакодневно извештава Народну банку Србије о нето вредности имовине фонда и вредности инвестиционе јединице, обрачунатих од стране Друштва;
- 9) контролише принос фонда, обрачунатог од стране Друштва;
- 10) обавештава Народну банку Србије о уоченим неправилностима у пословању Друштва, одмах након што уочи такве неправилности;
- 11) обавља и друге послове у складу са законом.



НАПОМЕНЕ

Прспект је документ којим се информације о фонду и Друштву чине доступним постојећим и потенцијалним члановима, како би пратили њихово пословање, односно донели одлуку о чланству у фонду. Организовање и управљање фондом искључива је делатност Друштва. Средства фонда и Друштва у потпуности су одвојена, а имовина фонда је у својини чланова сразмерно њиховом уделу. Друштво, при уплати, исплати и преносу средстава из фонда примењује поступке спречавања прања новца и финансирања тероризма.

Чланство у фонду је добровољно и појединац слободно одлучује о избору фонда и његовом напуштању, као и истовременом чланству у више добровољних пензијских фондова.