

PROSPEKT

Rešenjem Narodne banke Srbije broj 3491 od 16.02.2010.godine, izdata je dozvola za spajanje Garant penzijskog društva, društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd (u daljem tekstu: Garant) sa Društvom za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Hypo a.d. Beograd (u daljem tekstu: Hypo).

Garant je društvo sticalac, Hypo je društvo koje na osnovu statusne promene spajanja uz pripajanje prestaje da postoji.

Izmenjeno puno poslovno ime Garanta kao društva sticaoca je:

Hypo-Garant društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom AD Beograd (u daljem tekstu: Društvo), sa matičnim brojem 20230240.

Tokom sprovođenja postupka postupku statusne promene spajanja uz pripajane penzijskih društava Garant i Hypo, rešenjem Narodne banke Srbije odobren je zahtev za spajanje dobrovoljnog penzijskog fonda Garant (u daljem tekstu: Garant fond) i dobrovoljnog penzijskog fonda Hypo (u daljem tekstu: Hypo fond).

Hypo-Garant dobrovoljni penzijski fond (u daljem tekstu: Fond) je otpočeo sa poslovanjem dana 05.03.2010. što je ujedno i dan registracije statusne promene spajanja uz pripajanje društava u Registru privrednih subjekata pri Agenciji za privredne registre Republike Srbije (BD broj 18051/2010).

Garant je Rešenjem Narodne banke Srbije broj 10179 od 16.11.2006.godine dobio dozvolu za organizovanje i upravljanje Garant fondom.

Fond preuzima kontinuitet u obračunu investicione jedinice od Garant fonda, pa se datumom početka poslovanja Fonda može smatrati dan 10.01.2007. godine kada je objavljena prva vrednost investicione jedinice Garant fonda.

Vrednost imovine i vrednost investicione jedinice fonda obračunava se za svaki dan u godini.

Shodno napred navedenom, množenjem broja investicionih jedinica koje posedujete sa dnevnom vrednošću investicione jedinice za određeni dan, dobijate vrednost Vaših sredstava u fondu na taj dan.

2. Osnovni podaci o Fondu

Vrednost imovine **HYPO GARANT Fonda** na dan spajanja **05.03.2010.godine**:

-Ukupna vrednost imovine iznosi 480.288.013,32 dinara,

-Neto vrednost imovine iznosi 480.056.967,40 dinara.

Vrednost imovine **Garant fonda** na dan **31.12.2009.godine** iznosila je:

- Ukupna vrednost imovine iznosi 383.183.798,05 dinara,

- Neto vrednost imovine iznosi 381.834.080,21 dinara.

Vrednost imovine **Hypo fonda** na dan **31.12.2009.godine** iznosila je:

- Ukupna vrednost imovine iznosi 59.875.432,95 dinara,

- Neto vrednost imovine iznosi 59.712.152,98 dinara.

Struktura imovine **HYPO GARANT Fonda** na dan spajanja **05.03.2010.godine**:

Instrument	Dozvoljeni procenat ulaganja	Učešće u ukupnoj imovini
Akcije na listingu A	Do 40%	1,43%
Sojaprotein a.d. Bečej		0,71%
Energoprojekt a.d. Beograd		0,60%
Tigar a.d. Pirot		0,12%
Akcije koje nisu na listingu A	Do 10%	1,64%
AIK banka a.d. Niš		1,29%
Metalac a.d. Gornji Milanovac		0,35%
Obveznice R. Srbije	Do 100%	18,83%
Obveznice R.Srbije serija A2010		6,00%
Obveznice R.Srbije serija A2011		2,54%
Obveznice R.Srbije serija		3,21%

A2012		
Obveznice R.Srbije serija A2013		1,64%
Obveznice R.Srbije serija A2014		2,06%
Obveznice R.Srbije serija A2015		2,35%
Obveznice R.Srbije serija A2016		1,04%
Trezorski zapisi R. Srbije	Do 100%	63,27%
Trezorski zapisi serija 09195		5,72%
Trezorski zapisi serija 09197		0,78%
Trezorski zapisi serija 09199		2,88%
Trezorski zapisi serija 09205		0,58%
Trezorski zapisi serija 09208		2,29%
Trezorski zapisi serija 09209		0,82%
Trezorski zapisi serija 09211		3,01%
Trezorski zapisi serija 09214		5,50%
Trezorski zapisi serija 09217		6,36%
Trezorski zapisi serija 09220		11,74%
Trezorski zapisi serija 09221		0,40%
Trezorski zapisi serija 09234		1,25%
Trezorski zapisi serija 09236		2,55%
Trezorski zapisi serija 09238		2,32%
Trezorski zapisi serija 09241		1,26%
Trezorski zapisi serija 09251		3,04%
Trezorski zapisi serija 09263		6,35%
Trezorski zapisi serija 09265		6,43%
Oročeni depoziti kod banaka	Do 5%	4,14%
EFG banka		0,59%
UniCredit banka		3,13%
Hypo Alpe Adria banka		0,42%
Sredstva na računu kod kastodi banke	Do 100%	10,63%
Potraživanja	Do 100%	0,05%

Naziv i sedište organizovanog tržišta: Beogradska berza a.d. Beograd, Omladinskih brigada 1

Neto prinosi

Prinos Garant fonda za poslednjih dvanaest meseci (01.01.09. - 31.12.09. godine) iznosi **12,66%**

Godišnji prinos od početka poslovanja Garant fonda (10.01.07. - 31.12.09. godine) iznosi **6,69%**

Prinos Hypo fonda za poslednjih dvanaest meseci (01.01.09. - 31.12.09. godine) iznosi **12,16%**

Godišnji prinos od početka poslovanja Hypo fonda (10.01.07. - 31.12.09. godine) iznosi **11,51%**

Napomena: Prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata, odnosno mogu biti viši ili niži od navedenih.

Minimalni iznos penzijskih doprinosa

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

Naknade koje Društvo naplaćuje

Društvo prilikom uplate penzijskih doprinosa, naplaćuje naknadu po stopi od 3% od vrednosti uplate. Izuzetno, naknada za jednokratne i periodične uplate penzijskih doprinosa za fizička lica, u iznosu od: -100.001,00 dinara do 500.000,00 dinara obračunava se po stopi od 2,75% od vrednosti izvršene uplate -500.001,00 dinara do 1.000.000,00 dinara obračunava se po stopi od 2,50% od vrednosti izvršene uplate -1.000.001,00 dinara i više obračunava se po stopi od 2,25% od vrednosti izvršene uplate

Naknadu 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.

Naknadu za prenos računa člana Fonda u visini stvarnih troškova prenosa sredstava. Prenos sredstava sa individualnog računa člana na račun u drugi fond ne smatra se uplatom doprinosa.

3. Investiciona politika Fonda i pravila upravljanja rizicima

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

1. načelo sigurnosti imovine Fonda - u strukturi portfolija Fonda nalaze se hartije od vrednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom;
2. načelo diversifikacije portfolija - u strukturi portfolija Fonda nalaze se hartije od vrednosti koje se

HYPO GARANT a.d.
Member of Prva Group

razlikuju prema vrsti i izdavaocima, kao i prema drugim obeležjima;

3. 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.

Rizici u poslovanju Fonda

Društvo za upravljanje je svojim unutrašnjim aktima utvrdilo sistem upravljanja svim rizicima koji se javljaju u njegovom poslovanju koji omogućava njihovo efektivno identifikovanje, merenje i kontrolu, kao i upravljanje tim rizicima, a naročito tržišnim rizikom, koji predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Fonda usled promena na tržištu. Tržišnim rizikom su obuhvaćeni rizik kamatnih stopa, rizik promene cena hartija od vrednosti i nepokretnosti i valutni rizik.

Ostali rizici u poslovanju Fonda su: operativni rizik, rizik likvidnosti, rizik usklađenosti poslovanja sa propisima naročito propisa koji se odnose na visinu propisanog minimalnog iznosa kapitala za Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondovima, kao i propise koji se odnose na sprečavanje pranja novca.

Ograničenja ulaganja imovine Fonda

Ograničenja za ulaganje sredstava Fonda su sledeća, za:

- dužničke hartije od vrednosti koje izdaje Narodna banka Srbije i Republika Srbija, kao i dužničke hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica uz garanciju Republike Srbije - do 100%;
- dužničke hartije od vrednosti koje izdaju jedinice teritorijalne autonomije i lokalne samouprave u Republici Srbiji - do 20%;
- dužničke hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica sa sedištem u Republici Srbiji - do 20%;
- hipotekarne obveznice koje se izdaju na teritoriji Republike Srbije - do 30%;
- depozitne potvrde koje izdaju banke sa sedištem u Republici Srbiji - do 20%;
- akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji koje su listirane na listingu A Beogradske berze - do 40%;
- akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji koje nisu listirane na listingu A Beogradske berze - do 10%;
- nekretnine, i to u jednu nepokretnost najviše do 5% imovine fonda, a ukupna ulaganja ne mogu iznositi više od 15%;
- depozite - do 5% imovine fonda ulaže se u novčane depozite kod banaka.

Imovina fonda se može ulagati i u inostranstvo - do 10% imovine fonda, i to u:

Hypo Garant društvo
za upravljanje
dobrovoljnim penzijskim
fondom a.d., Beograd

Čika Ljubina 6/III
11000 Beograd

T: +381 11 30 37 505
F: +381 11 33 49 052
E: info@garant-penzije.eu
www.garant-penzije.eu

- dužničke hartije od vrednosti koje izdaju strane države i međunarodne finansijske institucije,
 - dužničke hartije od vrednosti pravnih lica sa sedištem u državama članicama Evropske unije, odnosno Organizacije za ekonomsku saradnju (OECD),
 - akcije pravnih lica sa sedištem u državama članicama Evropske unije, odnosno OECD-a,
 - depozitne potvrde koje izdaju banke sa sedištem u državama članicama Evropske unije, odnosno OECD-a.
- Imovina fonda se ne može ulagati u finansijske derivate.

Donošenje investicionih odluka

Investicione odluke može donositi samo portfolio menadžer. Društvo za upravljanje ima investicioni odbor - savetodavni organ, koji razmatra i analizira investicione predloge, analizira već ostvarene prihode i proverava upravljanje rizicima. Obavezni članovi Investicionog odbora su portfolio menadžer i članovi Izvršnog odbora. Portfolio menadžer je predsednik Investicionog odbora. Na osnovu predloženih i razmatranih investicionih predloga, portfolio menadžer donosi investicionu odluku.

Promene investicione politike može predložiti svaki član Investicionog odbora, tako da o promeni odlučuje Izvršni odbor, a saglasnost daje Upravni odbor Društva za upravljanje.

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.

Mogući načini plaćanja doprinosa i način konverzije uplate i isplate u investicione jedinice

Uplata penzijskih doprinosa je dobrovoljna i ne obavezuje člana / obveznika uplate na određenu dinamiku uplata.

Način uplate penzijskog doprinosa na račun fonda otvorenog kod kustoske banke je izbor člana / obveznika uplate (trajnim nalogom, obustavom od zarade, internet i telefonskim bankarstvom, uplate u poslovnica banke i slično).

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

HYPO GARANT a.d.
Member of Prva Group

Uplaćeni doprinosi i sredstva preneti iz drugog fonda, koja su uplaćena na račun fonda do 24.00 časa svakog radnog dana, konvertuju se u investicione jedinice prema vrednosti investicione jedinice obračunatoj za taj dan.

Nalozi za isplatu akumuliranih sredstava iz fonda na račun člana fonda za koje je dat nalog do 24.00 časa svakog radnog dana, konvertuju se u investicione jedinice prema vrednosti investicione jedinice obračunatoj za taj dan.

U slučaju smrti člana dobrovoljnog penzijskog fonda, sredstva na njegovom računu prenose se licu koje je član odredio ugovorom, a ukoliko

nije određeno lice postupa se u skladu sa zakonom kojim je regulisano nasleđivanje.

Uslovi koji moraju biti ispunjeni za sticanje prava na povlačenje akumuliranih sredstava

Član/korisnik prava ima pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima i to pravo stiče sa navršene 53 godine 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. Povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima član mora započeti najkasnije sa navršene 70 godina života.

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.

Prilikom jednokratne isplate, u roku od sedam dana od dana podnošenja zahteva od strane člana Fonda, donosi se Rešenje na osnovu kojeg se narednog dana vrši isplata na račun člana Fonda koji jednokratno povlači akumulirana sredstva iz Fonda.

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.

Hypo Garant društvo
za upravljanje
dobrovoljnim penzijskim
fondom a.d., Beograd

Čika Ljubina 6/III
11000 Beograd

T: +381 11 30 37 505
F: +381 11 33 49 052
E: info@garant-penzije.eu
www.garant-penzije.eu

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.

Poreski tretman

Uplata penzijskog doprinosa iz sopstvenih sredstava poslodavca /organizatora penzijskog plana za svoje zaposlene / članove do iznosa od 3.894,00 dinara mesečno po zaposlenom / članu, oslobođeno je plaćanja poreza na dohodak i doprinosa za socijalno osiguranje.

Uplata penzijskog doprinosa koju poslodavac obustavlja i plaća iz zarade svog zaposlenog u dobrovoljno penzijsko osiguranje do iznosa od 3.894,00 dinara mesečno, oslobođeno je plaćanja poreza na dohodak.

Porez na kapitalni dobitak obračunava se u zakonom propisanom procentu (20%) na poresku osnovicu odnosno kapitalni dobitak. Kapitalnim dobitkom smatra se onaj deo razlike između akumuliranih sredstava povučeni iz dobrovoljnog penzijskog fonda i visine uplaćenog penzijskog doprinosa uvećanog sa indeksom rasta cena na malo, prema podacima republičkog organa nadležnog za poslove statistike od dana sticanja do dana povlačenja.

Član ima obavezu podnošenja poreske prijave nadležnom poreskom organu nakon povlačenja akumuliranih sredstava iz fonda, a plaćanje poreza vrši isključivo prema Rešenju nadležnog poreskog organa. Član treba da se informiše kod Fonda ili nadležnog poreskog organa o trenutno važećim stopama i vrsti poreza koji treba da plati.

Prenos računa člana Fonda u drugi fond

Član može da zahteva da se njegova sredstva iz fonda, čiji je član, prenesu na račun drugog fonda podnoseći Zahtev za prenos, koji preuzima u prostorijama Društva ili preko njegovog sajta.

Društvo za upravljanje koje primi zahtev za prenos sredstava od strane podnosioca zahteva za prenos (Društvo-primalac) dužno je da u neposrednoj saradnji s društvom za upravljanje fondom iz čijeg se fonda sredstva sa individualnog računa prenose (Društvo-uplatilac) proveri potpunost i tačnost informacija iz tog zahteva i ukoliko je potrebno, pribavi sve dodatne

■■■ HYPO GARANT a.d.

Member of Prva Group

informacije. Ako Društvo-primalac prihvati zahtev obavestiće o tome podnosioca zahteva i dostaviće mu na potpis ugovor o članstvu, osim u slučaju ako je ugovor već potpisan. Ako Društvo-primalac ne prihvati zahtev, dostaviće podnosiocu tog zahteva obaveštenje o odbijanju zahteva sa obrazloženjem.

U roku od pet radnih dana od dana prijema zahteva za prenos sredstava sa individualnog računa (u slučaju kada postoji potpisan ugovor o članstvu u fondu u koji se sredstva prenose) odnosno od dana prijema potpisanog ugovora o članstvu (ukoliko ugovor nije ranije zaključen), Društvo-primalac je dužno da Društvu-uplatiocu pošalje primerak zahteva i ugovora, nakon čega je Društvo-uplatilac u obavezi da izvrši prenos sredstava po datom individualnom računu.

4. Podaci o akcionarima, kapitalu i organima Društva

Akcionari Društva

Akcionari Hypo Garant penzijskog Društva su:
1. Skupina Prva d.d., Ljubljana, Slovenija i
2. Hypo Alpe-Adria Bank a.d., Beograd, Srbija.

Visina ukupnog i osnovnog kapitala Društva

Društvo je dužno da obezbedi ukupni kapital društva u visini koja nije manja od dinarske protivvrednosti 1 miliona EUR.

Ukupni kapital Garant penzijskog Društva na dan 31.12.2009. godine iznosio je 108.632.000 dinara.

Osnovni kapital Garant penzijskog Društva na dan 31.12.2009. godine iznosio je 98.013.000 dinara.

Ukupni kapital Hypo penzijskog Društva na dan 31.12.2009. godine iznosio je 125.292.000 dinara.
Osnovni kapital Hypo penzijskog Društva na dan 31.12.2009. godine iznosio je 145.257.000 dinara.

Osnovni kapital Hypo Garant penzijskog Društva na dan 05.03.2009. godine iznosio je 2.825.000 evra.

Članovi uprave Društva

Upravni odbor Društva čine:
1. Alenka Žnidaršič Kranjc, Predsednik
2. Zorica Petrović, zamenik Predsednika i
3. Damir Verdev, član.

Izvršni odbor Društva čine:
1. Miloš Škrbić, Predsednik,
2. Jelena Marković, Član.

Hypo Garant društvo
za upravljanje
dobrovoljnim penzijskim
fondom a.d., Beograd

Čika Ljubina 6/III
11000 Beograd

T: +381 11 30 37 505
F: +381 11 33 49 052
E: info@garant-penzije.eu
www.garant-penzije.eu

Predsednik i član Izvršnog odbora imaju ovlašćenja da organizuju i vode poslove društva, određuje unutrašnju organizaciju društva i ovlašćeni su za zastupanje društva.

Uvid u opšte akte i finansijske izveštaje

Uvid u opšte akte i finansijske izveštaje moguć je svakog radnog dana u sedištu Društva i na internet stranici Društva.

Reviziju finansijskih izveštaja Garant penzijskog Društva i Garant fonda za 2009. Godinu vršena je od strane revizorske kuće Deloitte d.o.o., Beograd.

Reviziju finansijskih izveštaja Hypo penzijskog Društva i Hypo fonda za 2009. godinu vršena je od strane revizorske kuće PriceWaterhouseCoopers d.o.o, Beograd.

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 Fonda je: Komercijalna banka a.d., Makedonska 29, Beograd.

Informacije o posrednicima

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

Naziv dnevnog lista i adresa internet stranice za objavljivanje podataka

Podaci o investicionim jedinicama i njihovim promenama objavljuju se u skladu sa važećom regulativom u dnevnom listu »Politika« i na internet stranici društva za upravljanje www.garant-eu.

Datum izdavanja prospekta: 18.05.2010. godine