



# DELTA GENERALI

## Basic

Skraćeni prospect Dobrovoljnog penzijskog fonda  
Delta Generali Basic  
BEOGRAD, 2011.

Datum rešenja NBS o davanju saglasnosti na prospect Dobrovoljnog penzijskog fonda  
Delta Generali Basic: 21.04.2011.  
Datum objavljivanja prve vrednosti investicione jedinice: 15.11.2006.

Naziv dobrovoljnog penzijskog fonda:  
Dobrovoljni penzijski fond Delta Generali Basic  
Poslovno ime društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom:  
Akcionarsko društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Delta Generali Beograd,  
Milentija Popovića 7b  
Skraćeno poslovno ime: Delta Generali ad Beograd, društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom  
Sedište društva: Beograd, Novi Beograd, Milentija Popovića 7b

Internet adresa:  
[www.penzijskifond.rs](http://www.penzijskifond.rs)  
[www.deltageneralis.com](http://www.deltageneralis.com)

Matični broj društva: 20200677

Naziv rešenja Narodne banke Srbije:  
Dозвола за рад Друштва за управљање добровољним пензијским фондом Delta Generali G. бр 8071 од 08.09.2006.  
Дозвола за организовање добровољног пензијског фонда Delta Generali Basic G. бр 8072 од 08.09.2006.

Datum osnivanja Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Delta Generali: 25.08.2006. godine  
(registracija osnivanja u Agenziji za privredne registre, rešenje BD 151391/2006 od 20.09.2006.)  
Broj u registru dobrovoljnih penzijskih fondova NBS: 1000071

Napomena:  
ORGANIZOVANJE FONDA I UPRAVLJANJE FONDOM ISKLJUČIVA JE DELATNOST DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE FONDOM. SREDSTVA FONDA ODVOJENA SU OD SREDSTAVA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE FONDOM.

Skraćeni prospect  
Dobrovoljnog penzijskog fonda  
Delta Generali Basic



# DELTA GENERALI

## Basic

Dobrovoljni penzijski fond Delta Generali Basic  
Milentija Popovića 7b | 11070 Novi Beograd

kontakt centar: 011 222 05 05 | [www.penzijskifond.rs](http://www.penzijskifond.rs)

Decembar 2010

Prospekt Dobrovoljnog penzijskog fonda  
Delta Generali Basic



# DELTA GENERALI

## Basic

Datum	31.12.2010.
Vrednost neto imovine (RSD)	2.468.754.246,04
Naknada za upravljanje	do 2% od neto imovine fonda
Naknada pri uplati doprinosa*	do 3%
Prosečan godišnji prinos fonda od osnivanja	7,33 %
Prinos u 2010. godini	9,25 %
Minimalni iznos penzijskog doprinosa (RSD)	1.000,00
Struktura imovine fonda (u procentima)	
- Državne obveznice	21,55 %
- Akcije - A listing	6,26 %
- Akcije - nelistarane	3,97 %
- Oroceni depoziti	2,53 %
- Sredstva na transakcionim računima	10,37 %
- Zapisi Trezora Republike Srbije	55,32 %

\* Niže u tekstu nalazi se detaljan prikaz procentualnih iznosa naknada pri uplati doprinosa i naknada za upravljanje.

**Dobrovoljni penzijski fond Delta Generali Basic** je prvi privatni penzijski fond koji je dobio dozvolu za rad Narodne banke Srbije (NBS). Dobrovoljni penzijski fond Delta Generali Basic je institucija u koju članovi fonda uplaćuju penzijske doprinose radi štednje. Fond treba da upotpuni državni sistem penzijskog osiguranja i omogući budućim penzionerima dodatne prihode u trećem dobu. Sredstva se investiraju u ime i za račun svih članova fonda, s ciljem ostvarenja najboljih prinosa u minimalne rizike ulaganja.

Cilj ovog prospektka je da pruži podrobnije informacije o penzijskim fondovima uopšte i o pravima članova Dobrovoljnog penzijskog fonda Delta Generali Basic.

#### Da li su sredstva u Dobrovoljnog penzijskom fonda Delta Generali Basic bezbedna?

Fondom Delta Generali Basic upravlja Akcionarsko društvo za upravljanje dobrotoljnim penzijskim fondom Delta Generali, koji je deo Generali grupe. Generali grupa je prisutna u 68 zemalja sveta i upravlja imovinom vrednom preko četiri stotine milijardi evra. Proces upravljanja nadgledaju Narodna banka Srbije i kastodi banka.

Imovina fonda je isključivo u svojini članova fonda i potpuno je odvojena od imovine društva koje upravlja fondom.

Imovina fonda ne može ući u sastav likvidacione ili stečajne mase društva za upravljanje, kastodi banki ili drugih subjekata, niti se može koristiti za izmirenje obaveza članova dobrotoljnog penzijskog fonda i drugih lica prema trećim licima.

Dakle, imovina fonda se ne može otudit, već ostaje u vlasništvu članova fonda sa razmernim iznosom akumuliranih sredstava na njihovim ličnim računima.

#### I Investiciona politika fonda i pravila upravljanja rizicima

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

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

U skladu sa zakonom i odlukama Narodne banke Srbije, imovina fonda se može ulagati:

- u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju Narodna banka Srbije i Republika Srbija, kao i u hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica uz garantiju Republike Srbije – do 100%;
- u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju jedinice teritorijalne autonomije i lokalne samouprave u Republici Srbiji – do 20%;
- u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica sa sedištem u Republici Srbiji – do 20% imovine fonda;
- u hipotekarne obveznice koje se izdaju na teritoriji Republike Srbije – do 30%;

- u depozite potvrde koje izdaju banke sa sedištem u Republici Srbiji – do 20%;
- u akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji koje se nalaze na listingu A Beogradске berze – do 40%;
- u akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji koje se ne nalaze na listingu A Beogradске berze – do 10%;
- u inostranstvu – do 10%, i to:
  - u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju strane države i međunarodne finansijske institucije;
  - u dužničke hartije od vrednosti pravnih lica sa sedištem u državama članicama Evropske unije ili u državama članicama Organizacije za ekonomsku saradnju i razvoj (OECD);
  - u akcije pravnih lica sa sedištem u državama članicama Evropske unije ili u državama članicama OECD;
  - u depozite potvrde koje izdaju banke sa sedištem u državama članicama Evropske unije ili u državama članicama OECD, na osnovu deponovanih hartija od vrednosti;
- u nepokretnosti – do 15%.

Vrednost nepokretnosti u kojoj se ublaže imovina fonda obavezno procenjuje ovlašćeni procenjači. Nepokretnosti moraju biti osigurate od svih rizika; 10) u novčane depozite kod banaka – do 5%.

Odluku o ulaganju donosi Investicioni odbor, u skladu sa investicionom politikom društva. Investicioni odbor, koji se sastaje najmanje jednom nedeljno, odgovoran je Upravnom odboru za poštovanje investicione politike.

Investicioni odbor redovno razmatra načela ulaganja i sprovođenja investicione strategije fonda u skladu sa zakonom i odlukama Narodne banke Srbije i, ukoliko je potrebno, blagovremeno predlaže Upravnom odboru izmene.

Investiciona politika fonda je izrazito konzervativna. Tu se prvenstveno vodi računa o sigurnosti imovine fonda, a potom o profitabilnosti ulaganja (investicionie odluke doneće se na osnovu osnovnih stručnih analiza i analiza rizika pojedinačnih vrednosti i celokupnog portfolija).

Akcionarsko društvo za upravljanje dobrotoljnim penzijskim fondom Delta Generali Beograd nastoji da pravilnim upravljanjem sredstvima fonda njegovim članovima obezbedi dugoročnu sigurnost, zaštitu od mogućeg slabljenja dinara i optimalni rast u odnosu na preuzeti rizik.

U slučaju da društvo značajnije promeni investicionu politiku opisanu u prospektu, na čiji tekst su članovi dali svoju saglasnost, dužno je da najkasnije u roku od 30 dana pre dana stupanja na snagu promene investicione politike o tome obavestiti članove fonda. U obaveštenju se moraju navesti razlozi za promenu investicione politike i prognoza kako će investiciona politika uticati na prinose fonda.

#### Pravila upravljanja rizicima

Rizici predstavljaju verovatnoču nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj društva i fonda.

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

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

- Operativni rizik** predstavlja verovatnoču nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj društva i fonda usled propusta u radu zaposlenih, adekvatnog upravljanja informatičkim sistemom ili nepredvidivih spoljnih događaja.

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

- Rizik likvidnosti** predstavlja verovatnoču nastanka negativnih efekata na sposobnost društva da ispunjava svoje dospele obaveze.

Imajući u vidu strukturu ulaganja imovine fonda i činjenicu da uplaćeni doprinosi po pravilu značajno prevazilaze mesečne obaveze po osnovu

isplate (jednokratna povlačenja i programirane isplate), rizik likvidnosti je zanemarljiv.

- Rizik uskladenosti poslovanja s propisima** – na eksternom nivou direktnu kontrolu uskladenosti poslovanja sa propisima vrši kastodi banka, UniCredit Bank Srbija. Pored nje, posrednu i neposrednu kontrolu vrše Narodna banka Srbije. Na internom nivou kontrolu vrše interni revizor, Služba za internu kontrolu i Sektor za upravljanje rizicima.

Interni kontrola i Sektor za upravljanje rizicima utvrđuju rizike i testiraju sistem internih kontrola kako bi poslovanje bilo u potpunosti u skladu sa propisima.

#### II Minimalni iznos penzijskih doprinosa

Članovima fonda društvo plaćaju sledeće naknade za usluge, u skladu sa Pravilnikom o tarifi i Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o tarifi:

#### VII Naknade i troškovi

Članovima fonda društvo plaćaju sledeće naknade za usluge, u skladu sa Pravilnikom o tarifi i Pravilnikom o izmenama i dopunama Pravilnika o tarifi:

- Naknada pri uplati penzijskih doprinosa: 3% od vrednosti uplaćenih penzijskih doprinosa

Izuzeto, naknada za jednokratne i periodične uplate penzijskih doprinosa za fizička lica u iznosu od:

- 100.000,00 dinar do 500.000,00 dinara obračunava se po stopi od 2,75% od vrednosti izvršene uplate,
- 500.001,00 dinar do 1.000.000,00 dinara obračunava se po stopi od 2,50% od vrednosti izvršene uplate,
- 1.000.001,00 dinar i više obračunava se po stopi od 2,25% od vrednosti izvršene uplate.

Doprinosi koji su uplaćeni do 24.00 h svakog dana konvertuju se u investicionе jedinice prema vrednosti investicionе jedinice obračunate za taj dan.

#### X Objavljanje podataka o vrednosti investicionе jedinice

Gde se može proveriti vrednost investicionе jedinice?

U dnevnom listu Politika i na web stranici društva:

www.penzijskifond.rs

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Makedonska 30

11000 Beograd

Uvid u opšte akte i finansijske izveštaje društva može se ostvariti svakog radnog dana od 8.30 do 16.30 časova u sedištu društva.

Spisak i vrsta svih dobrotoljnih penzijskih fondova kojima društvo upravlja:

- Dobrotoljni penzijski fond Delta Generali Basic – konzervativni, balansirani dobrotoljni penzijski fond, čiji je investicioni cilj apresacija sredstava u dugom vremenskom periodu
- Dobrotoljni penzijski fond Delta Generali Index – konzervativni dobrotoljni penzijski fond, čiji je investicioni cilj očuvanje vrednosti imovine u protivrednosti

Naziv fonda:

Dobrotoljni penzijski fond Delta Generali Basic

Eksterni revizor:

PricewaterhouseCoopers d.o.o.

Makedonska 30

11000 Beograd

Uvid u opšte akte i finansijske izveštaje društva može se ostvariti svakog radnog dana od 8.30 do 16.30 časova u sedištu društva.

#### Šta je kastodi banka?

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

#### Prodajna mesta i posrednici društva

Ni posrednici ni angažovana lica ne mogu primati novčane uplate radi kupovine investicionih jedinica.

Dobrotoljni penzijski fond Delta Generali Basic

Adresa:

Milenija Popovića 7b, 11070 Novi Beograd

Telefon: +381 (0)11 20 11 764

E-pošta: penzijskifond@deltagenerali.rs

Prodajno mesto Novi Sad

Menadžer prodaje: Marica Jelača

Telefon: 021/472 5156

Prodajno mesto Niš

Agent prodaje: Dragan Perić

Telefon: 018/535 605

Prodajno mesto: filijale Volksbank a.d., sa kojom društvo ima ugovor o saradnji

Prodajno mesto: filijale NLB banke a.d., sa kojom društvo ima ugovor o saradnji

Posrednik je fizičko lice koje poseduje dozvolu NBS za obavljanje sledećih poslova:

- pružanje informacija zainteresovanim licima o članstvu u dobrotoljnom penzijskom fondu;
- informisanje zainteresovanih lica o poslovanju dobrotoljnog penzijskog fonda;
- davanje prospekata dobrotoljnog penzijskog fonda zainteresovanim licima.

Osnivač društva sa ukupnim učešćem u osnovnom kapitalu društva u visini od 100%: Akcionarsko društvo za osiguranje Delta Generali Osiguranje Beograd, Milentija Popovića 7b

Poslovno ime i sedeži brokersko-dilerskog društva sa kojim društvo za upravljanje ima ugovor: BDD Delta Broker, Milentija Popovića 7b

Poslovno ime i sedeži brokersko-dilerskog društva sa kojim društvo za upravljanje ima ugovor: BDD Convest ad Novi Sad, Zlatne grede 7

Visina osnovnog kapitala društva: 135.000.000,00 RSD

Visina kapitala društva: 216.208.776,84 RSD