



Raiffeisen
FUTURE

Dobrovoljni penzijski fond

Prospekt



Sadržaj

Osnovni podaci.	4
Osnovni pojmovi	6
Podaci o Fondu	7
Aspekti investicione politike Fonda i pravila upravljanja rizicima	11
Poreski tretman.	14
Raskid ugovora o članstvu	16
Uplata penzijskog doprinosa.	16
Objavljivanje podataka o vrednosti investicionih jedinica	17
Povlačenje akumuliranih sredstava	18
Kastodi banka sa kojom društvo za upravljanje fondom ima zaključen ugovor	20
Podaci o društvu za upravljanje fondom	21

Osnovni podaci

Naziv dobrovoljnog penzijskog fonda (u daljem tekstu: Fond) i njegov logo:

Raiffeisen FUTURE Dobrovoljni penzijski fond



Poslovno ime Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom (u daljem tekstu Društvo):

Raiffeisen FUTURE a.d. Beograd, Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom.

Sedište Društva:

Beograd, Srbija
Bulevar Zorana Đinđića 64a,
11070 Novi Beograd

Internet adresa Društva: <http://www.raiffeisenfuture.rs>

Registracioni broj Društva:

Društvo je registrovano dana 23. novembra 2006. godine i upisano u Agenciji za privredne registre pod brojem BD 194119/2006.

Matični broj Društva: 20223243

Broj i datum rešenja NBS o davanju dozvole za upravljanje fondom:

10176 od 16.11.2006. godine

Datum početka poslovanja Fonda (datum objavljivanja prve vrednosti IJ):

03.01.2007. godine


Broj telefona i telefaksa korisničkog servisa:

Tel.: +381 11 220 7180

Faks: +381 11 220 7186

Poslove u vezi sa organizovanjem i upravljanjem Fondom vrši Društvo, shodno odredbama Zakona o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima, kao svoju isključivu delatnost.

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

A close-up photograph of a vibrant green leaf with several clear water droplets. A bright red ladybug with black spots is positioned on the leaf, facing left. The background is a soft, out-of-focus green.

Penzionisanje znači: nema pritiska, nema stresa,
nema briga ... sem ukoliko ne igrate golf.

Gene Perret, komediograf

Pitanje nije u kom dobu hoću da se
penzionišem, već sa kojim primanjima.

George Foreman, bokser

Osnovni pojmovi

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom – privredno društvo koje organizuje i upravlja dobrovoljnim penzijskim fondovima u skladu sa Zakonom;

Dobrovoljni penzijski fond – institucija kolektivnog investiranja u okviru koje se prikuplja i ulaže penzijski doprinos u različite vrste imovine sa cijem ostvarenja prihoda i smanjenja rizika ulaganja;

Kastodi banka – banka koja vodi račun fonda i obavlja druge kastodi usluge za račun dobrovoljnog penzijskog fonda, a u pogledu sredstava dobrovoljnog penzijskog fonda postupa samo po naložima društva za upravljanje koji su u skladu sa zakonom i prospektom fonda;

Član dobrovoljnog penzijskog fonda – domaće i strano fizičko lice koje, neposredno ili preko organizatora penzijskog plana, pristupa dobrovoljnom penzijskom fondu;

Penzijski doprinos – novčana sredstva koja u dobrovoljni penzijski fond uplaćuje obveznik uplate;

Obveznik uplate – domaće i strano, pravno i fizičko lice koje za račun člana dobrovoljnog penzijskog fonda vrši plaćanje penzijskog doprinosa, a koje može biti poslodavac, treće lice ili član fonda, u skladu sa odredbama ovog zakona;

Organizator penzijskog plana – poslodavac, udruženje poslodavaca, profesionalno udruženje i sindikat mogu organizovati penzijski plan i zaključiti ugovor sa društvom za upravljanje kojim se organizator obavezuje da vrši uplate penzijskog doprinosa za račun zaposlenih odnosno članova sindikata i da plaća naknadu za usluge društvu za upravljanje;

Penzijski plan – ugovor u korist trećih lica zaključen između organizatora penzijskog plana i društva za upravljanje kojim se organizator obavezuje da vrši uplate penzijskog doprinosa za račun zaposlenih odnosno članova sindikata i da plaća naknadu za usluge društvu za upravljanje, a društvo za upravljanje se obavezuje da ulaže prikupljena novčana sredstva i omogući povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima članovima plana;

Programirana isplata – isplata akumuliranih novčanih sredstava sa računa člana dobrovoljnog penzijskog fonda u skladu sa posebnim ugovorom;

Investiciona jedinica – srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini dobrovoljnog penzijskog fonda;

Hartije od vrednosti – su prenosivi elektronski dokumenti kojima se trguje na finansijskom tržištu iz kojih za zakonite imaoce proizlaze prava i obaveze u skladu sa zakonom i odlukom izdavaoca o izdavanju hartija od vrednosti;

Dužničke hartije od vrednosti – su obveznice i druge hartije od vrednosti koje imaoce daju pravo na isplatu glavnice, kamate kao i druga prava;

Akcije – vlasničke hartije od vrednosti koje glase na deo osnovnog kapitala akcionarskog društva.

Organizovano tržište – je tržište hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumentata koje je dostupno javnosti i na kome se po unapred propisanim pravilima trguje hartijama od vrednosti i drugim finansijskim instrumentima;

Potfolio – prestavlja kombinaciju (skup) različitih vrsta hartija od vrednosti;

Diversifikacija portfolia – predstavlja investiranje u veći broj hartija od vrednosti koje se razlikuju prema vrsti i izdavaocima, kao i prema drugim obeležjima;

Prinos – predstavlja profit koji vlasnik (investitor) dobija od investiranja u određenu hartiju od vrednosti. Prinos od akcija čine dividende i kapitalni dobitak (razlika između tržišne i kupovne cene akcija). Prinos od obveznica čine kamate (kuponске obveznice) i kapitalni dobitak. Stopa prinosa predstavlja procentualni rast vrednosti hartija u vlasništvu investitora, na kraju u odnosu na početak posmatranog perioda.

Podaci o fondu:

Neto vrednost imovine Fonda na dan 31.05.2009. godine

481.021.744,13 dinara.

Ukupna vrednost imovine Fonda na dan 31.05.2009. godine

481.968.624,43 dinara.

Naknade i troškovi

Članovima Fonda Društvo naplaćuje naknadu za usluge u skladu sa Pravilnikom o tarifi Društva, i to:

1. naknadu pri uplati penzijskih doprinosa za:

Fizička lica

Iznos uplate	Naknada
do 100.000,00 dinara	3,00% od vrednosti izvršene uplate
od 100.001,00 dinara do 500.000,00 dinara	2,75% od vrednosti izvršene uplate
od 500.001,00 dinara do 1.000.000,00 dinara	2,50% od vrednosti izvršene uplate
1.000.001,00 dinara i više	2,25% od vrednosti izvršene uplate

Organizatore penzijskog plana kod uplate penzijskih doprinosa

Iznos uplate	Naknada
do 1.000.000,00 dinara	3.00% od vrednosti izvršene uplate
1.000.001,00 dinara do 2.000.000,00 dinara	2,80% od vrednosti izvršene uplate
2.000.001,00 dinara do 5.000.000,00 dinara	2,50% od vrednosti izvršene uplate
5.000.001,00 dinara do 8.000.000,00 dinara	2,30% od vrednosti izvršene uplate
8.000.001,00 dinara i više	2,00% od vrednosti izvršene uplate

2. naknadu za upravljanje Fondom*: 2% godišnje od vrednosti imovine Fonda (obračunava se svakodnevno, a naplaćuje mesečno);
3. naknadu za troškove prenosa računa Fonda u fond kojim upravlja drugo društvo za upravljanje fondom (obračunava se kao umanjenje tih sredstava za iznos stvarnih troškova Društva).

Pored navedenih naknada i troškova, član Fonda je u obavezi da Društvu nadoknadi troškove u vezi sa dodatnim zahtevima koji se odnose na način i rokove obaveštavanja o stanju na individualnom računu.

* U cilju boljeg razumevanja naknade za upravljanje ističemo da je vrednost investicione jedinice fonda iskazana nakon odbijanja naknade za upravljanje fondom.

Minimalni iznos penzijskih doprinosa u dinarima

Minimalni iznos za uplatu penzijskog doprinosa u Fond je 1.000,00 dinara (hiljadu dinara).

Dinamiku i visinu uplate doprinosa određuje član fonda, iznad definisanog minimuma. Dobrovoljnost uplata u Fond omogućuje građanima da uplate penzijskih doprinosa vrše kada žele, prema svojim mogućnostima. Ukoliko ne postoji kontinuitet uplata ili se prestane sa uplatama, član Fonda ne gubi svoja prava po osnovu članstva u Fondu.

Ostvareni neto prinosi* Fonda u 2007., 2008. i Q1 2009. godine:

Neto prinosi Fonda od početka poslovanja:

2007		2008			2009
Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
03.01.07.- 31.12.07	03.01.07.- 31.03.08	03.01.07.- 30.06.08	03.01.07.- 30.09.08	03.01.07.- 31.12.08	03.01.07.- 31.03.09
19,46%	14,27%	13,06%	11,56%	12,04%	12,42%

Neto prinosi Fonda za poslednjih dvanaest meseci:

2007		2008			2009
Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
03.01.07.- 31.12.07	01.04.07.- 31.03.08	02.07.07.- 30.06.08	01.10.07.- 30.09.08	03.01.08.- 31.12.08	01.04.08.- 31.03.09
19,46%	10,13%	10,51%	5,75%	4,90%	10,27%

PRETHODNO OSTVARENI PRINOSI NE PREDSTAVLJAJU GARANCIJU BUDUĆIH REZULTATA. BUDUĆI PRINOSI MOGU BITI VIŠI ILI NIŽI RANIJIH.

*Zakonska obaveza društva je da kvartalno objavljuje ostavrene prinose fonda i to:

- *prinos od početka poslovanja do dana objavljivanja i*
- *prinos za poslednjih dvanaest meseci do dana objavljivanja.*

Društvo objavljuje ostavrene prinose Fonda u dnevnom listu Politika i na svojoj internet stranici.



Možete biti mladi bez novca
ali ne možete biti stari bez njega.

Tennessee Williams, pisac

Godina je samo broj, cifra za dokumenta.
Čovek ne može da penzionise svoje iskustvo.
Mora da ga koristi. Iskustvo postiže bolje
rezultate sa manje energije i vremena.

Bernard M. Baruch, bivši američki predsednik

Struktura imovine Fonda na dan 31.05.2009. god.

Obveznice Republike Srbije:

Seriya A2010 – Beogradska berza – 6,20%

Seriya A2011 – Beogradska berza – 0,84%

Seriya A2012 – Beogradska berza – 1,49%

Investiciono ograničenje ulaganja u obveznice Republike Srbije – 100%

Državni zapisi Republike Srbije – 75,52%

Investiciono ograničenje ulaganja u državne zapise Republike Srbije – 100%

Novčani depozit kod Raiffeisen banke a.d.Beograd – 3,99%

Novčani depozit kod UniCredit Bank Srbija a.d – 0,83%

Investiciono ograničenje ulaganja u novčane depozite – 5,00%

Sredstva na računima kod UniCredit bank Srbija a.d. Beograd:

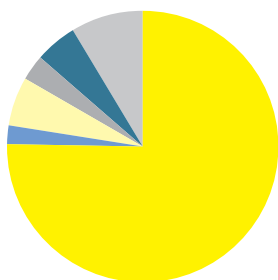
sredstva na računu Fonda – 3,16%

sredstva na deviznom računu za kupovinu obveznica – 5,80%

kamate i potraživanja Fonda u dinarima – 0,09%

kamate i potraživanja Fonda u eurima – 2,08%

Struktura imovine Fonda na dan 31.05.2009. godine



Zapisi trezora - RSD	75,52%
Kamate i potraživanja - EUR	2,08%
Kamate i potraživanja - RSD	0,09%
Oročeni depozit	4,82%
Obveznice - EUR	8,53%
Novčana sredstva na računu fonda - RSD	3,16%
Sredstva na deviznom računu fonda za kupovinu obveznica	5,80%

Aspekti investicione politike Fonda i pravila upravljanja rizicima

Zakon o Dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima omogućio nam je da budemo jedan korak bliže praksi razvijenih zemalja i to u jednom od najvažnijih aspekata – penzijskim doprinosima. Dobrovoljni penzijski fondovi su oformljeni kako bi se građanima omogućilo da dopune državnu penziju i osiguraju primanja u starosti. Shodno tome, ulaganje u dobrovoljne penzijske fondove omogućava nam da uštedimo za „zlatne godine“. U razvijenim zemljama je danas praktično nezamislivo da zaposleni i poslodavci uz doprinose u državne fondove ne uplaćuju i u dobrovoljne penzijske fondove.

Cilj Društva je da organizuje i upravlja dobrovoljnim penzijskim fondom kako bi ostvarilo optimalne prinose na imovinu Fonda i tako obezbedilo što sigurniju budućnost svojim članovima. Član Fonda se postaje potpisivanjem ugovora o članstvu. Imovina dobrovoljnog penzijskog fonda je u potpunosti u svojini članova fonda i odvojena je od imovine Društva.

U skladu sa strategijom i ciljem fonda, Društvo nastoji da ostvari najbolji mogući prinos ulaganjem u domaće i strane finansijske instrumente. Takođe treba naglasiti da je naša investiciona politika ograničena zakonom u domenu investiranja.

Investiciona politika Fonda

Zakonom su precizno definisana ograničenja ulaganja imovine fonda u pojedine investicione instrumente.

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

- **načelo sigurnosti imovine Fonda** – u strukturi portfolija nalaze se hartije od vrednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom;
- **načelo diversifikacije portfolija** – u strukturi portfolija Fonda nalaze se hartije od vrednosti koje se razlikuju prema vrsti i izdavaocima, 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.

Investiciona politika Društva se definiše i sprovodi u skladu sa zakonom a u cilju optimizacije portfolija. Sve odluke o ulaganju imovine Fonda donosi portfolio menadžer koji upravlja Fondom na osnovu prethodno sprovedenih analiza tržišta kapitala.

Pravila upravljanja rizicima

Fond je organizovan na takav način da se redovno prate zbivanja na finansijskim tržištima na kojima se trguje hartijama od vrednosti iz kojih se sastoji imovina Fonda i da se vrši selekcija izdavalaca tih instrumenata u skladu sa stepenom rizika ulaganja i očekivanim stopama prinosa. Ako je moguće, ovi podaci se prate u vremenskom periodu od najmanje tri prethodne godine i na osnovu projekcija koji će se desiti u naredne tri godine. U tom smislu, Fond je organizovan tako da je pretežno usmeren ka likvidnijim i stabilnijim finansijskim instrumentima, sa umerenim stopama prinosa i nižim stopama rizika.

Investiciona politika Društva teži ka optimizaciji portfolija, a u skladu sa zakonskim propisima.

Rizik nikada nije moguće u potpunosti izbeći, ali ga je moguće svesti na najmanju moguću meru zahvaljujući kvalitetnim postupcima upravljanja rizikom. Društvo će u svom poslovanju omogućiti efikasno identifikovanje, merenje i kontrolu rizika kao i upravljanje istim, a naročito tržišnim rizikom, operativnim rizikom, rizikom likvidnosti i rizikom usklađenosti poslovanja s propisima.

Tržišni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Fonda zbog promena na tržištu. Ovaj rizik obuhvata rizik kamatnih stopa, rizik promena u cenama hartija od vrednosti i nepokretnostima, kao i valutni rizik.

Rizik kamatnih stopa je rizik da će se vrednost imovine Fonda promeniti zbog promena u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dve kamatne stope;

Rizik promena u cenama hartija od vrednosti i nepokretnostima predstavlja negativne efekte prilikom pada cena nakon kupovine ili rasta cena nakon prodaje određenog instrumenta; Valutni rizik je rizik gubitka vrednosti imovine Fonda koji nastaje usled promene vrednosti jedne valute u odnosu na drugu.

Operativni rizik predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj društva za upravljanje fondom, odnosno fonda, i to zbog propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom, kao i zbog nepredvidivih eksternih događaja.

Rizik likvidnosti predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Društva da ispunjava svoje dospele obaveze. Shodno tome, da bi se ovaj rizik doveo do minimuma, Društvo će kontrolisati ovaj rizik kroz uređivanje obaveza Društva tako da stalno raspolaže dovoljnim iznosom likvidnih sredstava, radi obezbeđenja od rizika likvidnosti u svom poslovanju.

Rizik usklađenosti poslovanja sa propisima predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na položaj Društva zbog nepridržavanja propisa, a naročito propisa kojima je uređena visina kapitala Društva, odnosno sprečavanje pranja novca.

Ograničenja ulaganja

Dužničke hartije od vrednosti	Ograničenje ulaganja
koje izdaju NBS, RS i pravna lica uz garanciju RS	100,00%
koje izdaju jedinice teritorijalne autonomije i lokalne samouprave u RS	20,00%
koje izdaju pravna lica sa sedištem u Republici Srbiji	20,00%
hipotekarne obveznice koje se izdaju na teritoriji Republike Srbije	30,00%
Depozitne potvrde koje izdaju banke sa sedištem u Republici Srbiji	20,00%
Vlasničke hartije od vrednosti	
akcije pravnih lica sa sedištem u RS koje su listirane na listingu A Beogradske berze	40,00%
akcije pravnih lica sa sedištem u RS koje nisu listirane na listingu A Beogradske berze	10,00%
Inostrane hartije od vrednosti	
dužničke hartije od vrednosti koje izdaju strane države, međunarodne finansijske institucije i pravna lica sa sedištem u državama članicama Evropske unije, odnosno Organizacije za ekonomsku saradnju i razvoj (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	10,00%
Nepokretnosti koje se nalaze na teritoriji RS	ukupno 15%
	u jednu nepokretnost 5%
Novčani depoziti kod banaka	5,00%
Finansijski derivati	nije dozvoljeno ulaganje

Sve odluke o ulaganju imovine Fonda u hartije od vrednosti, depozite kod banaka ili nepokretnosti donosi portfolio menadžer koji upravlja tim Fondom. Sve odluke o ulaganju u pojedine hartije od vrednosti donose se na osnovu prethodno sprovedene makro, sektorske i kompanijske analize, uz prognozu kretanja budućih novčanih tokova i očekivanih prinosa posmatranog izdavaoca hartija od vrednosti. Odluke o ulaganju u nepokretnosti donose se na osnovu analize celokupnog stanja na tržištu nepokretnosti i predviđanju daljeg, dugoročnog kretanja i tendencija na tom tržištu. Odluke o ulaganju u depozite banaka donose se bilo u cilju privremene alokacije gotovinskih sredstava do ulaganja u hartije od vrednosti ili nekretnine, bilo u cilju zaštite od privremenih poremećaja i nestabilnosti na tržištu hartija od vrednosti i nekretnina. Ukoliko vrednost jedne vrste investicije u odnosu na druge vidove investiranja, uz optimizaciju instrumenta u koji se investira sa drugim postojećim instrumentima u portfelju Fonda, nedvosmisleno ukazuje na opravdanost takvog ulaganja, donosi se odluka o ulaganju sredstava koja čine imovinu Fonda u tu vrstu investicije.

Odluku o promeni investicione politike donosi direktor Društva, izmenom prospekta dobrovoljnog penzijskog fonda čija se investiciona politika menja, uz prethodnu saglasnost osnivača Društva.

O promenama investicione politike Društvo obaveštava članove Fonda objavljivanjem izmenjenog teksta prospekta dobrovoljnog penzijskog fonda. Izmenjena investiciona politika dostavlja se članovima Fonda a primenjuje 30 (trideset) dana po dostavljanju obaveštenja.

Poreski tretman

Poreski tretman obveznika uplate i članova Fonda prepoznaje dva osnova za plaćanje poreza i to:

Uplata penzijskog doprinosa Povlačenje akumuliranih sredstava

Penzijski doprinos

Porez na dohodak građana (porez na zarade)

1. Uplata penzijskog doprinosa od strane poslodavca /organizatora penzijskog plana u dobrovoljne penzijske fondove i penzijske planove oslobođena je plaćanja poreza na dohodak građana i doprinosa za obavezno socijalno osiguranje za iznose do 3.528,00 dinara*;
2. Uplata penzijskog doprinosa u dobrovoljne penzijske fondove koje poslodavac obustavlja i plaća iz zarade zaposlenog – člana dobrovoljnog penzijskog fonda (administrativna zabrana) oslobođeno je plaćanja poreza na dohodak građana za iznose do 3.528,00 dinara.

*Maksimalni neoporezivi iznos doprinosa jednom godišnje usklađuje se s rastom cena na malo (U januaru tekuće godine).

Povlačenje akumuliranih sredstava

Porez na kapitalne dobitke (porez na dohodak građana)

1. Kapitalnim dobitkom smatra se razlika između akumuliranih sredstava povučenih jednokratnom isplatom, programiranom isplatom ili kupovinom anuiteta iz Fonda i visine uplaćenog penzijskog doprinosa uvećanog indeksom rasta cena na malo prema podacima republičkog organa nadležnog za poslove statistike od dana sticanja do dana povlačenja, i oporezuje se po stopi od 20% od tako ostvarenog dobitka.
2. Prenos računa iz postojećeg u drugi dobrovoljni penzijski fond ne smatra se kapitalnim dobitkom i ne oporezuje se.
3. Povlačenje akumuliranih sredstava po osnovu udela člana Fonda radi ulaganja u kupovinu anuiteta u društvu za osiguranje oslobađa se poreza na kapitalni dobitak;

Šta inače rade baštovani kad se penzionišu?

Bob Monkhouse, glumac



Penzija je period u životu kad vreme više ne znači novac.

Nepoznati autor

Raskid ugovora o članstvu

Pravo na raskid ugovora o članstvu obe ugovorne strane (Društvo i član Fonda) ostvaruju u skladu sa opštim pravilima ugovornog prava Zakona o obligacionim odnosima. Ugovor o članstvu se redovno raskida:

- jednokratnom isplatom;
- otpočinjanjem programiranih isplata u skladu sa Ugovorom o programiranim isplatama;
- prenosom računa na drugo društvo za upravljanje;
- kupovinom anuiteta;
- u slučaju smrti člana Fonda.

Ugovor se može raskinuti jednostrano u slučaju neslaganja člana Fonda s izmenama prospekta dobrovoljnog penzijskog fonda.

Ako obveznik uplate, odnosno član Fonda prestane da vrši uplate doprinosa, ugovor o članstvu se ne raskida i član zadržava svojstvo člana Fonda.

Uplata penzijskog doprinosa

Penzijski doprinos u Fond uplaćuje:

- fizičko lice – član Fonda, ili drugo 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);
- poslodavac 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 ličnom računu u Fondu a ukoliko ih ne imenuje, sredstva nasleđuju zakonski naslednici.

Investiciona jedinica

Investiciona jedinica je srazmerni obračunski udeo u ukupnoj neto imovini Fonda.

Kretanje vrednosti investicione jedinice pokazuje uspešnost poslovanja Fonda.

Jedinstvenu početnu vrednost investicione jedinice za sve fondove utvrđuje NBS, i iznosi 1.000,00 dinara.

Uplaćeni penzijski doprinosi konvertuju se u investicione jedinice istog dana kada su uplaćeni, evidentiranjem jedinica na individualnom računu člana Fonda.

Individualni račun člana Fonda vodi Društvo. Novčani račun Fonda vodi se u kustodi banci sa kojom Društvo ima zaključen ugovor o obavljanju kustodi poslova za Fond.

Uplata penzijskih doprinosa vrši se na novčani račun Fonda:

br. **170-000000102441-84**, koji se vodi kod UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD

Objavlivanje podataka o vrednosti investicionih jedinica

Podaci o vrednosti investicionih jedinica objavljuju se svakodnevno na sledeći način:

- u dnevnom listu „Politika“;
- na internet stranici Društva: www.raiffeisenfuture.rs
- na internet stranici Narodne banke Srbije: www.nbs.rs -> Penzijski fondovi -> FONDEX i vrednosti investicionih jedinica DPF

Prenos sredstava

Član fonda može prenositi svoja sredstva iz jednog u drugi fond, bez ikakvih ograničenja ili naknada od strane Društva. Član fonda plaća stvarne troškove prenosa (provizija kustodi banke).

Društvo za upravljanje u čiji fond član prenosi sredstva (Društvo primalac) je dužno da članu obezbedi Zahtev za prenos sredstava i u roku od 5 radnih dana da prosledi potpisan zahtev Društvo kod koga je račun člana. Društvo iz koga se sredstva prenose (Društvo uplatilac) dužno je da po prijemu potpisanog zahteva i ugovora o prenosu, prenese sredstva na novi račun člana u roku od 15 dana.

Prenos se smatra završenim danom prenosa sredstava iz drugog fonda.

Povlačenje akumuliranih sredstava

Pravo člana Fonda na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima stiče se sa navršene 53 godine života*.

Akumulirana sredstva mogu se povući, u skladu sa zakonom:

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

Programirane isplate se vrše na osnovu posebnog ugovora koji se zaključuje između člana Fonda i Društva. Programirane isplate se mogu ugovoriti u broju investicionih jedinica ili u dinarskom iznosu.

Član fonda određuje visinu i dinamiku isplata i one se mogu menjati na zahtev člana fonda.

Minimalni period programirane isplate akumuliranih sredstava je jedna godina.

Isplate se mogu vršiti na jedan od sledećih načina: nedeljno, mesečno, kvartalno, polugodišnje i godišnje. Obaveza Društva je da, i nakon početka povlačenja akumuliranih sredstava programiranim isplatama, preostala akumulirana sredstva vodi na individualnom računu, investira ih i pripisuje im ostvareni prinos sve dok se ne povuku celokupna sredstva.

Izuzetno, pravo na povlačenje i raspolaganje akumuliranih sredstava može se ostvariti i pre navršene 53 godine života u slučaju:

- vanrednih troškova lečenja (troškovi neophodnog lečenja i troškovi nabavke neophodnih lekova, medicinskih sredstava i medicinsko-tehničkih pomagala, na osnovu stručnog mišljenja tri lekara odgovarajuće specijalnosti referentne zdravstvene ustanove) ili
- trajne nesposobnosti za rad (kad kod člana Fonda, prema nalazu organa veštačenja nadležnog republičkog fonda za penzijsko i invalidsko osiguranje, postoji potpuni gubitak radne sposobnosti).

*Povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima član Fonda mora započeti najkasnije sa navršениh 70 godina života.

Ko se poslednji smeje šefovim šalama,
verovatno je blizu penzije.

Nepoznata mudra osoba

Najbolje vreme da počnete da razmišljate
o penziji je pre vašeg šefa.

Nepoznati autor

Kastodi banka s kojom društvo za upravljanje ima zaključen ugovor

Poslovno ime i sedište kastodi banke:

UNICREDIT BANK SRBIJA A.D. BEOGRAD , Rajičeva br.27-29, Beograd

Kastodi banka obavlja sledeće kastodi usluge:

- otvara i vodi račune hartija od vrednosti koje čine imovinu Fonda kod Centralnog registra hartija od vrednosti u svoje ime, a za račun članova Fonda (zbirni kastodi račun);
- otvara novčani račun Fonda, vrši prikupljanje penzijskih doprinosa, vrši prenos novčanih sredstava koja čine imovinu Fonda u novčane depozite i vrši isplate akumuliranih sredstava za svakog člana Fonda;
- obaveštava Društvo za upravljanje o neophodnim korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom Fonda;
- izvršava naloge Društva za upravljanje za kupovinu i prodaju imovine ukoliko nisu u suprotnosti sa zakonom i prospektom Fonda;
- kontroliše, potvrđuje i svakodnevno izveštava Narodnu banku Srbije o neto vrednosti imovine Fonda i vrednosti investicione jedinice, obračunatih od strane Društva;
- kontroliše prinos Fonda obračunatog od strane Društva;
- obaveštava Društvo o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi sa imovinom Fonda;
- obavlja druge poslove za koje je ovlašćena na osnovu ugovora sa Društvom koji su u skladu sa zakonom.

Podaci o društvu za upravljanje fondom

Organi društva i njihova ovlašćenja:

Skupština Društva

Direktor Društva: Snežana Ristanović

Izvršni odbor Društva: Snežana Ristanović i Gordana Popović

Direktor Društva:

- zastupa i predstavlja Društvo;
- daje i opoziva prokuru;
- stara se o zakonitosti akata koje donosi Skupština i Izvršni odbor;
- utvrđuje predloge akata o kojima odlučuje Skupština i Izvršni odbor;
- donosi Pravilnik o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mesta Društva;
- donosi Pravilnik o radu Društva;
- imenuje i razrešava zaposlene sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima;
- odlučuje o potrebi prijema, prijemu i raspoređivanju zaposlenih na radna mesta i prestanku rada zaposlenih u skladu sa zakonom i aktima Društva;
- odlučuje o zaradama i ostalim primanjima zaposlenih;
- i obavlja druge poslove koji nisu u nadležnosti Skupštine i Izvršnog odbora

Izvršni odbor Društva:

- priprema predlog odluka za Skupštinu i izvršava odluke Skupštine;
- donosi mere za koje je nadležan za obezbeđenje minimalnog kapitala Društva, u skladu sa zakonom, odnosno izrađuje predlog mera za koje je nadležna Skupština;
- donosi mere za koje je nadležan za smanjenje izloženosti riziku Društva, ako je ta izloženost iznad zakonom dozvoljene, odnosno izrađuje predlog mera za koje je nadležna Skupština;
- podnosi Skupštini izveštaj o rezultatima poslovanja Društva najmanje jednom godišnje i na zahtev Skupštine;
- donosi opšte akte Društva koje ne donosi Skupština i Direktor;
- stara se o pripremi godišnjeg računa;
- priprema godišnje računovodstvene iskaze, izveštaje o poslovanju i sprovođenju poslovne politike Društva;
- predlaže raspodelu dobiti;
- donosi investicione odluke, osim odluka o upravljanju imovinom fonda kojom upravlja Društvo;
- donosi pravilnik o načinu organizovanja informacionog sistema i obezbeđenja podataka u sistemu o poslovanju i klijentima Društva;
- donosi odluku o drugim vrstama naloga koje nisu potvrđene Pravilima poslovanja Društva, izgledu obrazaca naloga, izmene i opoziva naloga, kao i drugih obrazaca i standarda koje Društvo koristi u svom poslovanju;
- obavlja druge poslove utvrđene zakonom, Osnivačkim aktom, Statutom i drugim aktima Društva, kao i poslove koje mu odredi ili na njega prenese Skupština Društva.

Akcionar Društva:

Raiffeisen banka a.d.
Bulevar Zorana Đinđića 64a
11070 Novi Beograd

Osnovni kapital Društva na dan 31.12.2008. godine iznosi:**RSD 156.560.000,00****Kapital Društva na dan 31.12.2008. godine iznosi:****RSD 126.274.559,48**

Društvo je dužno da u svom poslovanju obezbedi da novčani kapital Društva uvek bude u visini koja nije manja od dinarske protivvrednosti 1.000.000 (jedanmilijon) evra.

Poslovno ime i sedište preduzeća za reviziju koje vrši eksternu reviziju finansijskih izveštaja Društva i Fonda:

KPMG d.o.o., Beograd, sa sedištem u Beogradu, ul. Studentski trg br. 4.

Uvid u opšte akte Društva i finansijske izveštaje:

Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u opšta akta Društva u prostorijama Društva petkom u terminu 13 -16 časova. Pravila poslovanja Društva, bilans stanja, bilans uspeha i bilans tokova gotovine, te odgovarajuća mišljenja revizora na finansijske izveštaje Društva, dostupni su svim licima na internet stranici Društva www.raiffeisenfuture.rs, kao i u sedištu Društva.

Podaci o brokersko – dilerskom društvu/ovlašćenoj banci:

Raiffeisen banka a.d. – Odeljenje za brokersko-dilerske poslove, Bulevar Zorana Đinđića 64a, 11070 Novi Beograd

Podaci o posrednicima Društva:

Raiffeisen banka a.d., Bulevar Zorana Đinđića 64a 11070 Novi Beograd. Više informacija o mreži filijala Posrednika-Raiffeisen banke a.d. možete naći na internet stranici Društva www.raiffeisenfuture.rs.

Društvo za upravljanje i posrednici mogu, posebnim ugovorom, angažovati fizička lica koja moraju posedovati dozvolu za obavljanje poslova pružanja informacija o članstvu u dobrovoljnom penzijskom fondu, podelu prospekata i druge radnje kojima se zainteresovana lica informišu o poslovanju u dobrovoljnom penzijskom fondu.

Društvo, zaključno sa 31.05.2009. godine nema posrednike fizička lica.**Direktor Društva:****Snežana Ristanović**

Ključna stvar u penziji je naći radost u sitnim zadovoljstvima

Susan Miller, glumica

Kad ste u penziji, razmišljajte i radite kao da ste na poslu, kad ste na poslu, malo razmišljajte i radite kao da ste u penziji

Nepoznati autor



Raiffeisen
FUTURE

Dobrovoljni penzijski fond

Bulevar Zorana Đinđića 64a,

11070 Novi Beograd

Tel: +381 11 220-7180

Faks: +381 11 220-7186

<http://www.raiffeisenfuture.rs>