



Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom  
**TRIGLAV - PENZIJSKI FONDOVI a.d. Beograd**

Beograd, Kralja Petra 45

Tel. +381 11 30 36 356, + 381 11 30 38 486

Faks +381 11 32 82 095

Internet adresa: [www.triglavpenzija.rs](http://www.triglavpenzija.rs)

## **PROSPEKT**

**Dobrovoljnog penzijskog fonda TRIGLAV PENZIJA**  
za 2010.godinu

*Organizovanje fonda i upravljanje fondom je isključiva delatnost društva za upravljanje fondom.*

*Sredstva fonda odvojena su od sredstava društva za upravljanje.*

	strana
<b>FOND I CILJEVI FONDA</b>	<b>3</b>
<b>OPŠTI PODACI FONDA</b>	<b>3</b>
• <i>Neto vrednost imovine fonda</i>	3
• <i>Naknade i troškovi</i>	3
• <i>Neto prinos fonda</i>	4
• <i>Minimalni iznos penzijskog doprinosa</i>	5
<b>STRUKTURA IMOVINE FONDA</b>	<b>5</b>
<b>ČLANSTVO U FONDU</b>	<b>5</b>
• <i>Obveznik uplate penzijskog doprinosa</i>	5
• <i>Dinamika uplate u fond</i>	5
• <i>Način uplate</i>	5
• <i>Tekući račun fonda za uplatu doprinosa</i>	5
• <i>Investiciona jedinica</i>	6
• <i>Dnevna vrednost investicione jedinice</i>	6
<b>PORESKI TRETMAN</b>	<b>6</b>
<b>PRAVA ČLANA FONDA</b>	<b>6</b>
• <i>Pravo na izbor visine uplate</i>	6
• <i>Pravo na raspolaganje akumuliranim sredstvima</i>	6
• <i>Raskid ugovora o članstvu</i>	7
• <i>Pravo na nasleđivanje</i>	8
<b>INVESTICIONA POLITIKA FONDA I PRAVILA UPRAVLJANJA RIZICIMA</b>	<b>8</b>
• <i>Osnovni pojmovi</i>	8
• <i>Način, maksimalne visine i uslovi ulaganja imovine fonda</i>	10
<b>PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE FONDOM</b>	<b>11</b>
<b>KASTODI BANKA</b>	<b>13</b>

Prospekt Dobrovoljnog penzijskog fonda **TRIGLAV PENZIJA** (u daljem tekstu: Fond) je sastavni deo ponude za sklapanje Ugovora o članstvu u ovom Fondu.

Ovaj prospekt pruža zakonom propisane informacije o Fondu, Društvu za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom TRIGLAV – PENZIJSKI FONDOVI A.D. BEOGRAD (u daljem tekstu: Društvo), pravima i obavezama članova, investicionoj politici Društva i kastodi banci.

### **FOND I CILJEVI FONDA**

Dobrovoljni penzijski fond TRIGLAV PENZIJA je fond posebne vrste, odnosno zasebna imovina bez svojstva pravnog lica čija je uloga prikupljanje sredstava putem penzijskih doprinosa, a cilj je očuvanje i uvećanje vrednosti prikupljenih sredstava i njihova isplata u skladu sa Zakonom.

### **OPŠTI PODACI FONDA**

Fond je osnovan 06.06.2007. godine na osnovu rešenja Narodne banke Srbije o izdavanju dozvole za upravljanje Fondom G br. 7399 od 06.06.2007.

Fond je započeo poslovanje dana 11.09.2007. godine, kada je objavljena prva vrednost investicione jedinice.

### **UKUPNA VREDNOST IMOVINE FONDA**

Ukupna vrednost imovine Fonda na dan 31.12.2009.godine iznosi 44.882.421,40 dinara.

### **NETO VREDNOST IMOVINE FONDA**

Neto vrednost imovine Fonda na dan 31.12.2009.godine iznosi 44.720.651,70 dinara.

### **NAKNADE I TROŠKOVI**

Društvu za upravljanje Fondom plaćaju se sledeće naknade:

1. Naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa u visini 3% od vrednosti izvršenih uplata, u skladu sa Ugovorom o članstvu ili penzijskim planom i Pravilnikom o tarifi Društva. Ova naknada naplaćuje se posle uplate penzijskog doprinosa.

• Izuzetno, za jednokratne i višekratne uplate penzijskih doprinosa za fizička lica od:

- 100.001,00 do 500.000,00 dinara naknada iznosi 2,75%
- 500.001,00 do 1.000.000,00 dinara naknada iznosi 2,50%;
- 1.000.001,00 dinara i više naknada iznosi 2,25%.

• Izuzetno, za uplate penzijskog doprinosa koje vrše organizatori penzijskog plana u iznosu od :

- 1.000.001,00 do 2.000.000,00 dinara naknada iznosi 2,80%;
- 2.000.001,00 do 5.000.000,00 dinara naknada iznosi 2,50%;
- 5.000.001,00 do 8.000.000,00 dinara naknada iznosi 2,30%;
- 8.000.001,00 dinara i više naknada iznosi 2,00%.

2. Naknada za upravljanje Fondom iznosi 2% godišnje na vrednost imovine Fonda. Ova naknada obračunava se dnevno, a naplaćuje se od Fonda mesečno, i to na kraju svakog meseca.

3. Naknade za prenos računa člana Fonda u drugi dobrovoljni penzijski fond – obračunava se kao umanjeње tih sredstava za iznos stvarnih troškova u skladu sa Pravilnikom o tarifi Društva.

Naknada za prenos računa člana Fonda u drugi fond kojim upravlja Društvo se ne naplaćuje.

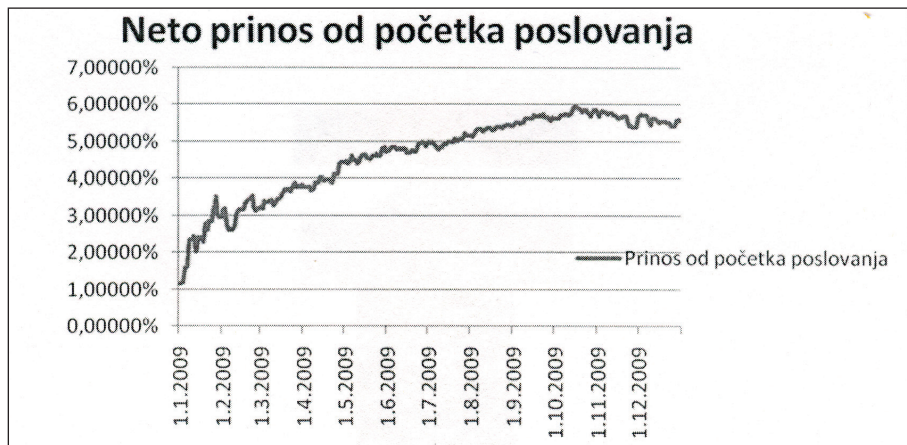
4. Naknada za pružanje drugih usluga, naplaćuje se prema stvarnim troškovima, a najviše 500,00 dinara po pojedinačnom zahtevu. Pod drugim uslugama se podrazumeva:

- izdavanje izvoda sa individualnog računa po posebnom zahtevu člana;
- izdavanje duplikata ugovora o članstvu;
- izdavanje duplikata članske kartice Fonda kojom upravlja društvo;

- dodeljivanje novog PIN koda za pristup individualnom računu preko Web stranice Društva, a na zahtev člana;
- ostali zahtevi člana;

5. Troškovi vezani za jednokratnu ili programiranu isplatu se ne naplaćuju.

## NETO PRINOS FONDA



Neto prinos od početka poslovanja fonda 11.09.2007. – 31.12.2009. iznosi 5,7956 %



Godišnji prinos fonda za period	01.04.2008. – 31.03.2009. iznosi	4,55614 %
Godišnji prinos fonda za period	01.07.2008. – 30.06.2009. iznosi	7,97004 %
Godišnji prinos fonda za period	01.10.2008. – 30.09.2009. iznosi	16,48074 %
Godišnji prinos fonda za period	01.01.2009. – 31.12.2009. iznosi	11,66977 %

**Napomena : Iznosi neto prinosa fonda nisu zagarantovani, mogu biti viši i niži**

## MINIMALNI IZNOS PENZIJSKOG DOPRINOSA

Minimalni iznos penzijskog doprinosa za 2010.godinu je 1.200,00 dinara.

## STRUKTURA IMOVINE FONDA NA DAN 31.12.2009.GODINE

Akcije kojima se trguje na Beogradskoj berzi	
■ <b>Akcije – listing A</b>	<b>Do 40%</b>
Energoprojekt holding a.d. Beograd	2,49 %
Tigar a.d. Piro	1,06 %
■ <b>Ostale akcije</b>	<b>Do 10%</b>
AIK banka a.d. Niš	1,93 %
■ <b>Zapisi</b>	<b>Do 100%</b>
RSDZ09193	3,18%
RSDZ09182	7,06%
RSDZ09186	37,35%
RSDZ09191	3,44%
RSDZ09195	9,38%
RSDZ09234	6,05%
<b>Ukupno</b>	<b>66,44%</b>
Obveznice kojima se trguje na Beogradskoj berzi	
■ <b>Obveznice Republike Srbije</b>	<b>Do 100%</b>
Serija A2010	3,31 %
Serija A2011	2,36 %
Serija A2012	2,29 %
Serija A2013	2,75 %
Serija A2014	2,64 %
Serija A2015	4,16 %
<b>Ukupno</b>	<b>17,51 %</b>
■ <b>Novčana sredstva Fonda</b>	
Sredstva na računu Fonda kod UniCredit –kastodi banke	5,72 %
■ <b>Sredstva oročena kod banaka</b>	<b>Do 5%</b>
UniCredit bank Srbija a.d. Beograd	1,96 %
NLB banka a.d. Beograd	2,09 %

## ČLANSTVO U FONDU

Član Fonda može biti svako domaće i strano lice, koje istovremeno može biti i član više dobrovoljnih penzijskih fondova. Članstvo u Fondu ostvaruje se zaključivanjem Ugovora o članstvu i otvaranjem individualnog računa.

Ugovor o članstvu zaključuje se u pismenoj formi u skladu sa Zakonom i podzakonskim aktima.

## OBVEZNIK UPLATE PENZIJSKOG DOPRINOSA

Obveznik uplate penzijskog doprinosa može biti:

- fizičko lice ili drugo lice za račun fizičkog lica;
- organizator u svoje ime i za račun zaposlenog, odnosno člana sindikata, u skladu s penzijskim planom;
- poslodavac, u ime i za račun zaposlenog.

## DINAMIKA UPLATA U FOND

Penzijski doprinos može se uplaćivati :

- mesečno;
- kvartalno;
- polugodišnje;
- godišnje;
- jednokratnom uplatom.

Ukoliko član Fonda prestane da uplaćuje penzijski doprinos i dalje ostaje član Fonda i po tom osnovu ne može biti utužen.

## NAČIN UPLATE

Član Fonda može izabrati jedan od sledećih načina uplate:

- uplata u poslovnici banke ili pošte;
- obustavom od zarade;
- trajnim nalogom;
- internet ili telefonskim bankarstvom.

## TEKUĆI RAČUN FONDA ZA UPLATU PENZIJSKOG DOPRINOSA

170 - 105444- 96

### INVESTICIONA JEDINICA

Uplaćeni penzijski doprinosi konvertuju se u investicione jedinice.

Početna vrednost investicione jedinice iznosi 1.000,00 dinara i određuje je Narodna banka Srbije.

Doprinosi koji su uplaćeni do 24:00 h svakog radnog dana konvertuju se u investicione jedinice prema vrednosti investicione jedinice obračunate za taj dan.

### DNEVNA VREDNOST INVESTICIONE JEDINICE

Podaci o vrednosti investicione jedinice objavljuju se svakog radnog dana u dnevnom listu "Politika" i na internet stranici Društva [www.triglavpenzija.rs](http://www.triglavpenzija.rs)

### PORESKI TRETMAN

Fond nema svojstvo pravnog lica, pa stoga nije obveznik poreza na dodatu vrednost niti poreza na dobit.

**POSLODAVCI** - Na penzijske doprinose u dobrovoljni penzijski fond u iznosu **do 3.894,00** dinara koje poslodavci uplaćuju za zaposlene - članove Fonda na teret sopstvenih sredstava, ne plaćaju se doprinosi za obavezno socijalno osiguranje, ni porez na zarade.

Na penzijske doprinose u dobrovoljni penzijski fond u iznosu **iznad 3.894,00** dinara koje poslodavci uplaćuju za zaposlene - članove Fonda na teret sopstvenih sredstava, plaćaju se doprinosi za obavezno socijalno osiguranje i porez na zarade.

**ZAPOSLENI** - Na penzijske doprinose **do 3.894,00** dinara koje poslodavci obustavljaju i uplaćuju u dobrovoljni penzijski Fond u ime i za račun zaposlenog od njegove zarade, ne plaća se porez na zarade.

Zaposleni nemaju ograničenja u pogledu visine doprinosa koji žele da uplaćuju, s tim da nemaju ni poreske olakšice na iznos doprinosa koji **prelazi 3.894,00** dinara.

**FIZIČKA LICA UPLATIOCI** - fizička lica koja samostalno uplaćuju doprinos u dobrovoljni penzijski fond nemaju ograničenja u pogledu visine doprinosa, ali nemaju ni poreske olakšice.

Na razliku između uplaćenih penzijskih doprinosa u dobrovoljni penzijski fond i akumuliranih sredstava koje član Fonda povlači jednokratno ili programiranim isplata, plaća se porez na kapitalnu dobit od 10%.

Na prenos sredstava člana Fonda iz postojećeg u drugi dobrovoljni penzijski fond, kao i na povlačenje akumuliranih sredstava radi kupovine anuiteta u društvu za osiguranje, ne plaća se porez na kapitalnu dobit.

### PRAVA ČLANA FONDA

#### PRAVO NA IZBOR VISINE UPLETE

Član Fonda ima pravo da samostalno određuje visinu uplate iznad minimalne, kao i da, u toku trajanja Ugovora o članstvu, menja visinu i dinamiku uplate penzijskog doprinosa i da sam određuje način plaćanja.

#### PRAVO NA RASPOLAGANJE AKUMULIRANIM SREDSTVIMA

Član Fonda stiče pravo na raspolaganje akumuliranim sredstvima na individualnom računu kada navrší 53 godine.

Akumulirana sredstva tada se mogu koristiti na jedan od sledećih načina:

- jednokratnom isplatom, kada se povlače celokupna akumulirana sredstva sa individualnog računa;
- programiranom isplatom, kada se ukupno akumulirana sredstva na individualnom računu, po zaključenju ugovora sa Fondom, pretvaraju u programirane isplate;
- kupovinom anuiteta, kada se ukupna akumulirana sredstva sa individualnog

računa prenose u društvo za osiguranje radi kupovine anuiteta;

- kombinacijom navedenih načina raspolaganja.

Izuzetno pravo na raspolaganje akumuliranim sredstvima može se ostvariti i pre navršenih 53 godine života u slučaju vanrednih troškova lečenja ili trajne nesposobnosti za rad.

Član Fonda povlačenje akumuliranih sredstava mora započeti najkasnije sa 70 godina života.

Član fonda o načinu raspolaganja akumuliranim sredstvima na individualnom računu odlučuje po sticanju prava na raspolaganje.

Po prijemu zahteva za isplatu akumuliranih sredstava i potrebne dokumentacije kojom član fonda dokazuje osnovanost zahteva, Društvo sprovodi proceduru propisanu *Administrativnim procedurama i Uputstvom za postupanje po zahtevima za povlačenje sredstava člana fonda del. br. 10-280 od 18.08.2008. godine*. O pravu na raspolaganje i povlačenje sredstava odlučuje se rešenjem koje donosi generalni direktor. Članu fonda se upućuje obaveštenje uz koje se dostavlja rešenje o zahtevu i obračun iznosa za isplatu, nakon čega se vrši isplata sredstava na način kako je to član fonda tražio zahtevom. Rok za rešavanje zahteva člana fonda je 30 dana od dana kompletiranja dokumentacije.

**Programirane isplate** vrše se na osnovu pismenog ugovora između člana fonda i Društva. Ugovorom se utvrđuje obaveza Društva da vrši programirane isplate sredstava na individualnom računu člana Fonda, pri čemu član Fonda ima pravo da samostalno određuje dinamiku i visinu programiranih isplata, kao i da ih menja u toku trajanja ugovora. Visina pojedinačne programirane isplate ne može biti manja od minimalnog penzijskog doprinosa koji određuje Društvo, a najmanji period isplate je dve godine. Datum programirane isplate ne može biti kraći od 30 dana od dana

potpunog kompletiranja zahteva za programiranu isplatu.

## RASKID UGOVORA O ČLANSTVU

Osnov za raskid ugovora o članstvu u Fondu može biti :

- povlačenje akumuliranih sredstava sa individualnog računa;
- prenos računa u drugi dobrovoljni penzijski fond;
- smrt člana Fonda.

**Jednokratnim povlačenjem** akumuliranih sredstava sa individualnog računa ugovor o članstvu prestaje da važi, a individualni račun člana se gasi.

Član Fonda ima pravo da **prenese** akumulirana sredstva sa individualnog računa u drugi dobrovoljni penzijski fond, pri čemu je dužan da podnese Društvu – primaocu

( Društvo u koje se prenose sredstva) zahtev za prenos računa.

Obrazac zahteva preuzima se u Društvu u koje se sredstva prenose.

Ako u fondu u koji se sredstva prenose član Fonda već ima otvoren individualni račun i želi da se sredstva prenesu na taj račun, potrebno je da u zahtevu navede broj tog računa.

Društvo - primalac je dužno da u neposrednoj saradnji sa Društvom proveri potpunost i tačnost informacija iz zahteva. Ako su informacije nepotpune, odnosno netačne, društvo-primalac je dužno da pribavi dodatne informacije.

Društvo je dužno da u roku od 15 dana od prijema zahteva člana Fonda:

- izvrši prenos računa, ukoliko se radi o prenosu u drugi fond kojim Društvo upravlja;
- da zaključujući ugovor o prenosu računa sa Društvom - primaocem.

Prilikom prenosa računa u drugi fond, raskida se ugovor o članstvu sa Fondom i

zaključuje ugovor sa novim dobrovoljnim penzijskim fondom, osim u slučaju kada član fonda već ima otvoren račun kod Društva-primaoca.

Sredstva na računu člana Fonda ne mogu se preneti na račun trećeg lica, osim u slučaju smrti člana Fonda.

Društvo je dužno da dostavi Društvu-primaocu:

- predlog ugovora o prenosu računa;
- izveštaj o ukupnim sredstvima člana Fonda.

Prenos se smatra završenim danom prenosa sredstava u drugi fond.

## **PRAVO NA NASLEĐIVANJE**

U slučaju smrti člana Fonda sav novac akumuliran na njegovom individualnom računu biće prenet licu koje je ugovorom odredio član Fonda, a ako takvo lice nije odredio, postupiće se prema odredbama Zakona o nasleđivanju.

## **INVESTICIONA POLITIKA FONDA I PRAVILA UPRAVLJANJA RIZICIMA**

### **OSNOVNI POJMOVI:**

*Hartije od vrednosti* – prenosivi elektronski dokumenti kojima se trguje na finansijskom tržištu iz kojih za zakonite imaoce proizilaze prava i obaveze u skladu sa Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata i odlukom izdavaoca o izdavanju hartija od vrednosti.

*Drugi finansijski instrumenti* – svi ostali finansijski instrumenti koji predstavljaju ugovorni odnos između dve ili više strana, koji izražavaju ugovoreno pravo ili obavezu, odnosno pravo na naplatu, a po svojoj prirodi su u vezi sa finansijskim tržištem.

*Dužničke hartije od vrednosti* – obveznice i druge hartije od vrednosti koje imaoću daju pravo na isplatu glavnice, kamate, kao i druga prava.

*Inostrane hartije od vrednosti* – hartije od vrednosti čije je izdavanje odobrio nadležni organ za hartije od vrednosti u inostranstvu. Inostranim hartijama od vrednosti smatraju se i hartije od vrednosti i drugi finansijski instrumenti koje izdaju domaća pravna lica u inostranstvu.

*Tržišno prepoznatljivo pravno lice* – pravno lice koje se kotira na berzi u zemljama OECD – a ili ima određen rejting kod agencija za procenu boniteta, odnosno koje je, prema poslednjem rangiranju izvršio Standard and Poor's, Fitch IBCA ili Thompson bank Watch, rangirano sa najmanje BBB, ili je izvršio Moody's sa najmanje Baa3.

*Izdavalac* – lice koje upućuje javnu ponudu u postupku izdavanja hartija od vrednosti ili drugih finansijskih instrumenata, kao i lice koje je izdalo hartije od vrednosti ili druge finansijske instrumente, odnosno pokrovitelj emisije koji je pravno lice i koji vrši otkup hartija od vrednosti od izdavaoca na osnovu ugovora o vršenju usluga organizovanja izdavanja hartija od vrednosti sa obavezom njihovog daljeg otkupa radi dalje prodaje.

Imovina dobrovoljnog penzijskog fonda ulaže se sa ciljem povećanja ukupnog prinosa u korist članova dobrovoljnog penzijskog fonda, a u skladu je sa sledećim načelima:

- *načelo sigurnosti imovine dobrovoljnog penzijskog fonda* – u strukturi portfolija dobrovoljnog penzijskog fonda nalaze se hartije od vrednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom;

- *načelo diversifikacije portfolija* – u strukturi portfolija dobrovoljnog penzijskog 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 dobrovoljnog



penzijskog fonda nalaze se hartije od vrednosti koje je moguće brzo i efikasno kupiti i prodati po relativno ujednačenoj i stabilnoj ceni.

Investiciona politika dobrovoljnog penzijskog fonda utvrđuje se Pravilima poslovanja društva za upravljanje.

#### **Pravila upravljanja rizicima**

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom dužno je da utvrdi takav sistem upravljanja svim rizicima koji se javljaju u njegovom poslovanju, koji će omogućiti njihovo efektivno identifikovanje, merenje i kontrolu kao i upravljanje tim rizicima, a naročito :

- tržišnog rizika;
- operativnog rizika;
- rizika likvidnosti i
- rizika usklađenosti poslovanja sa propisima.

**Tržišni rizik** predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine fonda zbog promene na tržištu i obuhvata sledeće rizike: rizik promene kamatne stope, rizik promene cena hartija od vrednosti, rizik promene cena nepokretnosti i valutni rizik.

Procedure kojima društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom kontroliše tržišni rizik obuhvataju kvalitativni i kvantitativni način kontrole tog rizika.

Kvalitativni način kontrole tržišnog rizika sastoji se iz posebnih procedura kojima se utvrđuje način kontrole sistemskih rizika kojima je izložena imovina Fonda, način kontrole rizika pojedinih investicija, način promene parametara kontrole rizika kao i procedure kojima se formira baza podataka značajnih za kontrolu tržišnog rizika.

Kvantitativni način kontrole rizika obuhvata dnevno izračunavanje vrednosti pod rizikom, pod kojim se podrazumeva najveće umanjeње vrednosti imovine Fonda u intervalu poverenja od 99 %. Vrednost pod rizikom izražava se i kao

procenat vrednosti neto imovine Fonda. Podaci na osnovu kojih se obračunava vrednost pod rizikom moraju obuhvatiti period od najmanje 1 godine.

**Operativni rizik** predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni finansijski položaj Društva, odnosno Fonda, i to zbog propusta u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom kao i zbog nepredvidivih ekstremnih događaja.

Procedure kojima Društvo kontroliše operativni rizik obuhvataju kvalitativni i kvantitativni način kontrole tog rizika.

Kvalitativni način kontrole operativnog rizika posebno obuhvata procedure kojima se bliže utvrđuje strategija čuvanja podataka potrebnih za nesmetano poslovanje Društva, uspostavlja adekvatan informacioni sistem, određuje način procene veličine ovog rizika, određuju tokovi poslovanja koji su posebno ugroženi ovim rizikom, utvrđuje način kontrole rizika po pojedinim tokovima poslovanja, formira baza podataka značajnih za kontrolu ovog rizika, utvrđuje način provere parametara kontrole ovog rizika.

Kvantitativni način kontrole operativnog rizika obuhvata formiranje rezervisanja za ovaj rizik na teret rashoda Društva, koja se određuju na osnovu procene veličine tog rizika, ali koja ne mogu iznositi manje od 0,1% ni više od 1% vrednosti neto imovine Fonda kojim Društvo upravlja.

**Rizik likvidnosti** predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Društva za upravljanje Fondom da ispunjava svoje dospele obaveze.

Procedure za kontrolu ovog rizika posebno uređuju obavezu Društva da stalno raspolaze dovoljnim iznosom likvidnih sredstava radi obezbeđenja od tog rizika u poslovanju. Rizik likvidnosti Društvo će kontrolisati i diversifikacijom portfelja Fonda i investicionim ulaganjem sredstava

Fonda u tržišne hartije od vrednosti.

**Rizik usklađenosti poslovanja sa propisima** predstavlja verovatnoću nastanka negativnih efekata na položaj Društva zbog nepridržavanja propisa.

Procedure za kontrolu ovog rizika obavezno obuhvataju procenu tog rizika zbog neispunjavanja zahteva o visini kapitala Društva, koja se naročito vrši procenom bilansne aktive, potencijalnih gubitaka i raspoloživosti dodatnog kapitala društva, a obuhvataju i prepoznavanje i sprečavanje pranja novca.

Procedure za prepoznavanje i sprečavanje pranja novca posebno podrazumevaju utvrđivanje pravila postupanja zaposlenih kod prepoznavanja i sprečavanja pranja novca u poslovanju Društva, odnosno Fondu, u skladu sa poslovima koje ti zaposleni obavljaju i funkcijom koju vrše, kao i uređenje postupka prijavljivanja nadležnom organu transakcija kod kojih postoje razlozi za sumnju da je u pitanju pranje novca, odnosno prijavljivanje lica koja vrše te transakcije, u skladu sa propisima kojima se uređuje sprečavanje pranja novca.

### **NAČIN, MAKSIMALNE VISINE I USLOVI ULAGANJA IMOVINE FONDA**

Investicioni odbor ima zadatak oblikovanja strategije i taktike upravljanja imovinom Fonda kojim upravlja Društvo.

Investicioni odbor generalnom direktoru, pomaže pri ispunjavanju odluka Upravnog odbora Društva i odgovornosti u vezi sa identifikacijom, merenjem i upravljanjem rizicima, koji utiču na sredstva i obaveze Društva i Fonda. Formiranje i organizacija rada investicionog odbora ne umanjuje odgovornost portfolio menadžera Društva za plasiranje sredstava fondova u skladu sa zakonskim i podzakonskim aktima, a u skladu sa Ugovorom o radu. Investicioni odbor je sastavljen od tri člana i to zaposleni u Sektoru za portfolio menadžment i

Sektoru za finansije i računovodstvu Društva, kao i stručna lica koja nisu zaposlena u Društvu. Stručna lica koja nisu zaposlena u Društvu, moraju biti bez konflikta interesa vezanog za upravljanje imovinom Fonda, odnosno Društva. Investicioni odbor se sastaje po potrebi, saglasno odluci o formiranju investicionog odbora, a najmanje jednom kvartalno.

Investicioni odbor na redovnim sastancima donosi odluke kojima se definiše okvir taktičke alokacije sredstava Fonda u okviru koga pojedinačne odluke o investiranju donosi portfolio menadžer, a u skladu sa definisanom investicionom politikom koja se utvrđuje Pravilima poslovanja Društva, vodeći pri tom računa o poštovanju Zakona i odluka Narodne banke Srbije ( u daljem tekstu: NBS ). Sprovedenjem odluka investicionog odbora stara se portfolio menadžer.

#### **I. Imovina Fonda se može ulagati u zemlji:**

- do 100% - u dužničke hartije od vrednosti koje izdaje NBS i Republika Srbija;
- do 100% - u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica uz garanciju Republike Srbije;
- do 40% - u akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji koje su listirane na listingu A Beogradske berze;
- do 30% - u hipotekarne obveznice koje se izdaju na teritoriji Republike Srbije;
- do 20% - u dužničke hartije od vrednosti koje izdaju jedinice teritorijalne autonomije i lokalne samouprave u Republici Srbiji;
- do 20% - u dužničke hartije od vrednosti pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji;
- do 20% - u depozitne potvrde koje izdaju banke sa sedištem u Republici Srbiji;
- do 5% u novčane depozite u bankama sa sedištem u Republici Srbiji;
- do 15% - u akcije pravnih lica sa

sedištem u Republici Srbiji koje nisu listirane na listingu A Beogradske berze i to u periodu od 1.januara do 31.marta 2008.godine;

- do 10% - u akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji koje nisu listirane na listingu A Beogradske berze od 1.aprila 2008.godine;
- do 15% - u nepokretnosti na teritoriji Republike Srbije, s tim što se u jednu nepokretnost može uložiti najviše do 5% imovine Fonda.

Uslovi ulaganja imovine Fonda u zemlji utvrđeni su tačkama 4.,5.,6. i 7. Odluke Narodne banke Srbije o maksimalnim visinama ulaganja imovine dobrovoljnog penzijskog fonda, kao i uslovima i načinu ulaganja te imovine u inostranstvu („Službeni glasnik RS“ br. 63/2007, 67/2007, 111/2009).

### **II. Imovina Fonda može se ulagati u inostranstvu najviše do 10% vrednosti 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, odnosno OECD-a;
- u akcije pravnih lica sa sedištem i državama članicama Evropske unije, odnosno OECD-a;
- u depozitne potvrde koje izdaju banke sa sedištem u državama članicama Evropske unije, odnosno OECD-a u skladu sa članom 31.stav 1. tačka 10. Zakona.

Uslovi ulaganja imovine Fonda u inostranstvu utvrđeni su tačkama 8.,9.,10.,11. i 12. Odluke Narodne banke Srbije („Službeni glasnik RS“ br. 63/2007, 67/2007, 111/2009)

### **III. Imovina Fonda ne može se ulagati u finansijske derivate**

### **IV. Ostala ograničenja ulaganja:**

- do 10 % imovine Fonda može se uložiti u hartije od vrednosti jednog izdavaoca ili ukupno u hartije od vrednosti dva ili više izdavalaca koji su povezana pravna lica, osim hartija od vrednosti koje izdaje Republika Srbija odnosno NBS;
- do 5 % imovine Fonda može se uložiti u hartije od vrednosti koje izdaje organizator penzijskog plana koji je pristupio Fondu;
- do 5 % - u novčane depozite u bankama sa sedištem u Republici Srbiji.

Strateške smernice investicione politike se menjaju odlukom Upravnog odbora u skladu sa promenama na tržištu kapitala i o tome se članovi Fonda obaveštavaju pisanim putem u roku od 30 dana pre stupanja na snagu donetih izmena.

## **PODACI O DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE DOBROVOLJNIM PENZIJSKIM FONDOM**

### **POSLOVNO IME DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE PENZIJSKIM FONDOM**

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Triglav – penzijski fondovi a.d. Beograd

**PIB : 105034088**

**MB : 20300485**

### **SEDIŠTE DRUŠTVA**

Beograd, Kralja Petra 45

### **BROJEVI TELEFONA I FAKSA**

Tel. +381 11 30 36 356, + 381 11 30 38 486

Faks +381 11 32 82 095

### **INTERNET ADRESA**

[www.triglavpenzija.rs](http://www.triglavpenzija.rs)

**BROJ I DATUM REŠENJA NBS o davanju dozvole za upravljanje fondom**  
G.BR. 7398 od 06.06.2007.godine

**REGISTRACIONI BROJ DRUŠTVA KOD  
AGENCIJE ZA PRIVREDNE REGISTRE**

BD 58566/2007 od 18.06.2007.godine

**UPRAVNI ODBOR**

Upravni odbor Društva ima četiri člana :

- Miroslav Matijašević - predsjednik
- Mr. Miloš Čas - član
- Milan Skok - član
- Dr. Vojko Saksida - generalni direktor Društva

**NADLEŽNOST UPRAVNOG ODBORA**

Upravni odbor Društva nadležan je za odlučivanje o sledećim pitanjima:

- propisivanje postupaka i procedura za donošenje investicionih odluka;
- kontrolu sigurnosti i zakonitosti investicionih ulaganja i poštovanje investicione politike Društva, kao i za njenu izmenu;
- kontrola tačnosti finansijskih izveštaja i informacija;
- upravljanje razvojem Društva, strategijom i nadziranjem generalnog direktora i administracije Društva;
- utvrđivanje predloga plana poslovanja Društva;
- usvajanje Pravilnika o tarifi;
- usvajanje akta o unutrašnjoj organizaciji Društva, kao i usvajanju drugih opštih akata;
- sazivanje sednice Skupštine akcionara i utvrđivanje predloga dnevnog reda;
- davanje i opozivanje prokure;
- utvrđivanje predloga odluka skupštine akcionara i kontrola njihovog sprovođenja;
- izdavanje akcija u okviru limita predviđenog Zakonom o privrednim društvima i Ugovorom o osnivanju i Statutom Društva;
- izvršenje odluke o sticanju sopstvenih akcija, povlačenju i poništavanju akcija;
- izdavanje zamenjivih obveznica, obveznica, varanta ili drugih hartija od vrednosti, u okviru limita predviđenog

Zakonom o privrednim društvima i Ugovorom o osnivanju Društva;

- utvrđivanje vrednosti akcija i druge imovine u skladu sa Zakonom o privrednim društvima;
- postavljenju i razrešenju generalnog direktora, određuje uslove ugovora koje Društvo zaključuje sa njim i utvrđivanjem zarade i naknade;
- utvrđivanje iznosa i dana dividende, dana plaćanja i postupka plaćanja dividende;
- drugim pitanjima, shodno Zakonu, Ugovoru o osnivanju i Statutu.

**NADLEŽNOSTI GENERALNOG  
DIREKTORA**

- predstavlja i zastupa Društvo u skladu sa ovlašćenjima propisanim osnivačkim aktom;
- stara se o zakonitosti rada Društva i odgovara za zakonitost rada Društva;
- organizuje i vodi poslovanje Društva u skladu sa pravilima o upravljanju rizikom saglasno zakonu;
- organizuje vođenje poslovnih knjiga i poslovne dokumentacije, sastavljanje računovodstvenih isprava i finansijskih i drugih izveštaja, kao i njihovog dostavljanja nadležnim organima u skladu sa zakonom;
- obezbeđuje obavljanje interne revizije u skladu sa zakonom i aktima Društva;
- izvršava odluke Skupštine, Upravnog odbora i naloge internog revizora, odnosno stara se o njihovom sprovođenju;
- predlaže Upravnom odboru okvire poslovne politike, kao i program sprovođenja usvojene poslovne politike;
- donosi pojedinačne odluke u okviru svoje nadležnosti;
- donosi opšta akta čije donošenje nije u isključivoj nadležnosti Skupštine i Upravnog odbora.

## **AKCIONARI DRUŠTVA SA 10% ILI VIŠE UČEŠĆA U KAPITALU I OSTALI AKCIONARI**

- Zavarovalnica Triglav d.d. Ljubljana, Miklošičeva cesta br. 19, Republika Slovenija, 70%
- Triglav, družba za upravljanje d.o.o, Ljubljana, Slovenska cesta br. 54, Republika Slovenija, 25,001%
- Triglav-Kopaonik a.d.o. Beograd, Kralja Petra br. 28, Republika Srbija, 4,999%

## **OSNOVNI KAPITAL**

Visina osnovnog kapitala Društva na dan 31.12.2009. god. iznosi 199.500.000,00 RSD.

## **UKUPNI KAPITAL**

Visina ukupnog kapitala Društva na dan 31.12.2009.godine iznosi 132.922.104,62RSD.

## **BROKERSKO-DILERSKO DRUŠTVO**

**UniCredit bank Srbija a.d. Rajičeva br. 27 – 29, 11 000 Beograd**, obavlja poslove posredovanja u trgovini hartijama od vrednosti za dobrovoljni penzijski fond.

**Komercijalna banka a.d. Beograd, Svetog Save br. 14** – korporativno brokersko-dilersko društvo.

## **REVIZORSKA KUĆA**

Preduzeće za konsalting i reviziju KPMG, Beograd, Kraljice Natalije br. 11.

## **UVID U OPŠTA AKTA DRUŠTVA**

Uvid u opšta akta Društva i u finansijske izveštaje Društva koji su od uticaja na prava člana Fonda ili su vezana za upravljanje Fondom, može se izvršiti svakog radnog dana od 10.00 do 16.00 sati, u sedištu Društva u ul. Kralja Petra br. 45 ili na internet stranici [www.triglavpenzija.rs](http://www.triglavpenzija.rs)

## **POSREDNICI**

Društvo za upravljanje je angažovalo fizička lica koja poseduju dozvolu za obavljanje poslova usluge pružanja informacija o članstvu u dobrovoljnom penzijskom fondu, druge radnje kojima se zainteresovana lica informišu o poslovanju dobrovoljnog penzijskog fonda, kao i podelu prospekata. Angažovana lica ne mogu primati novčane uplate radi kupovine investicionih jedinica. Društvo za upravljanje nije zaključilo ugovore sa pravnim licima o pružanju informacija o članstvu u dobrovoljnom penzijskom fondu.

## **KASTODI BANKA**

Društvo za upravljanje zaključilo je ugovor sa kastodi bankom **UniCredit bank Srbija a.d.**, Beograd, Rajičeva br. 27-29, 11000 Beograd, koja obavlja sledeće poslove :

- otvara i vodi račune hartija od vrednosti koji 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 o neophodnim korporativnim aktivnostima u vezi sa imovinom Fonda;
- izvršava naloge Društva za kupovinu i prodaju imovine, ukoliko nisu u suprotnosti sa zakonom i prospektom Fonda
- vodi registar nepokretnosti u koje je uložena imovina;
- kontroliše, potvrđuje i svakodnevno izveštava NBS o neto vrednosti imovine Fonda i vrednosti investicione jedinice, obračunatih od strane Društva;
- kontroliše prinos Fonda obračunatog od strane Društva;



- obaveštava NBS o uočenim nepravilnostima u poslovanju Društva odmah nakon što uoči takve nepravilnosti;
- obaveštava Društvo za upravljanje o izvršenim nalogima i drugim preduzetim aktivnostima u vezi imovine Fonda;
- podnosi u ime Fonda, NBS i drugim nadležnim organima podneske protiv Društva za štetu nanetu fondu;
- obavlja druge poslove za koje je ovlašćena na osnovu Ugovora sa Društvom koji je zaključen u skladu sa Zakonom o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima i zakonom koji uređuje tržište hartija od vrednosti.

Prospekt je izdat na osnovu Rešenja o odobrenju NBS, G. br. 10293 od 8.6.2010. godine.