



Naziv društva za upravljanje: Dunav društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd (Društvo)

Sedište: Trg Republike 5/VII, 11000 Beograd, Srbija

Internet adresa: www.dunavpenzije.com

Besplatan korisnički servis: 0800 386 286

Telefon: 011/3036 410, 011/3036 420

Poslovno ime akcionara: Kompanija „Dunav osiguranje“ a.d.o. Makedonska 4, Beograd

Izvršni direktor Društva: Zoran Milivojević

Nadzorni odbor:

1. Vladimir Živanović, predsednik
2. Mile Tanasković
3. Petar Trojanović
4. Nikola Terzić
5. Zorica Knežević (podnela ostavku i u toku je postupak izbora za novog člana uprave)

Portfolio menadžer: Ivan Batinica

Naziv dobrovoljnog penzijskog fonda: Dunav dobrovoljni penzijski fond (fond)

Naziv kustodi banke: „Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd“, Bulevar Zorana Đinđića 50a/b, Beograd

Datum rešenja Narodne banke Srbije o davanju saglasnosti na skraćeni prospekt: 20.05.2016.

Neto vrednost imovine fonda na dan 31.12.2014.: 9.819.136.227,88 din
Neto vrednost imovine fonda na dan 31.12.2015.: 12.010.416.928,28 din

Investicioni ciljevi fonda su realizacija kontinuiranog i stabilnog prinosa od dužničkih instrumenata u portfoliju, uvećanog za dugoročne kapitalne dobitke od ulaganja u akcije, kao i da svake poslovne godine ostvari realan rast prinosa, odnosno prinos koji je iznad godišnje stope inflacije.

Izračunavanje tržišnog rizika ukupnog portfolija, kao i pojedinih klasa aktive u okviru portfolija vrši se putem VaR (Value at Risk – vrednost imovine pod rizikom) pokazatelja. Kvantitativna rizičnost fonda, merena VaR-om, izračunava se kao iznos gubitka koji u određenom vremenskom periodu i sa definisanim nivoom poverenja neće biti premašen. Uzimajući u obzir investicione ciljeve i vremenski horizont ulaganja, kontinuirano upravljanje tržišnim rizikom ima za cilj smanjivanje rizika celokupnog portfolija.

VaR se izračunava svakodnevno, uz primenu intervala poverenja od 99%. U skladu sa targetiranom strukturom portfolija fonda, vrednost VaR-a se definiše na maksimalnom dnevnom nivou od 2% ukupne vrednosti imovine.

Društvo prati nivo kreditnog rizika za sve dužničke hartije od vrednosti čiji su emiteni pravna domaća i strana lica. Izračunavanje i upravljanje kreditnim rizikom vrši se u skladu sa internom procedurom za upravljanje kreditnim rizikom.

Društvo prati nivo rizika likvidnosti za celokupan portfolio. U cilju pravovremenog izmirenja obaveza, kao i adekvatnog vrednovanja imovine fonda, Društvo definiše da u strukturi imovine fonda mora biti najmanje 20% instrumenata koji se mogu likvidirati u roku od 30 dana, po cenama koje su bliske trenutnim tržišnim uslovima.

U narednoj tabeli su prikazani dugoročni investicioni targeti i strateški rasponi za pojedine instrumente, procentualno u odnosu na ukupnu imovinu fonda:

FINANSIJSKI INSTRUMENTI	Target	Min.	Maks.
Dužničke hartije od vrednosti koje izdaju Narodna banka Srbije, Republika Srbija, strane države i međunarodne finansijske institucije, kao i dužničke hartije od vrednosti koje izdaju pravna lica uz garanciju Republike Srbije	65%	40%	90%
Novčani depoziti u bankama sa sedištem u Republici Srbiji	8%	0%	15%
Dužničke hartije od vrednosti pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji, i u državama članicama Evropske unije, odnosno Organizacije za ekonomsku saradnju i razvoj (OECD)	4%	0%	12%
Nepokretnosti na teritoriji Republike Srbije	2%	0%	5%
Akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji i stranih pravnih lica koje su listirane i kojima se trguje na berzanskim tržištima država članica EU, odnosno OECD	15%	0%	20%
Transakcioni računi u kustodi banci	6%	-	-
Targetirani iznos za ulaganje u inostranstvo iznosi 5%, uz projektovani investicioni opseg 0%-10% ukupne imovine fonda.			

Struktura imovine na dan 31.12.2015.:

Vrsta investicije	Procentat učešća u ukupnoj imovini
1. Kuponske obveznice Republike Srbije	72,05%
2. Akcije koje su listirane na <i>prime market</i> -u na Beogradskoj berzi	5,40%
3. Akcije koje su listirane na ostalim segmentima tržišta na Beogradskoj berzi	0,01%
4. Nepokretnosti	0,55%
5. Sredstva na novčanim računima kod banaka	21,93%
6. Potraživanja	0,06%

Visina naknada za usluge Društva

1. Naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa predstavlja naknadu za usluge Društva i obračunava se procentualno od vrednosti uplaćenih penzijskih doprinosa u visini od 2,8%. Ova naknada naplaćuje se od iznosa izvršenih uplata penzijskih doprinosa.

Naknada za jednokratne i periodične uplate penzijskih doprinosa fizičkih lica u iznosu od:
- 50.000,00 do 399.999,99 dinara obračunava se po stopi od 0,5% od vrednosti izvršene uplate,
- 400.000,00 dinara i više ne naplaćuje se.

Za članove penzijskog plana, naknada prilikom uplate penzijskih doprinosa, obračunava se procentualno od ukupne vrednosti uplaćenih penzijskih doprinosa koje je organizator penzijskog plana uplatio za članove tog plana, u visini od 2,8%. Ugovorom o penzijskom planu ova naknada može se ugovoriti u nižem iznosu.

2. Naknada za upravljanje fondom predstavlja naknadu za usluge Društva i obračunava se na obračunsku neto vrednost imovine fonda u visini od 2% godišnje. Naknada se obračunava na kraju svakog dana i to kao procenat od obračunske neto vrednosti imovine fonda, podeljen 365,25.

3. Naknada za prenos računa člana fonda u fond koji organizuje i kojim upravlja drugo društvo za upravljanje obračunava se prema stvarnim troškovima prenosa.

Neto prinos fonda za poslednjih 12 meseci (1.01.2015. – 31.12.2015.) iznosi 16,26%, a od početka poslovanja (2.04.2007. – 31.12.2015.) 9,24%. Stopa prinosa za poslednjih 5 godina na godišnjem nivou (1.01.2011. - 31.12.2015.) iznosi 12,48%.

Minimalni penzijski doprinos iznosi 1.000 dinara.

Ukoliko član fonda, obveznik uplate, lice koje je koristilo usluge Društva ili lice koje se obratilo Društvu radi korišćenja usluga ima primedbu na rad Društva, njegovog orgnizacionog dela ili zaposlenog, ima pravo da, u skladu sa procedurom za podnošenje prigovora, isti podnese Društvu i Narodnoj banci Srbije.

Prigovor se podnosi isključivo u pisanoj formi na adresu Društva Trg Republike 5/VII ili na email headoffice@dunavpenzije.com

Prospekt, u kom su navedene detaljne informacije o Društvu i fondu, na osnovu kojih postojeći i potencijalni članovi mogu da prate njihovo poslovanje, odnosno donesu odluku o članstvu u fondu nalazi se na internet prezentaciji fonda: www.dunavpenzije.com. Sva zainteresovana lica mogu izvršiti uvid u prospekt, opšta akta i finansijske izveštaje Društva u prostorijama Društva u toku radnog vremena.

Neophodno je da sva lica, pre donošenja odluke o uclanivanju u fond, pročitaju Prospekt.