



Biljana Dorić, direktor Društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom DDOR Penzija plus ad Novi Sad

# PENZIJA PLUS ZA BUDUĆNOST PLUS



*intervju*

**U** 2005. godini donet je Zakon o dobrovoljnim penzijskim fondovima i penzijskim planovima a 22 podzakonska akta Narodne banke Srbije kojima se ovaj zakon sprovodi stupila su na snagu aprila 2006. čime je u Srbiji omogućeno osnivanje društava za upravljanje i organizovanje dobrovoljnih penzijskih fondova. U novembru prošle godine sa radom je počeo Delta Generali a 2007. Raiffeisen Future, Garant penzijsko društvo, DDOR Penzija plus, NLB nova penzija i Dunav.

### Neto imovina i broj investicionih jedinica - DDOR Penzija plus

Neto imovina na početku perioda	407.480.929
Promena neto imovine	75.142.758
Neto imovina na dan 30.03.2007.	482.623.687
Broj investicionih jedinica na početku perioda	407.480,96
Promena broja investicionih jedinica	36.620,20
Broj investicionih jedinica na dan 30.03.2007.	444.101,16
Vrednost investicione jedinice na početku perioda	1.000,00
Vrednost investicione jedinice na dan 30.03.2007.	1.086,74

Izvor: Narodna banka Srbije

Dobrovoljni penzijski fond je vrsta investicionog fonda koji služi za prikupljanje dobrovoljnih penzijskih doprinosa i njihovo investiranje radi obezbeđenja privatnih penzija. Investiranjem ovako prikupljenih doprinosa dobrovoljni penzijski fondovi obezbeđuju očuvanje, odnosno uvećavanje njihove vrednosti a time i iznos privatnih penzija.

Štednja za starost je jedna od najznačajnijih investicija u životu svakog pojedinca i značajan motivacioni faktor celokupnog čovekovog rada do penzije. Planiranje prihoda u starosti zbog toga treba da bude dugoročan cilj i za njegovo ostvarenje neophodno je proceniti i mogućnosti poboljšanja standarda života dodatnim приходima koji se ostvaruju i uz dobrovoljni penzijski fond.

Dobrovoljni penzijski fondovi su novi vid štednje i dopuna penzije kod nas što je i bio razlog da kroz razgovor sa Biljanom Dorić, direktorom DDOR Penzija plus, jednog od šest osnovanih dobrovoljnih penzijskih fondova ,predstavimo njihov rad.

#### Kada je DDOR Penzija plus počeo sa radom i koji su mu dosadašnji rezultati?

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom "DDOR Penzija plus" dobilo je od Narodne banke Srbije 28.11.2006. godine dozvolu za rad i dozvolu za upravljanje

dobrovoljnim penzijskim fondom DDOR Penzija plus.

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom "DDOR Penzija plus" osnovao je DDOR Novi Sad, akcionarsko društvo za osiguranje i reosiguranje, sa tradicijom sigurnosti preko šezdeset godina i pozicijom u samom vrhu domaćeg osiguranja. Tradicija sigurnosti je ono po čemu je naš osnivač prepoznatljiv i što ga svrstava u red najpouzdanijih partnera.

Visina novčanog dela osnivačkog kapitala našeg Društva iznosi 1.250.000,00 evra.

Prenos portfolija koji je ostvaren u dobrovoljnom penzijskom osiguranju u ukupnom iznosu od preko 350 miliona dinara prenet je, po dobijanju rešenja od Narodne banke Srbije, u dobrovoljni penzijski fond, što predstavlja dobru startnu poziciju fonda DDOR Penzija plus i nešto po čemu se razlikujemo od nekih drugih penzijskih fondova.

U ovom trenutku, ukupan broj članova fonda je 24.524, a vrednost imovine fonda raspoložive za penzije iznosi 507.575.824,03 dinara.

Imovina fonda u svojini je članova fonda, srazmerno njihovom učešću u imovini fonda i potpuno je odvojena od imovine Društva za upravljanje. Imovina fonda vodi se na zbirnom računu kod Custody banke, ovlašćene banke za obavljanje custody poslova, sa kojom se svakodnevno usaglašavaju stanje vrednosti

#### Struktura ulaganja ukupne imovine - DDOR Penzija plus

Vrsta imovine	30.03.2007.	
Hartije od vrednosti		
Dužničke hartije od vrednosti	290.479.490	56,49%
Akcije	158.607.469	32,48%
Novčani depoziti	20.222.581	4,14%
Gotovina	14.801.734	3,03%
Potraživanja	4.152.745	0,85%
Ukupna imovina	488.264.020	
Neto imovina	482.622.321	

Izvor: Narodna banka Srbije

neto imovine Fonda kao i vrednosti investicione jedinice.

Imovina dobrovoljnog penzijskog fonda ne može biti predmet prinudne naplate, zaloge, hipoteke, ne može se uključiti u likvidacionu ili stečajnu masu Društva za upravljanje, kastodi banke ili drugih lica, niti koristiti za izmirivanje obaveza člana dobrovoljnog penzijskog fonda.

Vrednost investicione jedinice na dan 24.04.2006. iznosi 1.112,97 dinara, što u odnosu na vrednost od 02.02.2006. od 1.000,00 dinara, kada smo krenuli sa objavljivanjem vrednosti investicione jedinice predstavlja značajan rast na dobrobit članova fonda.

Vrednost investicione jedinice objavljuje se u dnevnim novinama Politika i Dnevnik koje imaju velike tiraže i na sajtu Društva za upravljanje



## Prospekt

Prospekt fonda sadrži sve informacije o fondu bitne za članstvo. Društvo za upravljanje je obavezno da prospekt ažurira najmanje jednom godišnje, kao i uvek kada dođe do bitnih promena u poslovanju. Prospekt sadrži: Podatke o fondu, Podatke o društvu za upravljanje i podatke o kastodi banci. Prema preporuci NBS u Prospektu treba posebno obratiti pažnju na: opis investicione politike fonda, minimalni iznos doprinosa koji član može da uplati u fond, poreski tretman fonda i njegovih članova, prinose fonda od osnivanja, za poslednjih 5 godina i poslednjih 12 meseci (u prospektu ovi podaci se ne objavljuju u prvoj godini poslovanja), vrednost imovine fonda na dan izdavanja prospekta i dr.

## Kretanje vrednosti investicione jedinice, maksimalne i minimalne vrednosti - DDOR Penzija plus

Vrednost investicione jedinice na početku perioda	1.000,00
Vrednost investicione jedinice na dan 30.03.2007.	1.086,74
Maksimalna vrednost investicione jedinice	1.086,74
Minimalna vrednost investicione jedinice	999,97

Izvor: Narodna banka Srbije

([www.ddor-penzijaplus.net](http://www.ddor-penzijaplus.net)).

## Kako se postaje i ko može biti član Fonda?

Članovi Fonda mogu biti domaća i strana fizička lica koja neposredno ili preko organizatora penzijskog plana pristupaju dobrovoljnom penzijskom fondu.

Član fonda postaje se zaključenjem ugovora o članstvu, kojim se društvo za upravljanje obavezuje da za račun člana dobrovoljnog penzijskog fonda ulaže novčana sredstva prikupljena po osnovu penzijskog doprinosa i da omogući povlačenje akumuliranih sredstava u skladu sa zakonom, a član fonda se obavezuje da plaća penzijski doprinos i naknade društvu za upravljanje.

Prilikom pristupanja fondu lice potpisuje izjavu kojom potvrđuje da u potpunosti razume Prospekt i naknade koje se naplaćuju.

U našem fondu preko 97% uplata stiže od poslodavaca, imajući u vidu činjenicu da su uplate penzijskih doprinosa od poslodavaca iz sopstvenih sredstava, na iznos penzijskog doprinosa do 3.000,00 dinara oslobođene plaćanja poreza na zarade i doprinosa za obavezno socijalno osiguranje.

To ne znači da se broj fizičkih lica koji samoinicijativno postaju članovi fonda, bilo da se radi o zaposlenim ili o nezaposlenim licima, ne povećava iz dana u dan, dakle i oni su prepoznali svoju prednost ulaganja u dobrovoljni penzijski fond.

Načela na kojima se zasnivaju dobrovoljni penzijski fondovi:

- dobrovoljnost članstva
- raspodela rizika ulaganja
- ravnopravnost članova

- javnost rada
- akumulacija sredstava  
Pravo člana fonda na povlačenje i raspolaganje akumuliranim sredstvima stiže se sa navršene 53 godine života.

Akumulirana sredstva mogu se povući na jedan od sledećih načina:

- jednokratnom isplatom,
- programiranom isplatom,
- kupovinom anuiteta od strane društva za osiguranje ili
- kombinacijom ovih načina.

### Koji su najvažniji planski ciljevi dobrovoljnog penzijskog fonda "Penzija plus"?

Planski ciljevi u narednih dve godine usmereni su na dupliranje broja članova dobrovoljnog penzijskog fonda DDOR Penzija plus, dakle približavanje broju od 50.000 a samim tim i povećanje ukupne vrednosti imovine i širenja portfolija fonda. Sa značajnim brojem poslodavaca već imamo započetu saradnju koja će veoma brzo biti realizovana. Planiramo jaku marketinšku kampanju u cilju što bolje informisanosti i edukacije građana, a računamo i na dodatne pozitivne impulse od



Biljana Dorić: "Za ovu godinu planiramo dupliranje broja članova Fonda, odnosno približavanje broju od 50.000 članova."

državne administracije u smislu povećanja neoporezivog dela uplate penzijskog doprinosa na 5.000,00 dinara.

### Šta biste istakli kao najznačajniju prednost dobrovoljnog penzijskog fonda na čijem ste čelu?

Sigurnost koncepta dobrovoljnih penzijskih fondova koja se ogleda kroz superviziju Narodne banke Srbije, kroz vršenje nadzorne, kontrolne i savetodavne funkcije pruža snažnu podršku našim ulagačima.

Izvesnija budućnost na osnovu prihoda u vidu dodatne penzije, velika je potreba većine zaposlenih i nezaposlenih, naročito kad se ima u vidu zaostajanje realne vrednosti primanja od državnog penzijskog fonda.

Sigurnost ulaganja imovine dobrovoljnog penzijskog fonda kroz diversifikovani portfolio, uz istovremeno ostvarivanje značajnih prinosa od uloženi sredstava Fonda, što potvrđuje dinamičan rast vrednosti investicione jedinice, dokaz je da su naši i budući članovi Fonda doneli ispravnu investicionu odluku i obezbedili primanja za stare dane.

**Nedavno je u Pres centru Tanjuga održana konferencija sa direktorima svih dobrovoljnih penzionih fondova, predstavnika Ministarstva za rad i socijalna pitanja, Ministarstva finansija i Narodne banke Srbije. O čemu se na njoj razgovaralo?**

### Osnivači

Osnivački kapital društva za upravljanje je milion evra. Osnivač DDOR Penzija plus je akcionarsko društvo za osiguranje i reosiguranje DDOR Novi Sad sa učešćem od 100% u ukupnom akcionarskom kapitalu. Sa 100% učešća u akcionarskom kapitalu su i Delta Generali u Delta Generali DPF i Raiffaisenbank u Raiffeisen Future DPF. Osnivači Garant DPF su: Prva pokojninska družba d.d. iz Ljubljane i Eki Investment d.o.o. iz Beograda sa učešćem od 1%. Osnivači društva za upravljanje moraju da dokažu pouzdanost i osposobljenost za obavljanje ovog posla. NBS izdaje dozvole nakon što proceni da su osnivači pouzdani i ugledni.

### Naknade i doprinosi - DDOR Penzija plus

Doprinosi umanjeni za naknadu prilikom uplate	42.203.105
Ukupni doprinosi	43.508.355
Naknade prilikom uplate penzijskih doprinosa	1.305.250
Naknade za upravljanje fondom	1.362.720
Naknade za prenos sredstava iz jednog u drugi fond	0
Ostale naknade	0
Naknade ukupno	2.667.970
Učešće naknada prilikom uplate u ukupnim doprinosima	3,00%

Izvor: Narodna banka Srbije

Konferencija u Međunarodnom Tanjugovom press centru omogućila je predstavljanje dobrovoljnih penzijskih fondova javnosti i velikom broju naših privrednika.

Predstavnici Ministarstva finansija kao predlagač Zakona o dobrovoljnim penzijskim fondovima, Narodne banke Srbije kao donosioca podzakonskih akata, Ministarstva za rad i socijalna pitanja koji daju saglasnost na Ugovore o penzijskim planovima, ukazali su na svoje aspekte doprinosa radu dobrovoljnih penzijskih fondova.

Pravo člana Fonda DDOR Penzija plus na povlačenje i raspolaganje sredstvima stiče se sa navršene 53 godine života



### Kastodi banka

Za dobrovoljne penzijske fondove određene banke vode račune i obavljaju druge usluge po nalogima društva za upravljanje koji su po Zakonu i u skladu sa prospektom fonda. To su takozvane kastodi banke koje kontrolišu i potvrđuju obračunate vrednosti i podatke dostavljaju Narodnoj banci. Sve troškove kastodi usluga snosi društvo.

Za do sada postojeća dobrovoljna šest penzijska fonda usluge obavljaju tri kastodi banke. Societe Generale Yugoslav banka obavlja usluge za DDOR Penzija plus i Dunav, UniCredit Bank Srbija za Delta Generali, Raiffeisen Future i NLB Nova penzija a za Garant Komercijalna banka.