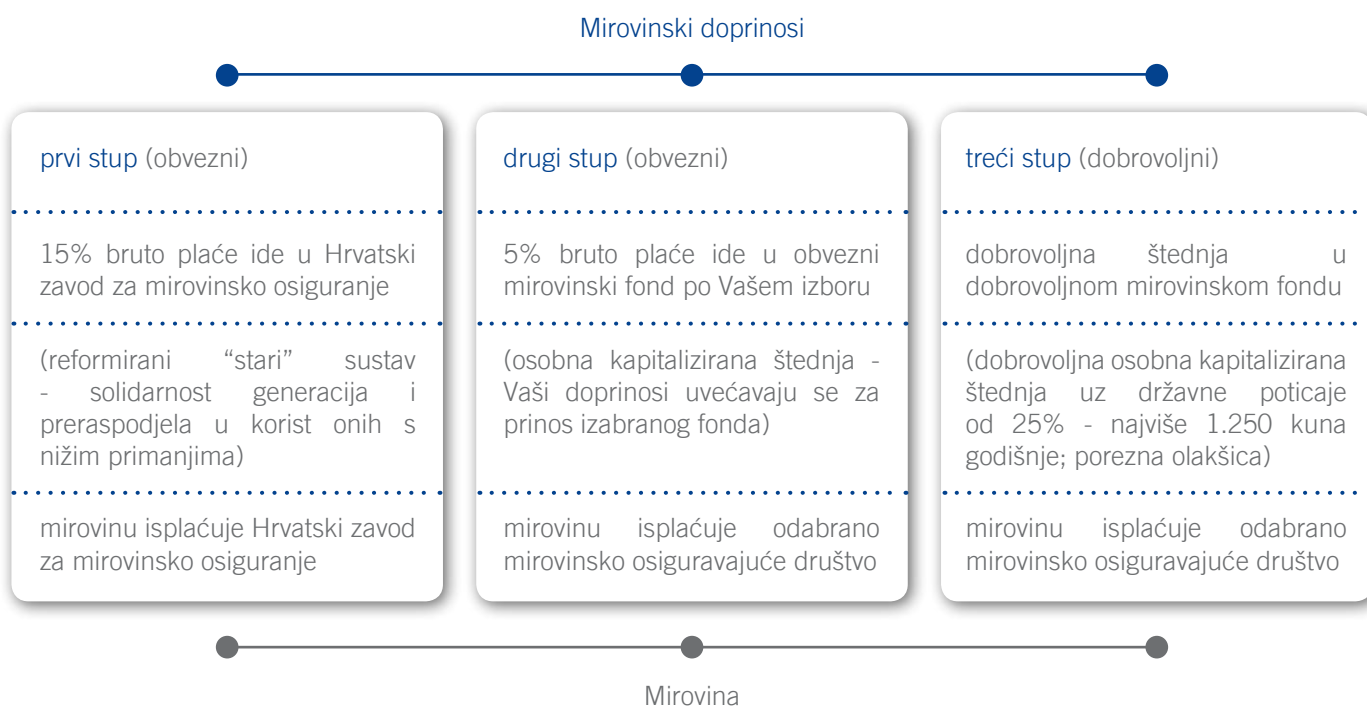


# Sustav mirovinskog osiguranja



Od početka 2002. godine u Hrvatskoj je na snazi novi mirovinski sustav. Mirovinska reforma je zamijenila sustav generacijske solidarnosti koji je zbog sve većeg broja osiguranika postao preskup i neodrživ. Naime, omjer broja osiguranika koji uplaćuju doprinose i broja umirovljenika u zadnjih dvadesetak godina smanjio se sa 3:1 na gotovo 1:1 prije početka reforme. Izravna posljedica takvog sustava je smanjenje mirovina i težak položaj umirovljenika.



# Treći stup mirovinskog sustava



Postojećim mirovinskim sustavom uvedena je dobrovoljna mirovinska štednja - tzv. treći stup u kojem država, značajnim poticajima i poreznim olakšicama, aktivno potiče svoje građane da preuzmu odgovornost za svoja primanja u mirovini čineći ovaj proizvod najisplativijim oblikom dugoročne štednje.

Dobrovoljna mirovinska štednja omogućuje nam da vlastiti novac uložimo u pojedini dobrovoljni mirovinski fond, kojeg obilježava investicijski program prilagođen osobnoj preferenciji sigurnosti i ostvarenju primjerene razine prinosa.

Uplaćena sredstva nalaze se na osiguranikovom osobnom računu u odabranom dobrovoljnom mirovinskom fondu i predstavljaju osobnu imovinu člana. Zadatak dobrovoljnih mirovinskih fondova je prikupljanje i čuvanje sredstava te njihovo investiranje na domaćim i stranim tržištima kapitala radi postizanja određenog prinosa u korist članova fonda.

Ukoliko član privremeno ili u cijelosti prestane uplaćivati sredstva na osobni račun u fondu, on i dalje ostaje član tog fonda. Član dobrovoljno bira trenutak isplate uštedenog iznosa, odnosno prijenos sredstava u mirovinsko osiguravajuće društvo, uz jedini uvjet da je navršio 50 godina života i bez obzira je li ostvario pravo na mirovinu iz I. i II. stupa.

## • Državna poticajna sredstva

Državnim poticajnim sredstvima (DPS) država stimulira ulaganje u dobrovoljnu mirovinsku štednju s dodatnih 25% na vrijednost uplaćenih sredstava u jednoj kalendarskoj godini, samo u **jednom** dobrovoljnom mirovinskom fondu, do ukupnog iznosa od **5.000 kn**. To znači da je moguće uvećati iznos na računu korištenjem DPS-a, ali maksimalno do iznosa od 1.250 kn godišnje.

Državna poticajna sredstva član može ostvariti bez obzira ako ista ostvaruje i s osnove stambene štednje!

## • Porezna olakšica

Svaki član fonda ostvaruje i **poreznu olakšicu na uplaćena sredstva do maksimalnog iznosa od 12.000 kn godišnje** (u ukupan godišnji limit uključena su i druga porezno poticana ulaganja: dopunsko zdravstveno osiguranje i osiguranje života). Dakle, uplate sredstava u dobrovoljni mirovinski fond odbijaju se od porezne osnovice čime se smanjuje iznos porezne obveze u ovisnosti o iznosu uplaćenih sredstava u fond.

Porezna olakšica se može ostvariti na dva načina:

- I. ukoliko je poslodavac uplatitelj, računavanjem olakšice prilikom **obračuna plaće**;
- II. podnošenjem **godišnje porezne prijave** uz koju se prilaže potvrda o godišnjoj uplati u dobrovoljni mirovinski fond.

## • Prinos fonda

Godišnji prinos dobrovoljnog mirovinskog fonda su sredstva koja je dobrovoljno mirovinsko društvo zaradilo, ulažući imovinu članova fonda u različite vrijednosnice (dionice, obveznice sl.) na tržištima kapitala i novca.

S obzirom na namjenu štednje, za ulaganje imovine mirovinskih fondova karakteristična je dugoročnost pa prinos fonda treba promatrati u dužem vremenskom periodu (npr. tijekom 15 godina, na koliko se procjenjuje prosječno vrijeme štednje u fondu).

# AZ Benefit

jer želim sigurniju mirovinu



AZ Benefit je dobrovoljni mirovinski fond koji je primjereniji za članove kojima je sigurnost važnija od prinosa. U pravilu su to starije osobe koje će, u prosjeku, kraće štedjeti u fondu te će imati manje vremena da bi prinos fonda bitnije utjecao na visinu njihove dodatne mirovine. Njima je važnija sigurnost uštedevine koju im pruža izrazito konzervativna investicijska politika, nasuprot nižim očekivanim prinosima.

## Primjer štednje

Primjer se odnosi na osobu koja štedi u AZ dobrovoljnom mirovinskom fondu, AZ Benefitu, 25 godina po 55 eura mjesečno.

prinos fonda	2%	3%	4%
uplaćeno	16.500,00	16.500,00	16.500,00
uštedeni iznos*	26.421,00	30.190,00	34.614,00

Ukoliko osoba štedi 25 godina i u tom razdoblju redovito uplaćuje 55 eura, a AZ Benefit ostvari prinos npr. 4%, očekivani iznos na njenom osobnom računu iznosi 34.458 eura. U iznos je uključen i pripadajući DPS.

\* Svi iznosi izraženi su u eurima i preračunavaju se u kune po srednjem tečaju HNB-a na dan uplate

Pretpostavke za izračun: godišnja uplata od 5.000 kn; državna poticajna sredstva u iznosu od 25% uštedenog iznosa do maksimalnih 1.250 kn kao i sve naknade sadržane su u uštedenom iznosu.

Napomena: Primjer izračuna nije napravljen s ciljem procjene i predviđanja određenog postotka budućeg prinosa mirovinskog fonda, sukladno točki 4. st. 2. čl. 2. Pravilnika o marketingu mirovinskih fondova.

Dodatne izračune uštedenih iznosa možete pronaći na kraju ove brošure!

## Važno je znati!

Dobrovoljna mirovinska štednja je jedini financijski proizvod na hrvatskom tržištu koji obuhvaća porezne olakšice, državna poticajna sredstva (DPS) i prinos fonda.



## Načini uplaćivanja sredstava u fond

**Minimalna visina mjesečne uplate** u AZ dobrovoljne mirovinske fondove je **15 eura** (u kunsjoj protuvrijednosti po srednjem tečaju HNB-a na dan uplate), dok iznos maksimalne mjesečne uplate nije određen, odnosno član može uplaćivati neograničen iznos sredstava na svoj osobni račun u AZ dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Doprinosi na račun AZ dobrovoljnog mirovinskog fonda član može uplaćivati na sljedeće načine:

- trajnim nalogom
- obustavom iz plaće
- Internet / telefonskim bankarstvom
- općom uplatnicom u poslovnica svih banaka i uredima Hrvatske pošte

### Dinamika uplaćivanja

Član može uplaćivati **različitim dinamikom**, prema osobnom izboru:

- jednom mjesečno
- jednom kvartalno (kao zbroj tromjesečnih uplata)
- jednom polugodišnje (kao zbroj šestomjesečnih uplata)
- jednom godišnje (kao zbroj godišnjih uplata)
- jednokratno

Član u svakom trenutku može promijeniti način i dinamiku uplaćivanja kao i visinu doprinosa te razdoblje štednje.

## Naknade

### Ulazna naknada:

Jednokratna - 1.250 kuna - može se uplatiti jednokratno ili se oduzima od prvih uplata člana.

Postotna - naplaćuje se od svake uplate u fond, do iznosa od najviše 300,00 kn godišnje, a određuje se u postotku koji je utvrđen ukupnim uplatama na račun člana fonda, prema sljedećoj tablici:

Postotak naknade na uplaćeni iznos	Iznos ukupnih uplata na osobnom računu	
	od kn	do kn
7,00%	0	6.000
6,00%	6.000,01	12.000
5,00%	12.000,01	18.000
4,00%	18.000,01	24.000
3,00%	24.000,01	30.000
2,00%	30.000,01	36.000
1,00%	36.000,01	40.000
0,00%	40.000,01	i više

Postotna ulazna naknada će se prestati naplaćivati u trenutku kada iznos ukupnih uplata na osobnom računu člana prijeđe iznos od 40.000,01 kn.

### Naknada za upravljanje:

obračunava se na osnovi vrijednosti ukupne imovine fonda za **AZ Benefit: 1,5%**

### Izlazna naknada:

**najviše 10% od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Fonda**

**Za banku skrbnika**, obračunava se na osnovi vrijednosti ukupne imovine fonda:

**do 2 mlrd kuna: 0,08%**

**2 mlrd kuna - 3 mlrd kuna: 0,07%**

**3 mlrd kuna i više: 0,06%**

# Isplata mirovine iz III. stupa



Član dobrovoljnog mirovinskog fonda može ostvariti pravo na isplatu uštedevine iz III. stupa **najranije s navršenih 50 godina života**. Prilikom stjecanja prava na isplatu, član prebacuje sredstva sa svog osobnog računa u fondu u izabrano **mirovinsko osiguravajuće društvo** koje će mu isplaćivati mirovinu temeljem dobrovoljnog mirovinskog programa.

Mirovinsko osiguravajuće društvo koje isplaćuje mirovine u sklopu dobrovoljnog mirovinskog osiguranja na temelju individualne kapitalizirane štednje, obvezno je ponuditi doživotnu starosnu mirovinu, a može ponuditi i sljedeće vrste mirovina:

- privremena starosna mirovina - korisniku se isplaćuje privremena starosna mirovina s mogućnošću izbora trajanja isplate mirovine koja ne može biti kraća od 5 godina
- promjenjiva mirovina
- djelomična jednokratna isplata - iznos u visini od najviše 30% uštedenih sredstva može se isplatiti jednokratno, a za ostatak dogovoriti dinamiku i rok isplate.
- druga mirovinska davanja prema vlastitom programu

## Dobro je znati

### odgovori na najčešća pitanja



**Može li osoba biti član više dobrovoljnih mirovinskih fondova?**

Da. Jedna osoba može biti članom više dobrovoljnih mirovinskih fondova istovremeno, s tim da se državna poticajna sredstva mogu ostvariti samo u jednom mirovinskom fondu i to do ukupno uplaćenog iznosa u visini od 5.000 kn godišnje.

**Može li netko treći uplaćivati sredstva u ime člana AZ dobrovoljnog mirovinskog fonda?**

U ime člana AZ dobrovoljnog mirovinskog fonda sredstva, na račun fonda, mogu uplaćivati i treće osobe: roditelji, staratelji, poslodavci, sindikati, udruge samostalnih djelatnosti ili bilo koja druga osoba za člana fonda.

**Što ako član prestane uplaćivati doprinose?**

Ukoliko član AZ dobrovoljnog mirovinskog fonda prestane uplaćivati ili neredovito uplaćuje doprinose on i dalje ostaje član tog fonda. Na dotad uplaćena sredstva i dalje se ostvaruje prinos.

**Što se događa s imovinom na računu člana fonda koji je preminuo?**

Sredstva na osobnom računu osobna su imovina člana fonda. U slučaju smrti člana AZ dobrovoljnog mirovinskog fonda, ukupno uštedeni iznos predmet je nasljeđivanja.

## Dodatni izračuni uštedenih iznosa

Kako čitati tablice?

1. iznos uštedenih sredstava - izračun za svaki fond napravljen je s obzirom na ukupno uštedeni iznos koji se očekuje na osobnom računu člana.
2. visina uplate - predstavlja iznos mjesečne uplate u fond. Iznos od 55 eura (u kunsnoj protuvrijednosti) po isteku razdoblja štednje, posebno je izdvojen jer predstavlja OPTIMALNU VISINU UPLATE s kojom se ostvaruju maksimalna državna poticajna sredstva u iznosu od 1.250 kn godišnje.
3. očekivani prinos fonda - razlikuje se kod AZ Benefita i AZ Profita s obzirom na različitu politiku ulaganja.
4. godine štednje - predstavljaju duljinu članstva u fondu.

Iznos uštedenih sredstava prema prinosu i godinama štednje

godine štednje	uplaćeno	DPS	AZbenefit		AZprofit	
			2%	4%	6%	8%
uplata 15 eura mjesečno / uštedeni iznos (euro)						
5	900	225	1.133	1.189	1.248	1.309
10	1.800	450	2.434	2.690	2.976	3.296
20	3.600	900	5.455	6.737	8.385	10.506
30	5.400	1.350	9.138	12.728	18.071	26.072
40	7.200	1.800	13.628	21.596	35.416	59.678
uplata 35 eura mjesečno / uštedeni iznos (euro)						
5	2.100	525	2.645	2.775	2.912	3.055
10	4.200	1.050	5.679	6.277	6.945	7.691
20	8.400	2.100	12.729	15.721	19.565	24.515
30	12.600	3.150	21.323	29.699	42.165	60.835
40	16.800	4.200	31.799	50.392	82.638	139.248
uplata 55 eura mjesečno / uštedeni iznos (euro)						
5	3.300	825	4.156	4.361	4.576	4.800
10	6.600	1.650	8.925	9.864	10.913	12.086
20	13.200	3.300	20.003	24.704	30.744	38.523
30	19.800	4.950	33.507	46.671	66.259	95.598
40	26.400	6.600	49.969	79.187	129.860	218.819
uplata 75 eura mjesečno / uštedeni iznos (euro)						
5	4.500	825	5.419	5.688	5.971	6.266
10	9.000	1.650	11.582	12.806	14.176	15.707
20	18.000	3.300	25.901	32.003	39.850	49.960
30	27.000	4.950	43.355	60.419	85.828	123.911
40	36.000	6.600	64.631	102.481	168.168	283.565
uplata 95 eura mjesečno / uštedeni iznos (euro)						
5	5.700	825	6.680	7.014	7.364	7.730
10	11.400	1.650	14.237	15.745	17.434	19.323
20	22.800	3.300	31.790	39.293	48.943	61.382
30	34.200	4.950	53.188	74.148	105.371	152.186
40	45.600	6.600	79.272	125.743	206.426	348.225

Napomena: Svi iznosi izraženi su u eurima i preračunavaju se u kune po srednjem tečaju HNB-a na dan transakcije. Od iznosa su oduzete naknade. Primjeri izračuna nisu napravljeni s ciljem procjene i predviđanja određenog postotka budućeg prinosa mirovinskih fondova. Navedeni iznosi predstavljaju približnu procjenu uštedenih sredstava i ne predstavljaju obvezu ili obećanje Društva da će iste ostvariti.

## Iznos uštedenih sredstava prema prinosu i godinama štednje

bruto dohodak (kn)	prebivalište prirez (%)	godišnja uplata u III. stup (kn)				
		2.000	3.000	5.000	8.000	12.000
		godišnja porezna ušteda				
5.000	Zagreb (18%)	354	531	885	1.416	2.124
6.000		354	531	885	1.416	2.124
8.000		590	885	1.475	2.360	3.540
10.000		590	885	1.475	2.360	3.540
15.000		826	1.239	2.065	3.304	4.956
25.000		826	1.239	2.065	3.304	4.956
5.000	Dubrovnik (15%)	345	517	862	1.380	2.070
6.000		345	517	862	1.380	2.070
8.000		575	862	1.438	2.300	3.450
10.000		575	862	1.438	2.300	3.450
15.000		805	1.208	2.013	3.220	4.830
25.000		805	1.208	2.013	3.220	4.830
5.000	Osijek (13%)	339	509	848	1.356	2.034
6.000		339	509	848	1.356	2.034
8.000		565	848	1.413	2.260	3.390
10.000		565	848	1.413	2.260	3.390
15.000		791	1.187	1.978	3.164	4.746
25.000		791	1.187	1.978	3.164	4.746
5.000	Karlovac Velika Gorica (12%)	336	504	840	1.344	2.016
6.000		336	504	840	1.344	2.016
8.000		560	840	1.400	2.240	3.360
10.000		560	840	1.400	2.240	3.360
15.000		784	1.176	1.960	3.136	4.704
25.000		784	1.176	1.960	3.136	4.704
5.000	Vinkovci Šibenik Varaždin Split (10%)	330	495	825	1.320	1.980
6.000		330	495	825	1.320	1.980
8.000		550	825	1.375	2.200	3.300
10.000		550	825	1.375	2.200	3.300
15.000		770	1.155	1.925	3.080	4.620
25.000		770	1.155	1.925	3.080	4.620
5.000	Slavonski Brod (8%)	324	486	810	1.296	1.944
6.000		324	486	810	1.296	1.944
8.000		540	810	1.350	2.160	3.240
10.000		540	810	1.350	2.160	3.240
15.000		756	1.134	1.890	3.024	4.536
25.000		756	1.134	1.890	3.024	4.536
5.000	Pula (7,5%)	323	484	806	1.290	1.935
6.000		323	484	806	1.290	1.935
8.000		538	806	1.344	2.150	3.225
10.000		538	806	1.344	2.150	3.225
15.000		753	1.129	1.881	3.010	4.515
25.000		753	1.129	1.881	3.010	4.515
5.000	Rijeka (6,25%)	319	478	797	1.275	1.913
6.000		319	478	797	1.275	1.913
8.000		531	797	1.328	2.125	3.188
10.000		531	797	1.328	2.125	3.188
15.000		744	1.116	1.859	2.975	4.463
25.000		744	1.116	1.859	2.975	4.463

# Informativni prospekt AZ Benefit

## dobrovoljnog mirovinskog fonda



### Uvod

U trenutku našeg odlaska u mirovinu, država, vrlo vjerojatno, neće biti u mogućnosti podmirivati troškove koje stvara izrazito velika populacija umirovljenika. U tom smislu država aktivno potiče građane da sami preuzmu odgovornost za svoja mirovinska primanja.

Štednja u dobrovoljnom mirovinskom fondu jedna je od opcija koju mnogi od nas razmatraju prilikom planiranja vlastite financijske budućnosti. Ona nam omogućuje da vlastiti novac uložimo u investicijski program prilagođen osobnoj preferenciji rizika i da ostvarimo primjerenu razinu prinosa. Tako uložena sredstva predstavljaju osobno vlasništvo i temeljem njihovih uplata država nam isplaćuje državna poticajna sredstva do iznosa od 1.250 kn godišnje. Podjednako tako, svaki član fonda ostvaruje poreznu olakšicu na uplaćena sredstva do maksimalnog iznosa od 12.000 kn godišnje.

U svijetu je ovaj oblik štednje izrazito prihvaćen, a mirovinski fondovi predstavljaju najveće institucionalne investitore te imaju vodeću ulogu na financijskim tržištima. Kod nas, također, mirovinski fondovi polako zauzimaju vodeća mjesta i postaju ključni igrači na financijskim tržištima. Uvjereni smo kako će razdoblje koje je pred nama biti obilježeno snažnim rastom dobrovoljne mirovinske štednje te da će upravo Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima održati vodeće mjesto na tržištu dobrovoljnih mirovinskih fondova.

Osnovni cilj Allianz ZB d.o.o. je upravljanje zatvorenim i otvorenim dobrovoljnim mirovinskim fondovima te ostvarivanje optimalnih prinosa na imovinu članova fonda kako bi se osigurala najveća moguća mirovinska štednja uz zadovoljavanje kriterija visoke sigurnosti. Provjereni investicijski stručnjaci Zagrebačke banke te znanje i profesionalnost svjetskog upravljača imovinom Allianz, jamstvo su da će AZ Benefit dobrovoljni mirovinski fond biti vođen stručno i učinkovito.

Ovaj Informativni prospekt (dalje u tekstu: "Prospekt") je sastavni dio Ponude za sklapanje ugovora o dobrovoljnoj mirovinskoj štednji u AZ Benefit dobrovoljnom mirovinskom fondu. U Prospektu su objašnjene sve informacije neophodne za donošenje odluke o pristupanju Fondu. Prije donošenja odluke o pristupanju Fondu potencijalni član treba pročitati ovaj Prospekt i Statut kako bi saznao koji su razlozi za njegovo učlanjenje, o kakvoj vrsti ulaganja je riječ i kakve rizike ono nosi.

# Podaci o AZ Benefit dobrovoljnom mirovinskom fondu



**Ime fonda:** AZ Benefit dobrovoljni mirovinski fond

**Datum osnivanja fonda:** 15. srpnja 2003.

## Pojam, oblik i cilj AZ Benefit dobrovoljnog mirovinskog fonda

AZ Benefit dobrovoljni mirovinski fond (dalje u tekstu: "Fond") je fond posebne vrste, odnosno predstavlja zasebnu imovinu bez pravne osobnosti u vlasništvu svojih članova, kojime upravlja Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: "Društvo").

Temeljni cilj Fonda je povećanje vrijednosti i zaštite imovine Fonda kako bi se osigurale isplate mirovinskih davanja članovima Fonda, u skladu s odredbama Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: "Zakon").

AZ Benefit se osniva na neodređeno vrijeme, kao Fond otvorene naravi koji prihvaća zahtjev za članstvo bilo koje osobe s prebivalištem u Republici Hrvatskoj. Društvo će poslovati sa zasebnom imovinom Fonda s pozornošću savjesnog gospodarstvenika isključivo u interesu njegovih članova.

## Kome su namijenjeni AZ dobrovoljni mirovinski fondovi

Potencijalni članovi AZ dobrovoljnih mirovinskih fondova mogu postati svi građani koji raspolažu viškovima financijskih sredstava, a željeli bi si osigurati dovoljnu razinu primanja u mirovini.

Sukladno Zakonu, u AZ dobrovoljne mirovinske fondove mogu se učlaniti sve osobe s prebivalištem u Republici Hrvatskoj bez obzira na dob te jesu li zaposlene ili ne.

Dobne skupine mogu biti:

- **mlade i novozaposlene osobe;** ova skupina može iskoristiti priliku koju starije generacije nisu imale i početi na vrijeme uplaćivati sredstva u dobrovoljne mirovinske fondove. Dužina razdoblja uplata ima izrazito bitan utjecaj na konačan iznos sredstava na računu člana u trenutku umirovljenja.
- **osobe srednjih godina;** ova populacija, u pravilu, ima veća primanja od mladih osoba te im se pruža prilika da nešto većim iznosima uplata nadoknade vrijeme u kojem nisu bili u mogućnosti uplaćivati sredstva.
- **starije osobe;** ova populacija može iskoristiti uplate u dobrovoljni mirovinski fond kao oblik najisplativije štednje na tržištu. U dobrovoljnom mirovinskom fondu može se nastaviti štedjeti i nakon odlaska u mirovinu po osnovi I. i II. stupa. Mnoge osobe u dobi od 40 do 50 godina nisu se uključile u II. stup mirovinske reforme upravo zbog pogodnosti koje dobrovoljna mirovinska štednja pruža starijim osobama. Ovaj način mirovinske štednje može bitno povećati ukupna mirovinska primanja člana.

Bitno je napomenuti da, pored osoba koje se bave nesamostalnim radom, izrazitu korist od štednje u dobrovoljnim mirovinskim fondovima imaju i one osobe na samostalnom radu koje same određuju koliko će sredstava odvojiti za mirovinske doprinose u I. i II. stupu. Ukoliko iznosi mirovinskih doprinosa u I. i II. stupu nisu dostatni za željenu razinu mirovine, uplatama u dobrovoljni mirovinski fond može se na jednostavan način nadomjestiti ta razlika.

Dobrovoljna mirovinska štednja pogodna je za osobe svih dobnih skupina koje su svjesne da im sadašnji doprinosi neće osigurati dovoljnu razinu prihoda u mirovini.

## Kome je namijenjen AZ Benefit dobrovoljni mirovinski fond

Ova vrsta fonda primjerenija je osobama koje žele preuzeti manji rizik investicija te su sukladno tome spremne prihvatiti i manju očekivanu dobit. U pravilu to su osobe kojima je sigurnost njihovog uloga na prvom mjestu, odnosno to su osobe koje žele da ovaj dio njihove imovine bude konzervativno uložen.

AZ Benefit dobrovoljni mirovinski fond namijenjen je članovima koji žele:

- očuvanje vrijednosti uložениh sredstava
- lagan i stabilan rast
- prihvat niže očekivanih prinosa uz manji rizik

## Članstvo u Fondu

Članstvo u Fondu uspostavlja se zaključivanjem ugovora tj. potpisivanjem Ponude za sklapanje ugovora o dobrovoljnoj mirovinskoj štednji u AZ Benefit dobrovoljnom mirovinskom fondu i otvaranjem osobnog računa u Fondu. Članstvo u Fondu otpočinje prvom uplatom u Fond, što se smatra prihvaćanjem ponude prema zaključenom ugovoru s Društvom. Nakon potpisivanja Ponude odnosno otvaranja osobnog računa, Društvo će članu dostaviti potvrdu o zaključenom Ugovoru.

Članstvom u Fondu uspostavlja se obveza plaćanja doprinosa u taj Fond. Ukoliko član prestane uplaćivati doprinose on i dalje ostaje član Fonda. Osoba može biti član jednog ili više dobrovoljnih mirovinskih fondova.

Ovaj Informativni prospekt mora se uručiti osobi prije stjecanja članstva u AZ Benefit dobrovoljnom mirovinskom fondu.

## Valuta Fonda

Sve uplate i isplate iz Fonda vodit će se u eurima, a obračunavati u kunama po srednjem tečaju HNB-a na dan transakcije. Početna vrijednost obračunske jedinice propisuje se aktima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga. Vrijednost obračunske jedinice Društvo će voditi u kunama, a dodatno će se vrijednost obračunske jedinice izražavati i u eurima.

## Uplate u Fond

Svaki član Fonda može odabrati jedan od sljedećih načina uplata u Fond:

- aj trajnim nalogom
- b) obustavom od plaće
- c) internet bankarstvom
- d) uplatom u poslovnici banke ili pošte

Ukoliko član uplaćuje sredstva u Fond obustavom od plaće on svoje porezne olakšice može ostvariti odmah ili prilikom podnošenja godišnje prijave poreza.

Član Fonda može odabrati jednu od sljedećih dinamika uplata doprinosa:

- a) mjesečne uplate mirovinskih doprinosa;
- b) tromjesečne uplate mirovinskih doprinosa na početku razdoblja;
- c) polugodišnje uplate mirovinskih doprinosa na početku razdoblja;
- d) godišnje uplate mirovinskih doprinosa na početku razdoblja ili
- e) jednokratna uplata ukupnog iznosa mirovinskog doprinosa.

## Minimalna uplata u Fond

Minimalna mjesečna uplata na račun člana Fonda iznosi **15 eura** u kunsjoj protuvrijednosti po srednjem tečaju HNB-a na dan uplate. Ako član Fonda odabere tromjesečni, polugodišnji ili godišnji način plaćanja, uvjet o minimalnoj mjesečnoj uplati mora biti zadovoljen.

## **Izračun vrijednosti obračunske jedinice i način prijenosa imovine u drugi fond**

Vrijednost obračunske jedinice fonda za dan vrednovanja utvrđuje se dijeljenjem neto imovinske vrijednosti fonda za dan vrednovanja i ukupnog broja obračunskih jedinica fonda na taj dan.

Uplaćeni doprinosi, kao i preneseni računi u Fond, konvertiraju se u obračunske jedinice. Za potrebe vrednovanja, svaka obračunska jedinica predstavlja proporcionalni udio u neto ukupnoj imovini Fonda. Ukupna vrijednost svih obračunskih jedinica Fonda uvijek će biti jednaka ukupnoj neto imovinskoj vrijednosti Fonda, izračunatoj sukladno Zakonu.

Sve uplate i isplate iz Fonda vodit će se u eurima, a obračunavati u kunama po srednjem tečaju HNB-a na dan transakcije. Početna vrijednost obračunske jedinice propisuje se aktima Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: "Agencija"), i iznosi 100,00 kn. Vrijednost obračunske jedinice Društvo će voditi u kunama, a dodatno će se vrijednost obračunske jedinice izražavati i u eurima. Društvo dnevno utvrđuje vrijednost obračunske jedinice, a potvrđuje ga banka skrbnik.

Osiguranik može promijeniti članstvo u Fondu podnošenjem zahtjeva. Ukupan iznos sredstava na osobnom računu osiguranika u bivšem fondu određuje se množenjem broja obračunskih jedinica s vrijednošću obračunske jedinice bivšeg fonda na zadnji dan članstva u bivšem fondu. Mirovinsko društvo koje upravlja bivšim fondom doznajuje navedena sredstva novom fondu, umanjena za izlaznu naknadu, trećeg radnog dana nakon što je zaprimilo zahtjev. Iznos naknade određen je Statutom.

Broj obračunskih jedinica koji se bilježi na osobnom računu osiguranika u novom fondu izračunava se dijeljenjem iznosa osiguranikovih sredstava s vrijednošću obračunske jedinice novog fonda na dan uplate u novi fond.

## **Način izračuna rezultata poslovanja Fonda i definiranje pojmova nominalni i realni prinos**

Društvo koje upravlja Fondom i koje je primalo doprinose najmanje 12 mjeseci na kraju zadnjeg mjeseca svakog tromjesečja odredit će prinos za posljednjih 12 mjeseci. Prinos je obvezno odmah prijaviti Agenciji. Nominalni prinos Fonda je postotna razlika između vrijednosti obračunske jedinice na zadnji radni dan zadnjeg mjeseca tekućeg tromjesečja i vrijednosti te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

Stopa realnog prinosa Fonda predstavlja nominalni prinos mirovinskog fonda usklađen s indeksom potrošačkih cijena u prethodnih dvanaest mjeseci na temelju podataka Državnog zavoda za statistiku, a način njenog izračuna propisan je člankom 3. Pravilnika o načinu izračuna stope prinosa mirovinskog fonda (NN 13/08).

Stopa nominalnog prinosa AZ Benefit dobrovoljnog mirovinskog fonda za 2007. godinu iznosi 4,1586%.

Stopa realnog prinosa AZ Benefit dobrovoljnog mirovinskog fonda za 2007. godinu iznosi -1,5514%.

## **Pravo na mirovinu**

Prava iz dobrovoljnog mirovinskog osiguranja član Fonda može ostvariti najranije s navršenih 50 godina života na temelju dobrovoljnog mirovinskog programa koji nudi mirovinsko osiguravajuće društvo u skladu sa Zakonom.

Ostvarivanjem prava na mirovinu, iznos na računu člana Fonda prenijet će se u mirovinsko osiguravajuće društvo koje će članu isplaćivati doživotno ili privremeno mirovinsko davanje, u skladu s izabranim mirovinskim programom.

Iznimno od navedenoga, mirovinska davanja mogu se ostvariti u slučaju smrti ili invalidnosti i ranije, uz predočenje valjanog dokumenta kojim se dokazuju navedene činjenice (rješenje o nasljeđivanju, rješenje o utvrđivanju prava na invalidsku mirovinu zbog opće nesposobnosti za rad i sl.).

Isplaćivanjem ukupno kapitaliziranih sredstava s osobnog računa člana prestaje članstvo u Fondu.

# Investicijska politika Fonda

## Cilj Fonda:

AZ Benefit dobrovoljni mirovinski fond nastoji osigurati najbolji mogući prinos uz vrlo konzervativne uvjete ulaganja te ga održati kroz različite faze gospodarskog ciklusa.

## Mišljenje o tržištima kapitala i investicijska politika

Moderna financijska ekonomija sa svojim teorijama o savršenosti tržišta uzrokuje podvojena razmišljanja o načinu upravljanja portfeljem. Prvi način predstavlja aktivno upravljanje (želi se pobijediti tržište) dok je drugi pasivni način upravljanja portfeljem (prati se tržište). Akademski pristup ovom problemu također je podijeljen. Dok jedna skupina istražuje moguće tržišne nesavršenosti, pobornici teorije o savršenom tržištu čvrsto brane svoje stavove o prednostima pasivnog načina upravljanja portfeljem.

Kao upravitelji Fonda vjerujemo da na tržištima kapitala postoji konstantna nesavršenost koju možemo iskoristiti aktivnim upravljanjem našim portfeljem. Temeljni razlog nesavršenosti tržišta nalazi se u neobjektivnom ponašanju investitora što samo reflektira njihovu ljudsku prirodu te očekujemo da će ono ostati takvo i u budućnosti.

Naša investicijska politika ograničena je zakonskim restrikcijama u domeni investiranja, kao i nerazvijenim domaćim tržištem, gdje nelikvidnost i netransparentnost predstavljaju najveću prepreku. U tom smislu nastojat ćemo, koliko god nam navedene okolnosti dopuštaju, aktivno i konzistentno upravljati portfeljem Fonda.

Ograničenja ulaganja utvrđena su Statutom Fonda i Zakonom.

Društvo će investirati imovinu Fonda na vrlo konzervativan način, a s glavnim ciljem zaštite ulagačke glavnice članova uz ostvarenje primjerenog prinosa. Investiranje s ciljem zaštite ulagačke glavnice u dužem će vremenskom razdoblju rezultirati nižom stopom povrata od stope koja bi se ostvarila uz manje konzervativnu ulagačku politiku.

Imovina fonda bit će pod normalnim tržišnim uvjetima, ako to ne bi bilo protivno bilo kojim drugim zakonskim i podzakonskim propisima koji uređuju pojedina ulaganja, uložena u sljedeće vrijednosne papire i u sljedećim limitima:

1. vrijednosne papire čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, država članica, odnosno država članica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (u daljnjem tekstu: OECD) te Hrvatska narodna banka i središnje banke tih država članica, odnosno država članica OECD-a - bez ograničenja
2. obveznice i druge dužničke vrijednosne papire za koje jamči Republika Hrvatska, država članica, odnosno država članica OECD-a te Hrvatska narodna banka i središnje banke tih država članica, odnosno država članica OECD-a - bez ograničenja
3. obveznice i druge dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a - do 30% imovine Fonda zajedno s vrijednosnim papirima iz točke 4. ovog stavka
4. obveznice i druge dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a, ako je njihov izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a, - do 30% imovine Fonda, zajedno s vrijednosnim papirima iz točke 3. ovog stavka
5. dionice kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a, ako je njihov izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a - do 10% imovine Fonda
6. udjele otvorenih investicijskih fondova koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a - ulaganja u udjele otvorenih i dionice zatvorenih investicijskih fondova iz točke 7. ovog stavka, istog izdavatelja ne smiju prelaziti 5% imovine Fonda, a zajedno 30% imovine
7. dionice zatvorenih investicijskih fondova koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a - ulaganja u udjele otvorenih investicijskih fondova iz točke 6. ovog stavka i dionice zatvorenih investicijskih fondova, istog izdavatelja ne smiju prelaziti 5% imovine Fonda, a zajedno 30% imovine
8. ulaganja u depozite, potvrde o ulozima ili repo poslove kod banke sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a - prema jednom zajmoprimcu ne smije prelaziti 2,5%, a zajedno do 20% imovine Fonda
9. sredstva na poslovnom računu mirovinskog fonda - do 5% imovine Fonda

Imovina Fonda može se ulagati i u druge oblike imovine koje s obzirom na sigurnost, isplativost i tržišnost odredi Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Hanfa) i za te oblike ulaganja odredi ograničenja.

Kod ulaganja imovine Fonda mogu se upotrebljavati terminski ugovori, opcije i ostali izvedeni financijski instrumenti samo radi zaštite imovine Fonda uz uvjet da ukupna izloženost ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda.

Društvo je dužno o upotrebi izvedenih financijskih instrumenata obavještavati Agenciju.

Imovina Fonda mora se ulagati na način da bude usklađena zbog rizika i eventualnih gubitaka zbog promjene kamatnih stopa, tečajeva stranih valuta, odnosno drugih tržišnih rizika s obvezama Fonda.

Imovina Fonda mora se ulagati na način da se uzima u obzir dospjeće obveza Fonda.

Od dana prijama Republike Hrvatske u Europsku uniju imovina Fonda će se ulagati na način da bude valutno usklađena s obvezama Fonda, s time da se najviše 30% imovine Fonda može ulagati u imovinu koja je nominirana na valutu različitu od valute na koju glase obveze Fonda.

Do dana prijama Republike Hrvatske u Europsku uniju imovina Fonda može se ulagati u oblike imovine država članica i država članica OECD-a najviše do 25% imovine Fonda.

## Investicijski stil i alokacija imovine

Postavljeni cilj namjeravamo postići pažljivim odabirom imovine među dionicama, obveznicama, novčanim instrumentima i terminskim ugovorima, uz globalnu diversifikaciju portfelja. Društvo će, u normalnim tržišnim uvjetima, do 10% imovine Fonda ulagati u dionice različitih tržišnih kapitalizacija vodeći se načelima smanjenja rizika i zaštite imovine, a veći dio imovine bit će uložen u obveznice. Kod obveznica, kriterij za ulaganje, pored investicijskog rejtinga, bit će i određena duracija obveznica s ciljem smanjenja rizika ulaganja. Sukladno njegovom karakteru, Fond će investirati i u obveznice indeksirane na inflaciju. Fond namjerava ulagati u derivativne instrumente na tržištu isključivo radi zaštite od različitih tržišnih rizika. Derivativni instrumenti su instrumenti čija je vrijednost određena drugim vrijednosnim papirom, vrijednostima burzovnih indeksa, valuta i drugih roba. Fond može koristiti različite strategije ulaganja u derivativne instrumente u cilju zaštite imovine.

Kako bismo mogli odrediti alokaciju u pojedinu vrstu imovine portfolio manageri će:

- koristiti globalne ekonomske i financijske prognoze koje su im na raspolaganju
- istraživati tržišta kapitala kako bi odredili optimalnu kombinaciju dionica, obveznica i novčanih instrumenata u portfelju
- upravljati duracijom obveznica u cilju smanjenja rizika

Svaki portfolio manager selektira individualne vrijednosne papire na temelju intenzivnih kvantitativnih i fundamentalnih analiza. Vrijednosnim papirima se trguje na tržištima sukladno Zakonu i Temeljnim načelima i ograničenjima ulaganja.

## Temeljna načela i ograničenja ulaganja

Nadzorni odbor Društva donosi temeljna načela i ograničenja ulaganja, sadržana u Statutu koji je sastavni dio ovog Prospekta.

## Rizici poslovanja Fonda

Poslovanje Fonda po svojoj naravi pretpostavlja preuzimanje određenih rizika. Iako će AZ Benefit veći dio imovine uložiti u niskorizične instrumente, svi rizici nisu u potpunosti isključeni. Općenito govoreći, rizik ulaganja na tržištima kapitala predstavlja vjerojatnost ili mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan. U slučaju AZ Benefit dobrovoljnog mirovinskog fonda nezadovoljavajući ili negativan prinos može nastati djelovanjem sljedećih rizika:

- tržišni rizik, odnosno rizik promjene cijena vrijednosnih papira u koje je imovina Fonda uložena
- valutni rizik, odnosno rizik promjene tečaja
- rizik promjene poreznih propisa

### Tržišni rizik

Sukladno strategiji i ograničenjima ulaganja navedenim u ovom Prospektu i Statutu, imovina Fonda bit će uložena u vrijednosne papire kojima se trguje na financijskim tržištima. S obzirom da cijene takvih vrijednosnih papira dnevno osciliraju, njihov pad može dovesti do smanjenja prinosa.

## Valutni rizik

Sredstva Fonda mogu biti uložena u vrijednosne papire koji nisu denominirani u euru (npr. američkom dolaru, britanskoj funti i drugim svjetskim valutama). Ako ulagač mjeri prinos u euru, takva ulaganja uključuju valutni rizik. Valutni rizik je rizik da valute u kojima je uložena imovina Fonda depreciraju u odnosu na euro što bi dovelo do pada ili smanjenog rasta cijene udjela u Fondu.

## Rizik promjene poreznih propisa

Rizik promjene poreznih propisa predstavlja mogućnost da zakonodavac promijeni porezne propise na način koji bi negativno utjecao na profitabilnost ulaganja u Fond. Takav rizik je u potpunosti izvan utjecaja Društva.

## Podaci o portfelju Fonda na dan 31. prosinca 2007.

Pozicija	Ukupna vrijednost na datum izvještaja (u kn)	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (u %)
Vrijednosni papiri čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, država članica, odnosno država članica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (u daljnjem tekstu: OECD) te Hrvatska narodna banka i središnje banke tih država članica, odnosno država članica OECD-a	41.943.447,02	85,08%
Obveznice i drugi dužnički vrijednosni papiri čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a	100.742,40	0,20%
Obveznice i drugi dužnički vrijednosni papiri kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a, ako je njihov izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a	0,00	0,00%
Dionice kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a, ako je njihov izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a	1.170.098,49	2,37%
Udjeli otvorenih investicijskih fondova koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a	1.120.281,73	2,27%
Dionice zatvorenih investicijskih fondova koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a	0,00	0,00%
Depoziti, potvrde o ulozima ili repo poslovi kod banke sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a	2.837.362,79	5,76%
Novčana sredstva	1.535.807,95	3,12%
Potraživanja	590.015,89	1,20%
<b>UKUPNO</b>	<b>49.297.756,27</b>	<b>100,00%</b>

## Popis pojedinih ulaganja na dan 31. prosinca 2007.

Izdavatelj	Pozicija	Količina	Vrijednost po VP na datum izvještaja (u kn)	Vrijednost na datum izvještaja (u kn)
<b>DIONICE</b>				
Redovne dionice		-	-	1.170.098,49
HT - Hrvatske telekomunikacije d.d.	HT-R-A	750	354,44	265.830,30
Ina d.d.	INA-R-A	193	2.799,59	540.321,33
Podravka d.d.	PODR-R-A	735	495,17	363.946,86
<b>OBVEZNICE</b>				
Državne obveznice		-	-	41.943.447,02
Vlada Republike Hrvatske	RHMF-O-157A	2.750.000	6,81	18.734.022,53
Vlada Republike Hrvatske	RHMF-O-142A	230.000	7,33	1.685.026,11
Vlada Republike Hrvatske	RHMF-O-19BA	1.820.000	7,33	13.347.363,22
Vlada Republike Hrvatske	RHMF-O-15CA	7.600.000	1,08	8.177.035,16
Obveznice gospodarskih subjekata		-	-	0
Obveznice lokalne i regionalne samouprave		-	-	100.742,40
Grad Koprivnica	GDKC-O-116A	200.000	0,50	100.742,40
<b>OSTALI VRIJEDNOSNI PAPIRI</b>				
Blagajnički zapisi		-	-	0
Komerrijalni zapisi		-	-	0
Udjeli otvorenih investicijskih fondova		-	-	1.120.281,73
Indexchange Investment AG	DAX EX	530	561,91	297.812,73
Erste Invest d.o.o.	ERSI-U-EADE	596	1.379,98	822.469,00
<b>DEPOZITI</b>				2.837.362,79
<b>OSTALA IMOVINA</b>				
Novčana sredstva				1.535.807,95
Potraživanja				590.015,89
<b>SVEUKUPNO</b>				49.297.756,27

## Način obračuna naknada

### Ulazna naknada

Ulazna naknada se naplaćuje od uplate u fond na način da svaki član ima pravo na odabir jednokratne uplate ulazne naknade ili naknade u postotnom iznosu od uplate u fond.

- Jednokratna ulazna naknada iznosi do 1.250,00 kuna za čitavo razdoblje članstva u Fondu, a naplaćuje se od prvih uplata člana u fond i to na način da se sva sredstva prvih uplata iskoriste za naplatu ulazne naknade.
- Postotna ulazna naknada se naplaćuje od svake uplate u fond, do iznosa od najviše 300,00 kn godišnje, a određuje se u postotku koji je utvrđen ukupnim uplatama na račun člana fonda, prema sljedećoj tablici:

Postotak naknade na uplaćeni iznos	Iznos ukupnih uplata na osobnom računu	
	od kn	do kn
7,00%	0	6.000
6,00%	6.000,01	12.000
5,00%	12.000,01	18.000
4,00%	18.000,01	24.000
3,00%	24.000,01	30.000
2,00%	30.000,01	36.000
1,00%	36.000,01	40.000
0,00%	40.000,01	i više

Postotna ulazna naknada će se prestati naplaćivati u trenutku kada iznos ukupnih uplata na osobnom računu člana prijeđe iznos od 40.000,01 kn.

U dolje navedenoj tablici, prikazani su primjeri iznosa postotne ulazne naknade kroz godine štednje, a s obzirom na visinu uplate u Fond.

Mjesečne uplate (u hrk)	450	1.000	1.667	3.333
Godina	Ulazna naknada			
1	300	300	300	300
2	300	300	300	0
3	279	300	0	0
4	234	40	0	0
5	185	0	0	0
6	135	0	0	0
7	90	0	0	0
8	18	0	0	0
9	0	0	0	0
<b>Ukupno</b>	<b>1541</b>	<b>940</b>	<b>600</b>	<b>300</b>

Ulazna naknada se ne naplaćuje u slučaju prelaska člana iz drugog dobrovoljnog mirovinskog fonda kojim upravlja Društvo ako je član odabrao plaćanje jednokratne ulazne naknade te istu u cijelosti uplatio u fondu iz kojeg prelazi.

### Naknada za upravljanje

Naknada za upravljanje Fondom obračunava se dnevno, na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja, a isplaćuje se Društvu jednom mjesečno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec.

Naknada za upravljanje u 2007. godini pa nadalje, iznosi 1,5% godišnje, a sukladno odredbama Statuta ista ne može biti veća od 2% godišnje od prethodno opisane osnovice.

### Izlazna naknada

Naplaćuje se u svim slučajevima isplaćivanja sredstava s osobnog računa člana (prijenosa računa), osim u slučaju povlačenja sredstava u mirovinsko osiguravajuće društvo radi isplate mirovina ili radi prelaska članova iz Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja Društvo. Izlaznu naknadu Fond će obračunati i odbiti od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Fonda u iznosu od najviše 10%.

## Naknada za banku skrbnika

Za obavljanje skrbničkih poslova banka će fondu zaračunavati naknadu na način propisan od strane Agencije. Naknada se obračunava dnevno prema ukupnoj vrijednosti imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja, a isplaćuje se jednom mjesečno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec prema sljedećim godišnjim postotnim iznosima i vrijednostima imovine:

0,00 kn - 2.000.000.000,00 kn	0,08%
2.000.000.000,00 kn - 3.000.000.000,00 kn	0,07%
3.000.000.000,00 kn - i više	0,06%

Banka skrbnik će gore navedenu naknadu naplaćivati terećenjem računa Fonda.

## Ostali troškovi

Društvo će članu, najmanje jednom godišnje, dostaviti stanje na osobnom računu, bez naknade. Društvo može naplatiti sve ostale izvode i izvanredne izvještaje kao i tiskane uplatnice dostavljene članu Fonda, na njegov zahtjev, u iznosu koji ne može biti veći od 10 kn po zahtjevu.

Ostali troškovi koji terete imovinu Fonda odnose se na troškove stjecanja i prodaje imovine Fonda te troškove tiskanja i objavljivanja izvješća Fonda koje je Društvo obvezno izdati prema Zakonu.

## Poslovna tajna

Poslovnim tajnom Društva smatraju se oni dokumenti i podaci, koji se odnose na poslovanje Društva, a čije bi priopćavanje neovlaštenim osobama bilo protivno interesima Društva i vlasnika udjela u Fondu, ili se zakonom ili drugim propisima smatraju poslovnim tajnom.

Poslovnim tajnom u Društvu smatraju se naročito podaci o veličini vrijednosti udjela vlasnika.

Osnivači Društva, članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva kao i sve osobe koje su zaposlene ili obavljaju stalne ili povremene poslove na temelju posebnog ugovora dužni su čuvati poslovnu tajnu, u protivnom, odgovaraju Društvu za nastalu štetu zbog odavanja poslovne tajne.

Obveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje niti nakon što gore navedene osobe izgube status koji ih obvezuje na čuvanje poslovne tajne.

## Porezni status Fonda

AZ Benefit dobrovoljni mirovinski fond nije pravna osoba pa tako nije obveznik ni poreza na dobit niti poreza na dodanu vrijednost.

Prema Zakonu o porezu na dohodak dobrovoljna mirovinska štednja je porezno poticana i to na način da je uplata doprinosa u dobrovoljne mirovinske fondove priznata kao porezna olakšica koja umanjuje poreznu osnovicu. Osnovne karakteristike poreznog tretmana uplata u AZ Benefit dobrovoljni mirovinski fond jesu:

Iznos poreznih olakšica:	1.000 kn mjesečno, odnosno 12.000 kn godišnje
Tretman uplata doprinosa od strane članova dobrovoljnog fonda:	Pravo na umanjene porezne osnovice za iznos uplaćenih doprinosa imaju svi članovi. Sve obustave iz plaće koje je napravio član Fonda, umanjile su poreznu osnovicu do iznosa od 1.000 kn mjesečno.
Porezni tretman državnih poticajnih sredstava:	Propisi o oporezivanju dohotka nigdje izriječno ne određuju da se na državna poticajna sredstva ne plaća porez na dohodak, ali sama svrha i cilj tih poticaja nameću zaključak da su ta sredstva neoporeziva.
Oporezivanje isplaćenog iznosa iz dobrovoljne mirovinske štednje:	Osnovica za oporezivanje isplaćenih iznosa iz dobrovoljne mirovinske štednje predstavlja iznos porezno priznatih izdataka u razdoblju štednje. Porezna stopa koja se primjenjuje na tako utvrđenu osnovicu iznosi 15%.

## Prava članova fonda

AZ Benefit dobrovoljni mirovinski fond (dalje u tekstu: "Fond") je fond posebne vrste, odnosno predstavlja zasebnu imovinu bez pravne osobnosti u vlasništvu svojih članova, kojime upravlja Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: "Društvo").

Članstvo u Fondu uspostavlja se zaključenjem ugovora s Društvom i otvaranjem osobnog računa u Fondu.

Članstvo u Fondu otpočinje prvom uplatom u Fond, što se smatra prihvaćanjem ponude prema zaključenom ugovoru s Društvom.

Ako član Fonda prestane uplaćivati doprinose i dalje ostaje član Fonda.

Član Fonda može se povući iz članstva u Fondu u skladu s ugovorom o dobrovoljnoj mirovinskoj štednji i Statutom Fonda.

Članstvom u Fondu uspostavlja se obveza plaćanja doprinosa u taj Fond. Ukoliko član prestane uplaćivati doprinose on i dalje ostaje član Fonda. Osoba može biti član jednog ili više dobrovoljnih mirovinskih fondova.

AZ Benefit se osniva na neodređeno vrijeme, kao Fond otvorene naravi koji prihvaća zahtjev za članstvo bilo koje osobe s prebivalištem u Republici Hrvatskoj. Društvo će poslovati sa zasebnom imovinom Fonda s pozornošću savjesnog gospodarstvenika isključivo u interesu njegovih članova.

Najniži iznos mjesečne uplate na račun člana Fonda iznosi **15 eura** u kunskoj protuvrijednosti po srednjem tečaju HNB-a na dan uplate. Ukoliko član Fonda odabere tromjesečni, polugodišnji ili godišnji način plaćanja, uvjet o najnižoj mjesečnoj uplati mora biti zadovoljen.

## Zaštita osobnih podataka članova fonda

Društvo jamči svim članovima da će s njihovim osobnim podacima postupati povjerljivo, sukladno Zakonu o zaštiti osobnih podataka.

Pravo na donošenje odluke o štednji u dobrovoljnom mirovinskom društvu je dobrovoljnog karaktera. Članstvo se uspostavlja potpisom Ponude za sklapanje ugovora o dobrovoljnoj mirovinskoj štednji te se predmetna Ponuda dostavlja Društvu na daljnu obradu. Prilikom potpisivanja Ponude, potencijalni član daje Društvu određene osobne podatke čija je isključiva svrha realizacija svih poslova vezanih uz mirovinsku štednju člana (identifikacija člana u bazi podataka, upravljanje imovinom na osobnom računu člana i sl). Svi osobni podaci članova čuvaju se u bazi podataka, dakle u elektronskom obliku, a vlastoručno potpisana Ponuda člana za sklapanje ugovora o dobrovoljnoj mirovinskoj štednji pohranjuje se u arhiv. Svi osobni podaci članova čuvaju se trajno, temeljem Pravilnika o zaštiti arhivskog i registraturnog gradiva društva te Posebnog popisa gradiva, na koje je Hrvatski državni arhiv dao suglasnost i odobrenje dana 20. lipnja 2005. godine.

Svaki potencijalni član, odnosno svaki član se ima pravo usprotiviti obradi osobnih podataka u svrhe marketinga i u tom se slučaju osobni podaci koji se na njega odnose neće obrađivati u tu svrhu. Pravo protivljenja član iskazuje označavanjem posebne rubrike na obrascu Ponude, neposredno prije potpisivanja iste. Ako član naknadno uskrati svoju privolu za daljnju marketinšku obradu svojih osobnih podataka, Društvo je dužno takvom zahtjevu odmah udovoljiti.

## Državna poticajna sredstva

Članovima Fonda odobravaju se poticajna sredstva iz državnog proračuna na osnovi dokumentiranih podataka o prikupljenim doprinosima u prethodnoj kalendarskoj godini. Poticajna sredstva iznose 25% od uplaćenog doprinosa pojedinog člana Fonda u prethodnoj kalendarskoj godini, ali najviše do uloga 5.000,00 kuna po članu Fonda tijekom jedne kalendarske godine. Poticajna sredstva vode se na osobnom računu člana na način da se u svakom trenutku može utvrditi njihov iznos i ona predstavljaju osobnu imovinu člana kojom upravlja Društvo te čine sastavni dio osobnog računa člana Fonda. Poticajna sredstva odobrit će se za članstvo u samo jednom dobrovoljnom mirovinskom fondu.

U slučaju istodobnog članstva u više dobrovoljnih mirovinskih fondova i ostvarivanja prava na poticajna sredstva, član fonda obvezatan je, u roku od 30 dana od dana primitka obavijesti o potrebi izjašnjenja o odabiru fonda, izvijestiti mirovinsko društvo u korist kojeg računa u fondu želi ostvariti upis poticajnih sredstava. Ako član fonda ne izvrši odabir fonda u roku od 30 dana, poticajna sredstva će se odobriti onom dobrovoljnom mirovinskom fondu u kojem je uplaćen najveći iznos godišnjeg mirovinskog doprinosa za koji se traže poticajna sredstva.

O odabiru fonda za korištenje poticajnih sredstava mirovinsko društvo dužno je izvijestiti Ministarstvo financija.

## Dostupnost financijskih izvješća

Financijska izvješća će se sukladno zakonskim i podzakonskim odredbama objavljivati u dnevnim novinama koje se prodaju na teritoriju cijele Republike Hrvatske te na web stranicama Društva [www.azfond.hr](http://www.azfond.hr)

Društvo će dostaviti financijska izvješća svakoj osobi na njen zahtjev bez naplate naknade, u roku od petnaest dana od dana podnošenja zahtjeva.

# Podaci o mirovinskom društvu



**Tvrтка, pravni oblik i sjedište:** Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima,  
10000 Zagreb, Ivana Lučića 2a / 14.kat

## Uprava Društva i Nadzorni odbor

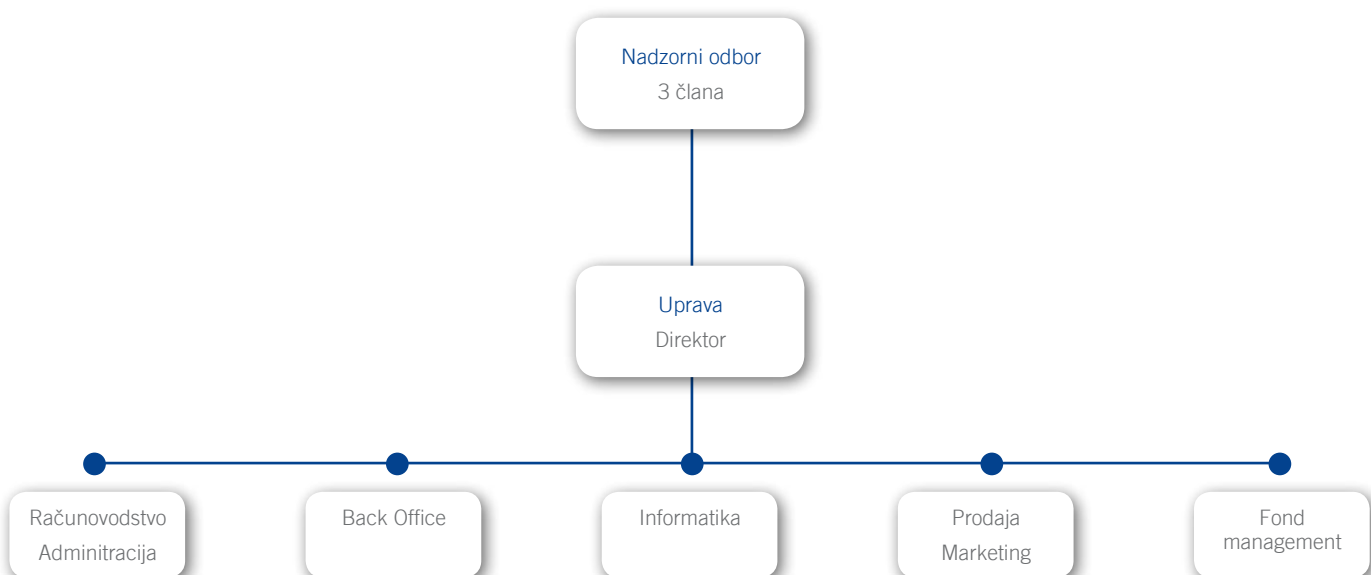
Krešimir Gjenero, MSc (City), direktor je Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Diplomirao je na Ekonomskom fakultetu u Zagrebu 1997. godine, smjer Financije. Poslijediplomski studij financija završio je na prestižnoj londonskoj City University Business School 2001. godine. Poslovnu karijeru započinje u Zagrebačkoj banci, gdje završava jednogodišnji specijalistički program EDUKA. Nakon završenog programa prelazi u Sektor za poslovanje s inozemstvom na mjesto Voditelja službe s nerezidentima gdje vodi poslovni odnos s ambasadama, humanitarnim i vojnim organizacijama. Nakon uspješnog provođenja projekta uvođenja analize financijskih institucija, postaje Voditelj analize financijskih institucija u Sektoru tržišta kapitala. Vrativši se s poslijediplomskog studija karijeru nastavlja u Allianz ZB kao Voditelj projekta dobrovoljne mirovinske štednje, gdje ubrzo postaje direktor Društva. Tijekom godina sudjelovao je na brojnim seminarima u Hrvatskoj i inozemstvu, a stručna znanja je usavršavao u Riggs Bank, Washington i Citibank, New York. U rujnu 2002. ispunio je uvjete za stjecanje Licence za upravljanje mirovinskim fondovima.

Kristijan Buk, predsjednik Nadzornog odbora

Damir Krcivoj, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora

Radovan Abramović, član Nadzornog odbora

## Organizacijska shema Društva



## Načela i strategija ulaganja Društva

Ulagateljna politika Društva je kombinacija načina razmišljanja i strateškog planiranja. Društvo će provoditi ulaganja imovine poštujući temeljna načela ulaganja:

- sigurnost, razboritost i oprez,
- lojalnost,
- skrb,
- smanjenje rizika raspršenošću ulaganja,
- zakonitost,
- održavanje odgovarajuće likvidnosti i
- zabrana sukoba interesa,

vodeći pri tome računa o zakonskim ograničenjima u vezi ulaganja imovine Društva. Temeljnim načelima ulaganja se određuje način postizanja cilja kroz optimalan odnos pojedinih vrsta financijske imovine u portfelju Društva, tj. temeljna načela predstavljaju kvantifikaciju kompromisa između rizika i očekivanog prinosa.

Cilj Društva je ponuditi najbolja znanja i vještine upravljanja imovinom članova dobrovoljnih mirovinskih fondova uz najmanje moguće naknade, ostvarujući pritom najveći mogući prinos na ulaganja.

## Informacija o tome jesu li članovi Uprave i Nadzornog odbora članovi AZ Benefit dobrovoljnog mirovinskog fonda

Član Uprave i članovi Nadzornog odbora nisu članovi AZ Benefit dobrovoljnog mirovinskog fonda.

## Objašnjenja načina donošenja investicijskih odluka

Donošenje investicijskih odluka predstavlja integrirani proces odlučivanja s Allianz ZB d.o.o. društvom za upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Investicijske odluke operativno provodi odjel Fond managementa.

Investicijske odluke donose se na temelju unutarnjih i vanjskih kvalitativnih i kvantitativnih analiza uvažavajući temeljna načela ulaganja. Uprava nadzire poslovanje u okviru zakonskih limita i sukladno tržišnim okolnostima utvrđuje interne limite ulaganja imovine.

Prilikom ulaganja imovine Fonda na inozemna tržišta kapitala, Društvo može prema potrebi koristiti vanjske savjetnike.

## Iznos temeljnog kapitala Društva, imena i adresa vlasnika udjela i veličina njihovog udjela

Temeljni kapital Društva: 15.000.000,00 kn.

Vlasnici poslovnih udjela Društva:

Allainz New Europe Holding GmbH, Beč, Hietzinger Kai 101-105	- 51%
Zagrebačka banka d.d. Zagreb, Paromlinska 2	- 49%

## Podaci o revizoru

Revizor Društva je PricewaterhouseCoopers d.o.o., A. von Humboldta 4, 10000 Zagreb.

## Izjava o ravnopravnosti

Društvo će članstvo u dobrovoljnim mirovinskim fondovima nuditi na jednakim i ravnopravnim načelima, bez spominjanja uspješnosti poslovanja drugog dobrovoljnog fonda kojime upravlja kao motiva za učlanjenje u AZ Benefit dobrovoljni mirovinski fond.

# Podaci o banci skrbniku

**Tvrтка, pravni oblik i sjedište:** Societe Generale - Splitska banka d.d. 21000, Split, R. Boškovića 16

**Djelatnost banke skrbnika:** obavljanje bankarskih poslova

**Temeljni kapital banke skrbnika:** temeljni kapital: 491.425.800,00 kn

## Način obavljanja skrbničkih poslova u inozemstvu

Pružanje skrbničkih usluga na tržištima zemalja Europske unije i OECD-a, mreža podskrbnika Splitske banke d.d. (bivša HVB Bank Croatia) pokriva preko 40 zemalja, uključivo i sve EU zemlje, Skandinaviju, SAD, vodeća azijska tržišta, CEE regiju (pokriva se putem vlastite mreže) i baltičke zemlje. Osim prisutnosti na stranim tržištima putem globalnog skrbnika, član je i Clearstram-a kao pan-europske depozitarne agencije

## Informacije o agenciji



Za obavljanje nadzora nad poslovanjem mirovinskih društava i mirovinskih fondova, od 1. siječnja 2006. godine, započela je s radom Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga koja je u cijelosti preuzela temeljnu zadaću Agencije za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja.

U obavljanju svojih javnih ovlasti, Agencija je ovlaštena:

1. donositi propise o provedbi Zakona o Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga, Zakona o tržištu vrijednosnih papira, Zakona o investicijskim fondovima, Zakona o privatizacijskim investicijskim fondovima, Zakona o preuzimanju dioničkih društava, Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, Zakona o Umirovljeničkom fondu, Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, Zakona o mirovinskim osiguravajućim društvima i isplati mirovina na temelju individualne kapitalizirane štednje, Zakona o osiguranju, Zakona o posredovanju i zastupanju u osiguranju i drugih zakona kada je zakonom ovlaštena
2. obavljati nadzor nad poslovanjem:
  - burzi i uredenih javnih tržišta, ovlaštenih društava i izdavatelja vrijednosnih papira,
  - društava za upravljanje investicijskim, privatizacijskim investicijskim i mirovinskim fondovima, investicijskim fondovima, privatizacijskim investicijskim fondovima, mirovinskim fondovima, Fondom hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji i Umirovljeničkim fondom,
  - brokerskih društava, brokera i investicijskih savjetnika,
  - institucionalnih ulagatelja,
  - Središnje depozitarne agencije,
  - Središnjeg registra osiguranika,
  - društava za osiguranje, mirovinskih osiguravajućih društava, zastupnika i posrednika u osiguranju,
  - pravnih osoba koje se bave poslovima leasinga i faktoringa, osim ako ih banke obavljaju unutar svoje registrirane djelatnosti, a sve u skladu s ovim Zakonom i zakonima koji reguliraju predmetnu materiju
3. nalagati mjere za otklanjanje utvrđenih nezakonitosti i nepravilnosti
4. izdavati i oduzimati:
  - dozvole, odobrenja i suglasnosti kada je za to ovlaštena Zakonom o tržištu vrijednosnim papirima, Zakonom o investicijskim fondovima, Zakonom o privatizacijskim investicijskim fondovima, Zakonom o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, Zakonom o Umirovljeničkom fondu i Zakonom o preuzimanju dioničkih društava,
  - licencije, autorizacije, odobrenja i suglasnosti kada je za to ovlaštena Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i Zakonom o mirovinskim osiguravajućim društvima i isplati mirovina na temelju individualne kapitalizirane štednje i
  - odobrenja i suglasnosti kada je za to ovlaštena Zakonom o osiguranju, Zakonom o posredovanju i zastupanju u osiguranju, Pravilnikom o uvjetima za dobivanje ovlaštenja za obavljanje aktuarskih poslova i Pravilnikom o uvjetima za dobivanje

ovlaštenja za obavljanje poslova za posredovanje i zastupanje u osiguranju

5. poticati, organizirati i nadgledati mjere za učinkovito funkcioniranje financijskog tržišta

6. voditi knjige i registre u skladu sa zakonskim odredbama

7. pokretati inicijativu za donošenje zakona i drugih propisa i informirati javnost o načelima po kojima djeluje financijsko tržište

8. donositi podzakonske akte radi propisivanja uvjeta, načina i procedura za jedinstveno obavljanje nadzora unutar svog djelokruga i nadležnosti

9. davati mišljenje o provedbi zakona na zahtjev stranaka u postupku ili osoba koje dokažu svoj pravni interes

10. poduzimati druge mjere i obavljati druge poslove u skladu sa zakonskim ovlaštenjima

11. izvješćivati ostala nadzorna, upravna i pravosudna tijela o svim pitanjima koja se neposredno ili posredno tiču njihove nadležnosti i djelokruga, povodom postupaka koji se vode pred tim tijelima, a u svezi su s postupcima iz djelokruga i nadležnosti Agencije

Središnji registar osiguranika (REGOS) kao državno tijelo za prikupljanje i evidenciju doprinosa za drugi stup nije uključen u dobrovoljno mirovinsko osiguranje.



Direktor  
Krešimir Gjenero

“ Cilj  
bez plana  
samo je  
želja ”

Antoine de Saint-Exupery

# Statut

## AZBenefit mirovinskog fonda

Sukladno odredbama Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (N.N. 49/99, 63/00 i 103/03), Uprava Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, usvojila je u Zagrebu, dana 22. siječnja 2008. godine, sljedeći

### STATUT AZ Benefit dobrovoljnog mirovinskog fonda

#### OSNOVNE ODREDBE I IME DOBROVOLJNOG MIROVINSKOG FONDA

##### Članak 1.

Odredbama ovog Statuta uređuju se uvjeti i pravila poslovanja AZ Benefit dobrovoljnog mirovinskog fonda (u daljnjem tekstu: "Fond") te se uređuju pravni odnosi Allianz ZB d.o.o. društva za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima s vlasnicima dokumenata o udjelu u Fondu.

##### Članak 2.

Fond će biti otvorene naravi i poslovat će pod imenom: AZ Benefit dobrovoljni mirovinski fond. Skraćeni naziv Fonda koji će se koristiti u poslovanju glasi: AZ Benefit. U poslovanju s inozemstvom Fond će poslovati pod imenom: AZ Benefit Voluntary Pension Fund, odnosno pod skraćenim nazivom AZ Benefit.

##### Članak 3.

Fond čini zasebnu imovinu bez pravne osobnosti i osniva se radi prikupljanja novčanih sredstava, uplaćivanjem doprinosa na račune članova Fonda, uplatama državnih poticajnih sredstava i ulaganja tih sredstava na tržištima novca i kapitala, s ciljem povećanja vrijednosti imovine Fonda radi osiguranja isplate mirovinskih davanja članovima Fonda, sukladno zakonskim odredbama.

Vrijeme trajanja Fonda je neograničeno.

##### Članak 4.

Fondom upravlja Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima, sa sjedištem u Zagrebu (dalje u tekstu: "Društvo").

#### TEMELJNA NAČELA I OGRANIČENJA ULAGANJA

##### Članak 5.

Nadzorni odbor Društva donosi temeljna načela investiranja kao i eventualne promjene tih načela.

Mirovinsko društvo je odgovorno članovima Fonda za štetu nastalu zbog neispunjenja ili neprimjerenog ispunjenja svojih obveza koje se odnose na upravljanje Fondom, osim ako neispunjenje ili neprimjerenost neispunjenje proizlazi iz okolnosti za koje mirovinsko društvo nije odgovorno i za koje nije moglo biti odgovorno i ako je vodilo poslovanje s pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika.

Šteta nastala zbog neispunjenja ili neprimjerenog ispunjenja zadaća Društva iz stavka 1. ovog članka, ne može se namiriti iz imovine Fonda.

Ukoliko Društvo povjeri ispunjenje određenih obveza trećim osobama, ne umanjuje se niti ograničava odgovornost Društva za te obveze.

##### Članak 6.

Imovina Fonda ulagat će se sukladno zakonskim odredbama, sa svrhom povećanja ukupnog prinosa od ulaganja isključivo u korist članova uz uvažavanje sljedećih načela:

- sigurnosti, razboritosti i opreza,
- lojalnosti,
- skrbi,
- smanjivanja rizika raspršenosti ulaganja,
- zakonitosti,
- održavanja odgovarajuće likvidnosti i
- zabrane sukoba interesa

Društvo će upravljati sa zasebnom imovinom Fonda s pozornošću savjesnog gospodarstvenika, isključivo u interesu članova Fonda.

U slučaju promjene zakonskih propisa ili uvjeta na financijskim tržištima, Društvo će u cilju zaštite interesa članova prilagoditi program ulaganja novonastalim prilikama na tržištu te sukladno tome izmijeniti odredbe ovog Statuta.

##### Članak 7.

Društvo će investirati imovinu Fonda na vrlo konzervativan način, a s glavnim ciljem zaštite ulagačke glavnice članova uz ostvarenje primjerenog prinosa. Investiranje s ciljem zaštite ulagačke glavnice u dužem će vremenskom razdoblju rezultirati nižom stopom povrata od stope koja bi se ostvarila uz manje konzervativnu ulagačku politiku.

Imovina fonda bit će pod normalnim tržišnim uvjetima, te ukoliko to ne bi bilo protivno bilo kojim drugim zakonskim i podzakonskim propisima koji uređuju pojedina ulaganja, uložena u sljedeće vrijednosne papire i u sljedećim limitima:

1. vrijednosne papire čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, država članica, odnosno država članica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (u daljnjem tekstu: OECD) te Hrvatska narodna banka i središnje banke tih država članica, odnosno država članica OECD-a - bez ograničenja
2. obveznice i druge dužničke vrijednosne papire za koje jamči Republika Hrvatska, država članica, odnosno država članica OECD-a te Hrvatska narodna banka i središnje banke tih država članica, odnosno država članica OECD-a - bez ograničenja
3. obveznice i druge dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a - do 30% imovine Fonda zajedno s vrijednosnim papirima iz točke 4. ovog stavka
4. obveznice i druge dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a, ako je njihov izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a, - do 30% imovine Fonda, zajedno s vrijednosnim papirima iz točke 3. ovog stavka

5. dionice kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a, ako je njihov izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a - do 10% imovine Fonda

6. udjele otvorenih investicijskih fondova koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, državi članici odnosno državi članici OECD-a - ulaganja u udjele otvorenih i dionice zatvorenih investicijskih fondova iz točke 7. ovog stavka, istog izdavatelja ne smiju prelaziti 5% imovine Fonda, a zajedno 30% imovine

7. dionice zatvorenih investicijskih fondova koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, državi članici odnosno državi članici OECD-a - ulaganja u udjele otvorenih investicijskih fondova iz točke 6. ovog stavka i dionice zatvorenih investicijskih fondova, istog izdavatelja ne smiju prelaziti 5% imovine Fonda, a zajedno 30% imovine

8. ulaganja u depozite, potvrde o ulozima ili repo poslove kod banke sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici, odnosno državi članici OECD-a - prema jednom zajmoprimcu ne smije prelaziti 2,5%, a zajedno do 20% imovine Fonda

9. sredstva na poslovnom računu mirovinskog fonda - do 5% imovine Fonda

Imovina Fonda može se ulagati i u druge oblike imovine koje s obzirom na sigurnost, isplativost i tržišnost odredi Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (dalje u tekstu: Hanfa) i za te oblike ulaganja odredi ograničenja.

Kod ulaganja imovine Fonda mogu se upotrebljavati terminski ugovori, opcije i ostali izvedeni financijski instrumenti samo radi zaštite imovine Fonda uz uvjet da ukupna izloženost ne smije biti veća od neto vrijednosti imovine Fonda.

Društvo je dužno o upotrebi izvedenih financijskih instrumenata obavještavati Agenciju.

Imovina Fonda mora se ulagati na način da bude uskladena zbog rizika i eventualnih gubitaka zbog promjene kamatnih stopa, tečajeva stranih valuta, odnosno drugih tržišnih rizika s obvezama Fonda.

Imovina Fonda mora se ulagati na način da se uzima u obzir dospjeće obveza Fonda.

Od dana prijama Republike Hrvatske u Europsku uniju imovina Fonda će se ulagati na način da bude valutno uskladena s obvezama Fonda, s time da se najviše 30% imovine Fonda može ulagati u imovinu koja je nominirana na valutu različitu od valute na koju glase obveze Fonda.

Do dana prijama Republike Hrvatske u Europsku uniju imovina Fonda može se ulagati u oblike imovine država članica i država članica OECD-a najviše do 25% imovine Fonda.

##### Članak 8.

Strategiju ulaganja Fonda određuje uprava Društva. Uprava može donijeti odluku da se provedba dijela investicijske strategije povjeri vanjskom savjetniku ili savjetnicima.

#### NAKNADE I TROŠKOVI IZ IMOVINE MIROVINSKOG FONDA

##### Članak 9.

Imovini Fonda mogu se zaračunavati sljedeće naknade i troškovi:

1. ulazna naknada
2. naknada za upravljanje,
3. izlazna naknada,
4. naknada banci skrbniku,
5. drugi troškovi koji se sukladno članku 14. Statuta namiruju iz imovine Fonda.

##### Članak 10.

Ulazna naknada se naplaćuje od uplate u fond na način da svaki član ima pravo na odabir jednokratne uplate ulazne naknade ili naknade u postotnom iznosu od uplate u fond.

a) Jednokratna ulazna naknada iznosi do 1.250,00 kuna za čitavo razdoblje članstva u Fondu, a naplaćuje se od prvih uplata člana u fond i to na način da se sva sredstva prvih uplata iskoriste za naplatu ulazne naknade.

b) Postotna ulazna naknada se naplaćuje od svake uplate u fond, do iznosa od najviše 300,00 kn godišnje, a određuje se u postotku koji je utvrđen ukupnim uplatama na račun člana fonda, prema sljedećoj tablici:

Postotak naknade na uplaćeni iznos	Iznos ukupnih uplata na osobnom računu	
%	od kn	do kn
7,00%	0	6.000
6,00%	6.000,01	12.000
5,00%	12.000,01	18.000
4,00%	18.000,01	24.000
3,00%	24.000,01	30.000
2,00%	30.000,01	36.000
1,00%	36.000,01	40.000
0,00%	40.000,01	i više

Postotna ulazna naknada će se prestati naplaćivati u trenutku kada iznos ukupnih uplata na osobnom računu člana prijeđe iznos od 40.000,01 kn.

Ulazna naknada se ne naplaćuje u slučaju prelaska člana iz drugog dobrovoljnog mirovinskog fonda kojim upravlja društvo ukoliko je član odabrao plaćanje jednokratne ulazne naknade te istu u cijelosti uplatio u fondu iz kojeg prelazi.

##### Članak 11.

Naknada za upravljanje Fondom obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja, a isplaćuje se Društvu jednom mjesečno.

Naknada za upravljanje ne može biti veća od 2% godišnje od osnovice opisane u prethodnom stavku.

##### Članak 12.

Izlazna naknada naplaćuje se u svim slučajevima isplaćivanja sredstava s osobnog računa člana (prijenos računa), osim u slučaju povlačenja sredstava u mirovinsko osiguravajuće društvo radi isplate mirovina ili radi prelazaka članova iz Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja Društvo.

Izlazna naknada će se obračunati i odbiti od ukupnog iznosa na osobnom računu člana fonda u iznosu od najviše 10%.

#### Članak 13.

Za poslove skrbništva opisane u članku 20. ovoga Statuta, banka skrbnik ima pravo na naknadu propisanu zakonom, aktima Agencije i ugovorom zaključenim između Društva i banke skrbnika.

Naknada banci skrbniku obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja, a isplaćuje se banci skrbniku jednom mjesečno.

#### Članak 14.

Član ima pravo da mu Društvo najmanje jednom godišnje i bez naknade, dostavi stanje na osobnom računu. Sve ostale izvode i izvanredne izvještaje kao i tiskane uplatnice dostavljene članu Fonda na njegov zahtjev, Društvo može naplatiti u iznosu koji ne može biti veći od 10 kn po zahtjevu.

Ostali troškovi koji terete imovinu Fonda odnose se na troškove stjecanja i prodaje imovine Fonda, te troškove tiskanja i objavljivanja izvješća Fonda koje je Društvo obvezno izdati prema Zakonu.

#### Članak 15.

Poslovna godina je kalendarska godina, koja počinje 1. siječnja, a završava 31. prosinca.

### PRAVA I OBVEZE ČLANOVA FONDA

#### Članak 16.

Članstvo u Fondu uspostavlja se zaključenjem ugovora s Društvom i otvaranjem osobnog računa u Fondu.

Članstvo u Fondu otpočinje prvom uplatom u Fond, što se smatra prihvaćanjem ponude prema zaključenom ugovoru s Društvom.

Ako član Fonda prestane uplaćivati doprinose i dalje ostaje član Fonda.

Član Fonda može se povući iz članstva u Fondu u skladu s ugovorom o dobrovoljnoj mirovinskoj štednji i ovim Statutom.

Fond je u vlasništvu svojih članova čija se pojedinačna vlasnička prava određuju s obzirom na iznos na njihovom računu. Društvo izdaje članovima Fonda dokument o udjelu koji pokazuje broj obračunskih jedinica na osobnom računu i ujedno je dokaz o vlasništvu u Fondu

Fond je u vlasništvu svojih članova čija se pojedinačna vlasnička prava određuju s obzirom na iznos na njihovom računu. Društvo izdaje članovima Fonda dokument o udjelu koji pokazuje broj obračunskih jedinica na osobnom računu i ujedno je dokaz o vlasništvu u Fondu.

#### Članak 17.

Članstvo u Fondu se ne može uskratiti osim ako osoba koja podnosi zahtjev za članstvo ne ispunjava uvjete utvrđene zakonom. Osoba može biti član više dobrovoljnih fondova, ali pravo na državna poticajna sredstva može ostvarivati samo u jednom fondu.

#### Članak 18.

Sve uplate u Fond i isplate iz Fonda vodit će se u eurima, a obračunavati u kunama po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan transakcije.

Početna vrijednost obračunske jedinice propisuje se aktima Agencije. Vrijednost obračunske jedinice Društvo će voditi i iskazivati u kunama, a dodatno će se vrijednost obračunske jedinice izražavati i u eurima.

Najniži iznos mjesečne uplate na račun člana Fonda iznosi 15,00 u kunskoj protuvrijednosti po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke na dan uplate. Ukoliko član Fonda odabere tromjesečni polugodišnji ili godišnji način plaćanja, uvjet o minimalnoj mjesečnoj uplati mora biti zadovoljen.

Društvo može donijeti odluku o izmjeni najnižeg iznosa uplate i o tome obavijestiti Agenciju i članove.

Uplaćeni doprinosi u Fond i preneseni računi, knjiže se u korist osobnih računa na ime člana Fonda. Iznos koji je na računu člana Fonda je osobna imovina tog člana.

#### Članak 19.

Ukoliko član Fonda privremeno prestane uplaćivati doprinose u Fond, on ostaje punopravni član Fonda u kojeg je uplaćivao doprinose i ima sva prava kao i drugi članovi Fonda.

Prava iz dobrovoljnoga mirovinskog osiguranja član dobrovoljnoga fonda može ostvariti najranije s navršenih 50 godina života na temelju dobrovoljnoga mirovinskog programa koji nudi mirovinsko osiguravajuće društvo u skladu sa zakonom.

Iznimno od prethodnog stavka ovoga članka, mirovinska davanja mogu se ostvariti u slučaju smrti ili invalidnosti i ranije, pod uvjetima iz ugovora o dobrovoljnoj mirovinskoj štednji.

Isplaćivanjem sredstava s osobnog računa Člana (prijenosom računa) prestaje članstvo u Fondu.

### BANKA SKRBNIK

#### Članak 20.

Poslovi banke skrbnika nad imovinom Fonda su:

1. poslovi pohrane i čuvanja imovine Fonda na posebnom računu,
2. utvrđivanje vrijednosti imovine Fonda i izvješćivanje Agencije, Društva o provedenom postupku utvrđivanja te vrijednosti, kao i o vrijednosti imovine Fonda,
3. izvješćivanje o vrijednosti obračunske jedinice putem dnevnih novina najmanje jednom mjesečno,
4. izvješćivanje o isplati dividende, isplati kupona ili dospijeću ostalih instrumenata na naplatu,
5. obavješćivanje o godišnjim skupštinama dioničara i pravima vezanim uz imovinu Fonda kao i izvršenje naloga Društva u svezi ostvarivanja tih prava,
6. pružanje usluga glasanja na godišnjim skupštinama dioničara,
7. ostale usluge koje se odnose na imovinu Fonda, ugovorene između Društva i banke skrbnika.

#### Članak 21.

Imovina Fonda vodi se u banci skrbniku na posebnom računu. Imovina Fonda na posebnom računu kod banke skrbnika može se koristiti samo za izvršenje naloga od strane Društva.

Banka skrbnik je dužna povjerenu imovinu Fonda evidentirati i voditi na posebnim računima u svojim knjigama.

#### Članak 22.

U slučaju da se ugovor između Društva i banke skrbnika želi raskinuti, pisana obavijest treba se dostaviti najmanje šezdeset dana ranije, osim u posebnim zakonom definiranim slučajevima. Stranka koja daje obavijest o raskidu ugovora odmah će o istom i njenim razlozima obavijestiti Agenciju.

Novu banku skrbnika Društvo može izabrati samo uz prethodno pisano odobrenje Agencije, a za njegovo dobivanje Društvo će dostaviti Agenciji informacije o predloženoj banci skrbniku. Promjena banke skrbnika obaviti će se tako da se održi neprekinuto obavljanje poslova banke skrbnika u odnosu na imovinu Fonda.

#### Članak 23.

Banka skrbnik obvezna je obavljati poslove za koje je ovlaštena na temelju ugovora s Društvom i to s pozornošću savjesnog gospodarstvenika.

Banka skrbnik odgovara Društvu za počinjenu štetu ukoliko ne obavlja poslove u skladu s Ugovorom o čuvanju imovine, odnosno u skladu s člankom 20. Statuta.

### OBVEZE IZVJEŠĆIVANJA I PRIOPĆAVANJA O OBVEZAMA

#### Članak 24.

Društvo će sukladno zakonskim odredbama izdati Informativni prospekt Fonda koji će sadržavati podatke o Fondu i Društvu, banci skrbniku kao i sve ostale podatke određene zakonom i propisima Agencije.

#### Članak 25.

Bilježenje poslovnih događaja, sadržaj i objavljivanje financijskih izvješća Fonda obavlja se sukladno Zakonu o računovodstvu, Međunarodnim računovodstvenim standardima i Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima te odgovarajućim aktima Agencije.

#### Članak 26.

Društvo je obvezno podnositi Agenciji sljedeće informacije:

1. godišnje financijsko izvješće koje je revidirala revizorska tvrtka i potpisao ovlašteni revizor,
2. o podacima o prodaji i novostečenoj imovini mirovinskog Fonda uključujući naziv imovine, dan transakcije, cijenu po kojoj je transakcija izvršena i brokera,
3. o brokerskoj naknadi, naknadi banci skrbniku,
4. o dioničarima, odnosno vlasnicima udjela mirovinskog društva, s njihovim imenima i adresama,
5. o imenima i naknadi isplaćenoj članovima uprave i nadzornog odbora i plaćama zaposlenika u mirovinskom društvu.
6. o informativnom prospektu iz članka 88. Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima;
7. druge informacije na traženje Agencije.

Informacije iz stavka 1. ovoga članka dostavit će se najmanje jednom godišnje, ali i u kraćim rokovima, sukladno propisima Agencije.

#### Članak 27.

Društvo je također obvezno izvijestiti Agenciju o

- promjeni tvrtke, sjedišta, statuta Fonda ili društvenog ugovora,
- promjeni članova Uprave ili Nadzornog odbora Društva,
- promjeni imena Fonda
- dioničaru, odnosno članu društva za kojega sazna da posjeduje više od 10% vlasničkih udjela u Društvu,
- svakoj promjeni temeljnog kapitala Društva,
- odluci Društva o prestanku njegova djelovanja te o
- svakoj drugoj promjeni koja je propisana Zakonom ili aktom Agencije.

Izvješće iz stavka 1. ovog članka, Društvo mora uputiti Agenciji u roku od osam dana od dana nastale promjene.

Svaka promjena u temeljnom kapitalu i statusu mirovinskog društva, prije upisa u sudski registar, mora imati prethodnu suglasnost Agencije.

#### Članak 28.

Poslovnim tajnom Društva smatraju se oni dokumenti i podaci, koji se odnose na poslovanje Društva, a čije bi priopćavanje neovlaštenim osobama bilo protivno interesima Društva i vlasnika udjela u Fondu, ili se zakonom ili drugim propisima smatraju poslovnim tajnom.

Poslovnim tajnom u Društvu smatraju se naročito podaci o visini sredstava na osobnom računu člana Fonda.

#### Članak 29.

Osnivači Društva, članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva kao i sve osobe koje su zaposlene ili obavljaju stalne ili povremene poslove na temelju posebnog ugovora, dužni su čuvati poslovnu tajnu u protivnom, odgovaraju Društvu za nastalu štetu zbog odavanja poslovne tajne.

Obveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje niti nakon što osobe iz stavka 1. ovog članka izgube status koji ih obvezuje na čuvanje poslovne tajne.

#### Članak 30.

Povreda odredbi o čuvanju poslovne tajne smatra se teškom povredom radnog odnosa, odnosno drugog ugovornog odnosa i osnova je za prestanak radnog ili sličnog ugovornog odnosa.

#### Članak 31.

Izvornik odnosno mjerodavni tekst Statuta je onaj tekst Statuta koji je valjano usvojen od Uprave i odobren od Agencije. Ovaj Statut stupa na snagu danom odobrenja od strane Agencije.

Stupanjem na snagu ovog Statuta u cijelosti prestaju važiti odredbe Statuta kojeg je usvojila Uprava 15. prosinca 2006. godine i kojeg je odobrila Agencija za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja dana 12. srpnja 2007. godine.

Direktor  
Krešimir Gjenero