

Skraćeni prospekt
Dobrovoljnog penzijskog
fonda Generali Basic



penzijskifond.rs



Skraćeni prospekt Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Basic Beograd, 2017.

Datum rešenja NBS o davanju saglasnosti na prospekt Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Basic: 24.4.2017.

Naziv dobrovoljnog penzijskog fonda:

Dobrovoljni penzijski fond Generali Basic

Poslovno ime društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom:

Akcionarsko društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali Beograd

Kastodi banka:

Societe Generale Banka Srbija a.d. Beograd
Bulevar Zorana Đinđića 50a/b, 11070 Beograd, Srbija

Matični broj Društva: 20200677

Broj u registru dobrovoljnih penzijskih fondova NBS: 1000071

Napomena:

Pri donošenju odluke o učlanjenju sva zainteresovana lica treba da pročitaju prospekt. On pruža detaljnije informacije na osnovu kojih se može steći jasna predstava o fondu.

Uvid u prospekt može se ostvariti na veb-stranici www.penzijskifond.rs ili svakog radnog dana od 8.30 do 16.30 časova u prostorijama sedišta Društva.

I Investiciona politika fonda i pravila upravljanja rizicima

Fond **Generali Basic** ima za cilj obezbeđivanje dodatnih prihoda kao dopune državne penzije za svoje članove. Fond je namenjen članovima koji žele optimalne prinose uz umerenu izloženost riziku, kao i zaštitu od inflacije na dugi rok.

Investicioni ciljevi su podređeni osnovnom cilju – obezbeđivanju dodatnih prihoda kao dopune državne penzije za članove fonda Generali Basic. Ciljevi uključuju maksimizaciju prinosa u skladu sa preuzetim rizikom i očuvanje kupovne moći budućim isplata iz fonda. Istovremeno, cilj je i ostvarivanje prinosa fonda iznad benčmarka portfolija u periodu od pet godina. Benčmark portfolija je sačinjen od različitih indeksa/repera za svaku investicionu kategoriju, pri čemu ponderi pojedinačnih indeksa/repera predstavljaju stratešku alokaciju sredstava fonda u periodu od tri do pet godina. Prinos benčmarka biće usklađen sa naknadom za upravljanje fondom tako što će anualizovan prinos benčmarka biti umanjen za preovlađujući procenat obračunate i naplaćene naknade za upravljanje fondom. Investicioni ciljevi stavljaju akcenat na dugoročni investicioni horizont, i u tom kontekstu se posmatraju i eventualna odstupanja prinosa od istaknutih ciljeva u kraćim vremenskim periodima.

Rizik je neizvesnost u pogledu buduće vrednosti investiranih sredstava. Saglasno modernoj portfolio teoriji, **investicioni rizici** se ne mogu eliminisati, već njima treba upravljati tako da budu izbalansirani sa očekivanim prinosisima. Imovina fonda se diversifikuje tako da se na minimum svede rizik od značajnih gubitaka u okviru pojedinačnih klasa aktive, pojedinačnih tipova investicija, pojedinačnih ročnosti. S tim u vezi, jedan od

ciljeva sa stanovišta rizika jeste da verovatnoća dnevnog pada investicione jedinice fonda od preko 10 dinara bude ispod 1%. Prilikom utvrđivanja maksimalnog dnevnog gubitka portfolija fonda Društvo koristi procenu vrednosti pod rizikom (VaR) prema analitičkom metodu.

Posebna pažnja je usmerena ka klasama aktive koje su u prethodnom periodu imale višu volatilitet prinosa od prinosa portfolija u celini. Ovo se odnosi na akcije, obveznice stare devizne štednje i evrodenuominovanu aktivu čije su standardne devijacije prinosa dominantno uticale na standardnu devijaciju prinosa celokupnog portfolija. Izloženost riziku je najvećim delom determinisana strateškom alokacijom sredstava fonda.

| | Strateška alokacija | Dozvoljeni opseg | |
|---|---------------------|------------------|---------|
| | | Minimum | Maximum |
| Evroindeksirane državne obveznice | 17,5% | | |
| Evroindeksirani zapisi Trezora | 2,5% | 5% | 35% |
| Državne RSD HoV ročnosti do 18 M | 15% | | |
| Državne RSD HoV ročnosti preko 18 M | 40% | 30% | 80% |
| Akcije Beogradske berze | 7,5% | 0% | 15% |
| Novčana sredstva i oročeni depoziti | 10% | 0% | 20% |
| Ostalo, u skladu sa regulatornim okvirom ¹ | 7,5% | 0% | 15% |

¹ Nekretnine, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova, investicije u inostranstvu, municipalne obveznice, korporativne obveznice i slično, u skladu sa zakonom i odlukama NBS.

Društvo najmanje jednom mesečno proverava odstupanje trenutne strukture u odnosu na stratešku alokaciju. U slučaju odstupanja od limita strateške alokacije, Društvo u najkraćem roku pristupa **rebalansiranju portfolija**.

Rebalansiranje portfolija se sprovodi usklađivanjem sa targetima iz strateške alokacije i vrši se na kvartalnom nivou.

II Neto vrednost imovine fonda i investiciona jedinica

Neto vrednost imovine fonda na dan 31.12.2016. iznosila je 9.020.764.550,87 RSD.

III Struktura imovine fonda na dan 31.12.2016.

| Struktura imovine na dan 31.12.2016. | Investiciona ograničenja iz investicione politike |
|---|---|
| Akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji 10,09%* | |
| Aerodrom Nikola Tesla 1,12% | |
| Energoprojekt Holding 1,55% | |
| Alfa plam 1,16% | |
| Komercijalna banka 1,19% | Do 15% imovine fonda |
| Galenika Fitofarmacija 1,45% | |
| Metalac 1,07% | |
| NIS 1,63% | |
| Ostale akcije sa Beogradske berze 0,92% | |
| Evroindeksirane hartije Republike Srbije | 5%–35% imovine fonda |
| Obveznice Republike Srbije (EUR) 15,59% | |

| Struktura imovine na dan 31.12.2016. | Investiciona ograničenja iz investicione politike |
|---|---|
| Novčani depozit kod banke i sredstva na tekućem računu kod kastodi banke | |
| Sredstva na tekućem računu kod Societe Generale Srbija ad Beograd 4,67%* | Do 20% imovine fonda |
| RSD HoV Republike Srbije | |
| RSD HoV Republike Srbije ročnosti do 18M 0,0% | 30%–80% imovine fonda |
| RSD HoV Republike Srbije ročnosti preko 18M 67,27 % | |
| Ostala potraživanja 2,38% | |

* Naziv i sedište organizovanog tržišta na kom se trguje navedenim hartijama od vrednosti: Beogradska berza a.d. Beograd

IV Prinos fonda

Prinos od početka poslovanja (15.11.2006) do 31.12.2016. iznosi 9,91%.

Za poslednjih pet godina (1.1.2012–31.12.2016): 13,10%.

Prinos za poslednjih dvanaest meseci po kvartalima iznosi:

I kvartal (1.4.2015–31.3.2016): 16,95%

II kvartal (1.7.2015–30.6.2016): 16,63%

III kvartal (1.10.2015–30.9.2016): 16,63 %

IV kvartal (1.1.2016–31.12.2016): 10,70 %

Napomena: Prethodno ostvareni prinosi ne mogu biti garancija budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od prethodnih. Prinosi, nezavisno od posmatranja rizičnosti ulaganja fonda, ne pružaju potpunu informaciju o uspešnosti poslovanja.

V Naknade i troškovi

U skladu sa Pravilnikom o tarifi, članovima fonda Društvo naplaćuje sledeće naknade za usluge:

1. Naknada pri uplati penzijskih doprinosa iznosi 2,8% od vrednosti uplaćenih penzijskih doprinosa.

Izuzetno, od 1.4.2017. godine naknada za jednokratne i periodične uplate penzijskih doprinosa za fizička lica u iznosu:

- od 50.000,00 dinara do 99.999,99 dinara obračunava se po stopi od 2,00 % od vrednosti izvršene uplate,
 - od 100.000,00 dinara do 199.999,99 dinara obračunava se po stopi od 1,50% od vrednosti izvršene uplate,
 - od 200.000,00 dinara do 399.999,99 dinara obračunava se po stopi od 1,00% od vrednosti izvršene uplate,
 - od 400.000,00 dinara do 799.999,99 dinara obračunava se po stopi od 0,50 % od vrednosti izvršene uplate,
 - od 800.000,00 dinara do 1.499.999,99 dinara obračunava se po stopi od 0,25 % od vrednosti izvršene uplate,
 - od preko 1.500.000 dinara naknada se ne naplaćuje.
- Izuzetno, naknada za organizatore penzijskog plana kod uplate penzijskih doprinosa u iznosu:
- od 1.000.001,00 RSD do 2.000.000,00 RSD obračunava se po stopi od 2,60% od vrednosti izvršene uplate,

- od 2.000.001,00 RSD do 5.000.000,00 RSD obračunava se po stopi od 2,40% od vrednosti izvršene uplate,
- od 5.000.001,00 RSD do 8.000.000,00 RSD obračunava se po stopi od 2,20% od vrednosti izvršene uplate,
- od 8.000.001,00 RSD i više obračunava se po stopi od 2% od vrednosti izvršene uplate.

2. Naknada za upravljanje fondom

Obračunava se na obračunsku neto vrednost imovine fonda, u procentu koji ne može biti viši od 2% godišnje, u skladu sa Pravilnikom o tarifi, prema sledećem: za akumulirane sume do 600.000,00 RSD:

- 2% od obračunske neto vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou; za akumulirane sume od 600.001,00 RSD do 1.200.000,00 RSD:
- 1,9% od obračunske neto vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou; za akumulirane sume od 1.200.001,00 RSD do 3.000.000,00 RSD:
- 1,8% od obračunske neto vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou; za akumulirane sume iznad 3.000.000,00 RSD:
- 1,7% od obračunske neto vrednosti imovine fonda na godišnjem nivou.

Ova naknada je uračunata u vrednost investicione jedinice na dnevnom nivou, tako da se sredstva članova fonda ne umanjuju naknadno sa njihovih računa.

3. Naknada za prenos računa

Naknada za prenos računa u fond kojim upravlja drugo društvo za upravljanje je vrednost stvarnih troškova prenosa. U slučaju prenosa računa između fondova kojima upravlja Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali Beograd, troškovi prenosa se ne naplaćuju.

VI Minimalni iznos penzijskih doprinosa u dinarima

Minimalni mesečni iznos penzijskog doprinosa je 1.000,00 dinara.

VII Zaštita prava i interesa kosrisnika usluga

Korisnici usluga Društva za upravljanje imaju pravo da podnesu pismeni prigovor na njegov rad e-poštom na: penzijskifond@generali.rs ili na adresu:

Akcionarsko društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali Beograd

Vladimira Popovića 8

11070 Novi Beograd

ili faksom: 011-201-1707

ili preko internet prezentacije društva za upravljanje: www.penzijskifond.rs

Društvo je u obavezi da u roku od 30 dana od dana prijema prigovora na njega odgovori. Ukoliko Društvo ne odgovori u navedenom roku ili član fonda nije zadovoljan odgovorom, može podneti pismeni prigovor Narodnoj banci Srbije, poštom ili elektronski na adresu za prijem elektronske pošte Narodne banke Srbije navedenu na njenoj internet stranici.

penzijskifond.rs

Kontakt centar 011 222 0 505

Akcionarsko društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali

