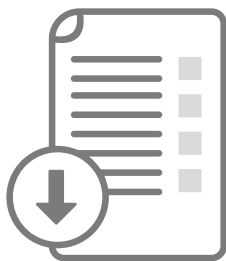


MISLITE O SVOJOJ BUDUĆNOSTI NA VREME



Sadržaj

Osnovni podaci	3
Šta je dobrovoljni penzijski fond?	4
Investiciona politika fonda i pravila upravljanja rizicima	4
Struktura imovine fonda	6
Prinosi fonda	6
Naknade i troškovi	7
Zaštita prava i interesa korisnika usluga	8



Osnovni podaci

Naziv društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom:

Akcionarsko društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali Beograd

Skraćeno poslovno ime:

Generali a.d. Beograd dudpf

Naziv dobrovoljnog penzijskog fonda:

Dobrovoljni penzijski fond Generali Basic

Registracioni broj fonda:

1000071

Kastodi banka

Unicredit Banka Srbija AD Beograd

Rajićeva 27-29 11000 Beograd

Adresa sedišta:

Vladimira Popovića 8, Novi Beograd

Od septembra 2024. adresa sedišta:

Španskih boraca br.3, 11070 Novi Beograd

Dozvola Narodne banke Srbije za upravljanje fondom:

G. br. 8071 od 8.9.2006.

Dozvola za organizovanje Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Basic:

G.br 8072 od 8.9.2006.

Datum rešenja Narodne banke Srbije o davanju saglasnosti na prospekt:

25.04.2024.

Objavljivanje podataka o vrednosti investicione jedinice:

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom svakodnevno objavljuje vrednost investicione jedinice u dnevnom listu „Politika” i na svojoj zvaničnoj veb-stranici www.penzijiskifond.rs.

Napomena: Pri donošenju odluke o ućlanjenju sva zainteresovana lica treba da pročitaju prospekt, koji pruža detaljnije informacije na osnovu kojih se može steći jasna predstava o fondu.

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



Šta je dobrovoljni penzijski fond?

Dobrovoljni penzijski fond je institucija u koju članovi uplaćuju penzijske doprinose radi štednje. Ovaj vid štednje ima za cilj da upotpuni državni sistem penzijskog osiguranja i omogući budućim penzionerima dodatne prihode u trećem dobu. Društvo sredstva investira u ime i za račun svih članova fonda. Cilj je ostvarenje najboljih prinosa uz minimalne rizike ulaganja.

Dobrovoljni penzijski fond Generali Basic je prvi privatni penzijski fond koji je dobio dozvolu za rad Narodne banke Srbije.



Investiciona politika fonda i pravila upravljanja rizicima

Cilj investiranja i ograničenja ulaganja

Fond Generali Basic je namenjen članovima koji žele optimalne prinose uz umerenu izloženost riziku, kao i zaštitu od inflacije na dugi rok.

Cilj fonda Generali Basic je da svojim članovima obezbedi dodatne prihode, kao dopunu državne penzije. Investiramo imovinu Fonda tako da ostvarimo najviše moguće prinose u skladu sa preuzetim rizikom, ali i da očuvamo realnu vrednost budućih isplata naših članova.

Imovinu Fonda ulažemo prvenstveno u skladu sa **dugoročnim investicionim horizontom**, uz određena prilagođavanja na kraći i srednji rok u skladu sa kretanjima na tržištu.

Investiciona politika je umereno konzervativna. Prinos od ulaganja treba da odgovara preuzetom riziku, koji je nizak do umeren, i da uzima u obzir kako dugoročne tržišne uslove, tako i ciljeve Fonda.

Stil investiranja je pretežno pasivan i bazira se na ulaganju u skladu sa strateškom alokacijom sredstava.

Strateška alokacija sredstava Fonda definisana je na sledeći način:

Vrsta investicija	Ciljani udeo	Dozvoljeni opseg	
		Minimum	Maksimum
Državne obveznice u dinarima, preostale ročnosti do 18 meseci	13,5%	23%	80%
Državne obveznice u dinarima, preostale ročnosti preko 18 meseci	38%		
Državne obveznice denominovane u evrima	15,5%	2%	32%
Zapisi trezora denominovani u evrima	1,5%		

Vrsta investicija	Ciljani udeo	Dozvoljeni opseg	
		Minimum	Maksimum
Akcije kojima se trguje na Beogradskoj berzi	10%	0%	20%
Novčana sredstva i oročeni depoziti	14%	0%	28%
Ostalo, u skladu sa zakonskim okvirom ¹	7,5%	0%	15%

Navedena strateška alokacija ulaganja će biti u primeni zaključno sa 31.05.2024. godine. **Od 01.06.2024. godine primenjivaće se izmenjena Investiciona politika** sa strateškom alokacijom ulaganja definisanom na sledeći način:

Vrsta investicija	Ciljani udeo	Dozvoljeni opseg	
		Minimum	Maksimum
Državne obveznice i zapisi trezora denominovani u dinarima	55%	23%	80%
Državne obveznice i zapisi trezora denominovani u evrima i dolarima	17%	2%	30%
Akcije kojima se trguje na Beogradskoj berzi i organizovanim tržištima država članica EU i OECD	15%	0%	25%
Novčana sredstva i oročeni depoziti	6%	0%	25%
Ostalo, u skladu sa zakonskim okvirom ²	7%	0%	15%

Upravljanje rizicima

Investicioni rizik predstavlja neizvesnost u pogledu buduće vrednosti investiranih sredstava.

Investicione rizike nije moguće izbeći, ali njima upravljamo tako da preuzeti rizici budu najmanji mogući, u skladu sa očekivanim prinosima.

Imovinu Fonda ćemo ulagati i diversifikovati tako da svedemo na minimum rizik značajnih gubitaka u okviru pojedinačnih klasa imovine, tipova investicija i ročnosti.

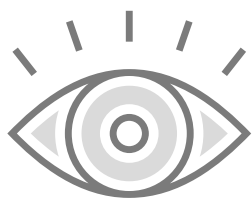
Investicione rizike čine tržišni, kreditni i rizik likvidnosti.

Na dnevnom nivou vršimo praćenje **tržišnih rizika**, koji predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na vrednost imovine Fonda usled promena na tržištu. Tu spadaju rizik promene cena hartija od vrednosti, kamatni rizik i valutni (FX) rizik. Kvantitativno praćenje tržišnih rizika podrazumeva dnevni obračun Vrednosti pod rizikom (VaR) kojom se definiše maksimalan gubitak vrednosti imovine Fonda, uz primenu intervala poverenja od 99%.

Cilj iz ugla preuzetih rizika jeste da ukupni VaR bude viši od 2% vrednosti imovine Fonda u manje od 5 radnih dana u godini. U slučaju većeg broja prekoračenja, zaposleni u Funkciji upravljanja rizicima će obavestiti Investicioni odbor, izvršiti analizu odstupanja i predložiti korektivne mere.

¹ Nekretnine, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova, investicije u inostranstvu, municipalne obveznice, korporativne obveznice i slično.

² Nekretnine, investicije u inostranstvu, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova u Srbiji i zemljama članicama EU i OECD, municipalne obveznice, korporativne obveznice i slično.



Struktura imovine fonda

Neto vrednost imovine fonda na dan 31.12.2023. iznosila je 14.582.537.512,14 RSD.

31.12.2023	%	Investiciona ograničenja iz investicione politike
Akcije kojima se trguje na Beogradskoj berzi	13,62%*	Do 20% imovine fonda
Državne obveznice denominovane u evrima	14,02%**	2% – 32% imovine fonda
Novčana sredstva i oročeni depoziti	7,46%	Do 28% imovine fonda
Sredstva na tekućem računu kod kastodi banke, Unicredit bank Srbija a.d. Beograd, Rajićeva 27-29 Beograd	1,59%	
Depozit OTP banka Srbija a.d. Novi Sad, Trg Slobode 5, Novi Sad	3,78%	
Depozit, NLB Komercijalna banka AD Beograd, Bulevar Mihajla Pupina 165B, Beograd	1,40%	
Ostali depoziti	0,69%	
Državne obveznice u dinarima	63,08%**	23% – 80% imovine fonda
Ostalo, u skladu sa zakonskim okvirom	1,82%	Do 15% imovine fonda
Ostala potraživanja	0,00	

Naziv i sedište organizovanog tržišta na kom se trguje navedenim hartijama od vrednosti:

* Beogradska berza a.d. Beograd

** Beogradska berza a.d. Beograd i sekundarno tržište u Republici Srbiji



Prinosi fonda

Prinos fonda od osnivanja

(15.11.2006 – 31.12.2023)

7,31%

Prinos za poslednjih 5 godina

(31.12.2018 – 31.12.2023)

2,86%

Prinos za poslednjih dvanaest meseci

I kvartal (31.03.2022 – 31.03.2023):

0,15%

II kvartal (30.06.2022 – 30.06.2023):

6,06%

III kvartal (30.09.2022 – 30.09.2023):

8,16%

IV kvartal (31.12.2022 – 31.12.2023):

7,49%

Napomena: Do sada 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 fonda.



Naknade i troškovi

Društvo naplaćuje članovima fonda naknade u skladu sa Pravilnikom o tarifi:

1. Naknada pri uplati penzijskih doprinosa

a. Za jednokratne i periodične uplate fizičkih lica

Iznos uplate (RSD)	Naknada (od vrednosti izvršene uplate)
do 49.999,99	2,70%
od 50.000,00 do 99.999,99	2,00%
od 100.000,00 do 199.999,99	1,50%
od 200.000,00 do 399.999,99	1,00%
od 400.000,00 do 799.999,99	0,50%
od 800.000,00 do 1.499.999,99	0,25%
od 1.500.000,00	naknada se ne naplaćuje

b. Naknade koje važe za organizatore penzijskog plana

Iznos uplate (RSD)	Naknada (od vrednosti izvršene uplate)
do 1.000.000,00	2,70%
od 1.000.001,00 do 2.000.000,00	2,50%
od 2.000.001,00 do 5.000.000,00	2,30%
od 5.000.001,00 do 8.000.000,00	2,10%
od 8.000.001,00	2,00%

Napomena: Svakim pojedinačnim ugovorom o penzijskom planu definisan je tačan procentualni iznos naknade prilikom uplate penzijskih doprinosa i iznos naknade za upravljanje fondom za taj pojedinačni ugovor.

2. Naknada za upravljanje fondom

Akumulirana suma (RSD)	Naknada (od neto imovine fonda na godišnjem nivou)
do 2.000.000,00	1,25%
od 2.000.001,00 do 4.000.000,00	1,20%
iznad 4.000.000,00	1,15%

Ovu naknadu Društvo obračunava na obračunsku neto vrednost imovine fonda i uračunava je u vrednost investicione jedinice na dnevnom nivou. Sredstva na računima članova fonda neće biti naknadno umanjena.

3. Naknada za prenos sredstava

- u fond kojim upravlja drugo društvo – u visini stvarnih troškova prenosa
- između Generali fondova – naknada se ne naplaćuje

Troškovi koje Društvo naplaćuje iz imovine fonda

Iz imovine fonda naplaćuju se:

- **troškovi kupovine, prodaje i prenosa hartija od vrednosti (HoV)** u koje se ulaže imovina fonda, i to troškovi usluga Centralnog registra, depoa i kliringa HoV, troškovi organizatora tržišta i poreske obaveze;
- **troškovi tekućeg održavanja nepokretnosti** u koje je uložena imovina fonda, kojima se obezbeđuje njihovo održavanje na zadovoljavajućem nivou, a u skladu s zakonom kojim se uređuje investiciono i tekuće održavanje nepokretnosti.

Za period od 1.1.2023. do 31.12.2023. godine ovi troškovi iznosili su 0,00411% prosečne imovine u navedenom periodu.

Svi drugi troškovi, koji ovde nisu navedeni, naplaćuju se iz imovine Društva.

Minimalni iznos penzijskih doprinosa u dinarima

Minimalni mesečni iznos penzijskog doprinosa je 1.000,00 dinara.



Zaštita prava i interesa korisnika usluga

Ukoliko imate prigovor na naš rad, možete nam se obratiti:

e-poštom

prigovori.penzijskifond@generali.rs

Poštom/lično

Akcionarsko društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali, Vladimira Popovića 8,
11070 Novi Beograd

preko veb-stranice

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.

