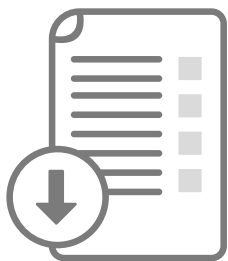


MISLITE O SVOJOJ BUDUĆNOSTI NA VREME



Sadržaj

Osnovni podaci	3
Šta je dobrovoljni penzijski fond?	4
Investiranje imovine fonda i način praćenja rizika	4
Struktura imovine fonda	5
Naknade	6
Prinosi fonda	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:

Španskih boraca 3, 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 skraćeni prospekt:

19.05.2025.

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 učlanjenju 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.

	31.12.2023.	31.12.2024.
Neto vrednost imovine fonda (RSD)	14.582.537.512,14	16.985.046.099,13

Napomena: Kontrolom obračuna neto vrednosti imovine i vrednosti investicione jedinice dobrovoljnog penzijskog fonda „Generali Basic”, utvrđeno je da je došlo do neznatnih odstupanja u obračunima navedenih vrednosti u periodu od 5. oktobra 2023. do 2. februara 2025. godine. Do odstupanja je došlo usled niže obračunate kamate među obveznicama u stranoj valuti koje se nalaze u imovini Fonda. Utvrđene greške u obračunu su minimalne i odnose se na decimalni zapis vrednosti investicione jedinice, što za posledicu ima niži obračun neto vrednosti imovine i nižu vrednost investicione jedinice Fonda. Neto vrednost imovine fonda nakon ispravke uočene greške na 31.12.2024. iznosi RSD 16.986.260.622,27. Neto vrednost imovine fonda na 31.03.2025 iznosi RSD 17.066.813.533,67.



Investiranje imovine fonda i način praćenja rizika

CILJ I NAČIN INVESTIRANJA

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.

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 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 ¹	7%	0%	15%

UPRAVLJANJE RIZICIMA

Investicioni rizik predstavlja neizvesnost u pogledu buduće vrednosti investiranih sredstava.

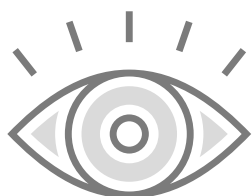
Investicione rizike nije moguće izbeći, ali njima upravljamo tako da preuzeti rizici budu najmanji mogući, u skladu sa očekivanim prinosima.

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.



Struktura imovine fonda

31.12.2024.	%	Investiciona ograničenja iz investicione politike
Akcije kojima se trguje na Beogradskoj berzi i organizovanim tržištima država članica EU i OECD	17,09%*	Do 25% imovine fonda
Državne obveznice i zapisi trezora denominovani u evrima i dolarima	12,73**	2% – 30% imovine fonda
Novčana sredstva i oročeni depoziti	12,40%	Do 28% imovine fonda
Državne obveznice u dinarima	54,79%**	23% – 80% imovine fonda
Ostalo, u skladu sa zakonskim okvirom	1,64%	Do 15% imovine fonda
Ostala potraživanja	1,33%	

Napomena 1: Nakon ispravke greške u obračunu, učešće stavke Državne obveznice i zapisi trezora denominovani u evrima i dolarima iznosi 12,74%.

Napomena 2: ukupan zbir iskazan na dve decimale se može razlikovati od zbira pojedinačnih pozicija zbog zaokruživanja.

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

* Beogradska berza a.d. Beograd, NYSE, NASDAQ, Euronext Amsterdam

** Beogradska berza a.d. Beograd, Uprava za javni dug Ministarstva Finansija RS, London Stock Exchange

¹ Nekretnine, investicije u inostranstvu, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova u Srbiji i zemljama članica EU i OECD, municipalne obveznice, korporativne obveznice i slično.



Naknade

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.



Prinosi fonda

**Prinos fonda
za poslednjih**

12 meseci
(31.12.2023 – 31.12.2024)

11,54%

**Prinos fonda
za poslednjih**

5 godina
(31.12.2019 – 31.12.2024)

3,32%

**Prinos fonda od
osnivanja**
(15.11.2006 – 31.12.2024)

7,53%

Napomena: Prinos fonda za poslednjih 5 godina (period 31.12.2019 - 31.12.2024) nakon ispravke greške u obračunu iznosi 3,33%. Prinos na ostalim periodima je nepromenjen.
Prinos fonda za 5 godina (period 31.03.2020 - 31.03.2025) iznosi 3,80%.

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.

Minimalni iznos penzijskog 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 u pisanoj formi:

e-poštom

prigovori.penzijiskifond@generali.rs

Poštom/lično

**Akcionarsko društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali,
Španskih boraca 3, 11070 Novi Beograd**

preko veb-stranice

www.penzijiskifond.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.

