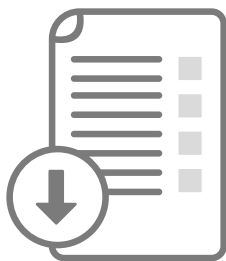


MISLITE O SVOJOJ BUDUĆNOSTI NA VREME



Sadržaj

Osnovni podaci	3
Šta je dobrovoljni penzijski fond?	4
Investiciona politika fonda i pravila upravljanja rizicima	4
Struktura imovine fonda	5
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 Index

Registracioni broj fonda:

1000459

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 upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali Index IO NBS BR. 18 od 13.12.2010.

Fondom je upravljalo Društvo za upravljanje DPF NLB Nova penzija od 16.2.2007. do 13.12.2010. godine.

Društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali Beograd upravlja fondom od 13.12.2010. godine i isključivo se bavi delatnošću organizovanja i upravljanja dobrovoljnim penzijskim fondovima.

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 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 fonda 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.

Dobrovoljni penzijski fond Generali Index je privatni penzijski fond koji prevashodno ulaže u imovinu denominovanu (indeksiranu) u evrima.

Sredstva se investiraju u ime i za račun svih članova fonda sa ciljem očuvanja imovine u evro protivvrednosti, uz ostvarivanje prinosa na dugi rok.



Investiciona politika fonda i pravila upravljanja rizicima

Cilj investiranja i ograničenja ulaganja

Fond Generali Index je **namenjen članovima** koji prevashodno žele zaštitu od oscilacija kursa dinara u odnosu na evro. Generali Index je fond očuvanja imovine u evro valuti.¹

Cilj **fonda** Generali Index 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 vrednost budućih isplata naših članova u evro valuti.

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 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 denominovane u evrima	55%	60%	100%
Zapisi trezora denominovani u evrima	25%		
Novčana sredstva i oročeni depoziti	12,5%	0%	25%
Ostalo, u skladu sa zakonskim okvirom ²	7,5%	0%	15%

¹ U skladu sa Zakonom, u obavezi smo da objavljujemo vrednost investicione jedinice Fonda i u dinarskoj protivvrednosti.

² Nekretnine, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova, akcije na Beogradskoj berzi za koje postoji ponuda za preuzimanje po ceni izraženoj u evro valuti, investicije u inostranstvu, municipalne obveznice, korporativne obveznice i slično.

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 evrima	80%	60%	100%
Novčana sredstva i oročeni depoziti	12,5%	0%	25%
Ostalo, u skladu sa zakonskim okvirom ³	7,5%	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.

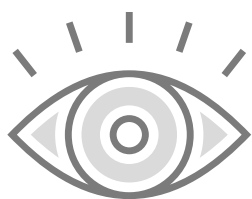
Imovinu Fonda ćemo ulagati i diversifikovati tako da svedemo na minimum rizik značajnih gubitaka u okviru pojedinačnih klasa imovine, tipova investicija i ročnosti.

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 1,5% 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.

Imajući u vidu da se imovina Fonda investira prvenstveno u evro valutu, valutni rizik suštinski ne postoji. Može doći do odstupanja koja čine nekoliko procenata ukupne imovine fonda usled činjenice da se uplate i isplate vrše u dinarima, te se deo imovine drži u dinarima zarad očuvanja tekuće likvidnosti.



Struktura imovine fonda

Neto vrednost imovine fonda i investiciona jedinica

Neto vrednost imovine fonda na dan 31.12.2023. godine iznosila je 1.891.370.714,85 RSD.

31.12.2023	%	Investiciona ograničenja iz investicione politike
Državne obveznice denominovane u evrima*	83,07	60% – 100% imovine fonda

³ Nekretnine, investicije u inostranstvu, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova u Srbiji i zemljama članicama EU i OECD, municipalne obveznice, korporativne obveznice i slično

31.12.2023	%	Investiciona ograničenja iz investicione politike
Novčana sredstva i oročeni depoziti	13,77	
Sredstva na tekućem računu kod klastodi banke OTP banka Srbija a.d. Novi Sad, Trg Slobode 5, Novi Sad	10,09	do 25% imovine fonda
Depozit Erste bank Srbija a.d. Novi sad, Bulevar Oslobođenja 5, Novi Sad	3,68	
Ostala potraživanja	3,16	do 15% imovine fonda

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



Prinosi fonda

Prinos fonda od osnivanja

(16.04.2007 – 31.12.2023)

u RSD

3,99%

Prinos fonda za poslednjih 5 godina

(31.12.2018 – 31.12.2023)

u RSD

u EUR

1,72% 1,90%

Prinos za poslednjih dvanaest meseci u dinarima za 2023. godinu

I kvartal (31.03.2022 – 31.03.2023):	-2,67%
II kvartal (30.06.2022 – 30.06.2023):	1,77%
III kvartal (30.09.2022 – 30.09.2023):	1,88%
IV kvartal (31.12.2022 – 31.12.2023):	2,19%

Prinos za poslednjih dvanaest meseci u evrima za 2023. godinu

I kvartal (31.03.2022 – 31.03.2023):	-2,29%
II kvartal (30.06.2022 – 30.06.2023):	1,93%
III kvartal (30.09.2022 – 30.09.2023):	1,98%
IV kvartal (31.12.2022 – 31.12.2023):	2,32%

Fond Generali Index investira u imovinu indeksiranu u evrima. Zbog toga za praćenje njegovih performansi treba posmatrati i prinos fonda izražen u evrima.

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.



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

Prinos dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Index upoređuje se sa prosekom ostvarenih mesečnih prinosa dobrovoljnih penzijskih fondova na srpskom tržištu i u skladu sa tim se obračunava i naplaćuje naknada za upravljanje.

Prosek ostvarenih mesečnih prinosa na srpskom tržištu utvrđuje se kao prost cenovni indeks (suma ostvarenih prinosa fondova podeljena sa brojem fondova).

Društvo za upravljanje fondom obračunava i naplaćuje naknadu u zavisnosti od akumuliranih sredstava i ostvarenog prinosa, prema sledećem:

Akumulirana suma (RSD)	Naknada* (%)	Naknada** (%)
do 600.000,00	1,25	1,20
od 600.001,00 do 1.200.000,00	1,20	1,15
od 1.200.001,00 do 3.000.000,00	1,15	1,10
iznad 3.000.000,00	1,10	1,05

* Procenat neto imovine fonda na godišnjem nivou, u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio viši od prosečnog prinosa za industriju

** Procenat neto imovine fonda na godišnjem nivou, u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio niži od prosečnog prinosa za industriju

Ova naknada se obračunava na obračunsku neto vrednost imovine fonda i uračunata je u vrednost investicione jedinice na dnevnom nivou, tako da se sredstva na računima članova fonda naknadno ne umanjuju.

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 0,00130% prosečne imovine u navedenom periodu.

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

Minimalni iznos penzijskog doprinosa u dinarima

Iako fond ulaže u evroindeksiranu imovinu, uplate u fond su u dinarima, pa je i minimalni mesečni iznos penzijskog doprinosa propisan u dinarima i iznosi 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.

