

Skraćeni prospekt Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Indeks



Beograd, 2021.

penzijskifond.rs | generali.rs



Datum rešenja Narodna banka Srbije o davanju saglasnosti na prospekt
Dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Index: 01.03.2021.

Naziv dobrovoljnog penzijskog fonda: Dobrovoljni penzijski fond Generali Index

Poslovno ime društva za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom:

Akcionarsko društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom Generali Beograd

Skraćeno poslovno ime: Generali a.d. Beograd dudpf

Sedište društva: Beograd, Novi Beograd, Vladimira Popovića 8

Kastodi banka:

OTP BANKA SRBIJA AD BEOGRAD

Bulevar Zorana Đinđića 50a/b, 11070 Beograd, Srbija

Naziv rešenja NBS:

DOZVOLA ZA RAD DU DPF G. br 8071 od 08.09.2006.

(Fondom je upravljalo Društvo za upravljanje DPF NLB Nova penzija
od 16.2.2007. do 13.12.2010. godine. Društvo za upravljanje
DPF Generali Beograd upravlja fondom od 13.12.2010. godine)

Dozvola za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom

Generali Index IO NBS BR. 18 od 13.12.2010.

Broj u registru dobrovoljnih penzijskih fondova NBS: 1000459

Dobrovoljni penzijski fond je institucija u koju članovi fonda uplaćuju penzijske doprinose radi štednje. Fond treba 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.

I INVESTICIONA POLITIKA FONDA I PRAVILA UPRAVLJANJA RIZICIMA

Fond Generali Index ima za cilj obezbeđivanje dodatnih prihoda kao dopune državne penzije za svoje članove. Fond je namenjen onima koji prevashodno žele zaštitu od oscilacija kursa dinara u odnosu na evro. Generali Index je fond očuvanja imovine u evro valuti.

Investicioni ciljevi su podređeni osnovnom cilju – obezbeđivanju dodatnih prihoda kao dopune državne penzije za članove fonda Generali Index. Ciljevi uključuju maksimizaciju prinosa u skladu sa preuzetim rizikom i očuvanje vrednosti u evro valuti. Istovremeno, cilj je i ostvarivanje prinosa fonda iznad benčmarka portfolija u periodu od 5 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 se usklađuje sa naknadom za upravljanje fondom tako što se anualizovan prinos benčmarka umanjuje 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 prinosima. 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 izražene u evro valuti od preko 10 evrocenti bude ispod 1%. Prilikom utvrđivanja maksimalnog dnevnog gubitka portfolija fonda Društvo koristi procenu vrednosti pod rizikom (VaR) prema analitičkom metodu.

Posebna pažnja je usmerena na klase aktive koje su u prethodnom periodu imale višu volatilitet prinosa od prinosa portfolija u celini. Ovo se odnosi na evrodenominovanu aktivu čije su standardne devijacije prinosa u evrima dominantno uticale na standardnu devijaciju prinosa u evrima celokupnog portfolija. Izloženost riziku je najvećim delom determinisana strateškom alokacijom sredstava fonda.

	Strateška alokacija	Dozvoljeni opseg	
		Minimum	Maksimum
Evroindeksirane državne obveznice	55%	60%	100%
Evroindeksirani zapisi Trezora	25%		
Novčana sredstva i oročeni depoziti	12,5%	0%	25%
Ostalo, u skladu sa regulatornim okvirom ¹	7,5%	0%	15%

¹ 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, u skladu sa zakonom i odlukama NBS.

Klasa aktive	Benčmark	Učešće
Evroindeksirane državne obveznice	Prost cenovni indeks emitovanih EUR obveznica	60%
Evroindeksirani zapisi Trezora	Prost cenovni indeks emitovanih EUR zapisa Trezora	25%
Novčana sredstva i oročeni depoziti	3M Euribor + 1%	15%
Ostalo, u skladu sa regulatornim okvirom ²	/	0%

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** vrši se 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 31.12.2020. godine iznosila je 1.220.554.607,31 RSD.

III STRUKTURA IMOVINE FONDA

Struktura imovine na dan 31.12.2020.	Investiciona ograničenja iz investicione politike
Evroindeksirane HoV Republike Srbije* Obveznice Republike Srbije kojima se trguje u Republici Srbiji (EUR) -86,14%	60%-100% imovine fonda
Novčani depozit kod banke i sredstva na tekućem računu kod kastodi banke Sredstva na tekućem računu kod OTP banke Srbija a.d. Beograd -13,86%	Do 25% imovine fonda
Ostala potraživanja 0,00%	

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

² Ibid.

IV PRINOS FONDA

Prinos od početka poslovanja u dinarima (16.4.2007 do 31.12.2020.) iznosi 4,98%.

Za poslednjih pet godina u dinarima (1.1.2016–31.12.2020): 4,07%

Za poslednjih pet godina u evrima (1.1.2016–31.12.2020): 4,78%

Prinos u dinarima za 2020. godinu po kvartalima iznosi:

I kvartal (1.4.2019–31.3.2020): 8,72%

II kvartal (1.7.2019–30.6.2020): 7,10%

III kvartal (1.10.2019–30.9.2020): 6,88%

IV kvartal (1.1.2020–31.12.2020): 1,83%

Prinos u evrima za 2020. godinu po kvartalima iznosi:

I kvartal (1.4.2019–31.3.2020): 9,16%

II kvartal (1.7.2019–30.6.2020): 7,38%

III kvartal (1.10.2019–30.9.2020): 6,82%

IV kvartal (1.1.2020–31.12.2020): 1,84%

Fond Generali Index investira u imovinu indeksiranu u evrima. Zbog toga za praćenje njegovih performansi treba posmatrati i prinos fonda izražen u evrima. U 2020. godini ostvaren je prinos od 1,84% u evrima na godišnjem nivou.

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 društvo članovima fonda naplaćuje sledeće naknade:

1. NAKNADA PRI UPLATI PENZIJSKIH DOPRINOSA IZNOSI 2,7% OD VREDNOSTI UPLAĆENIH PENZIJSKIH DOPRINOSA.

Izuzetno, 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 **2,50%** od vrednosti izvršene uplate,
- ✓ od 2.000.001,00 RSD do 5.000.000,00 RSD obračunava se po stopi od **2,30%** od vrednosti izvršene uplate,
- ✓ od 5.000.001,00 RSD do 8.000.000,00 RSD obračunava se po stopi od **2,10%** 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

Prinos dobrovoljnog penzijskog fonda Generali Index će se upoređivati sa prosekom ostvarenih mesečnih prinosa DPF na srpskom tržištu i u skladu sa tim će biti obračunavana i naplaćivana naknada za upravljanje DPF-om.

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

Naknada Društva za upravljanje Generali Index Dobrovoljnim penzijskim fondom obračunava se i naplaćuje u zavisnosti od ostvarenog prinosa, prema sledećem:

Za akumulirane sume do nivoa 600.000 RSD:

- ✓ 1,25% neto imovine fonda na godišnjem nivou u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio viši od prosečnog prinosa za industriju
- ✓ 1,20% neto imovine fonda na godišnjem nivou u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio niži od prosečnog prinosa za industriju.

Za akumulirane sume u intervalu od 600.001 RSD do 1.200.000 RSD:

- ✓ 1,20% neto imovine fonda na godišnjem nivou u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio viši od prosečnog prinosa za industriju
- ✓ 1,15% neto imovine fonda na godišnjem nivou u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio niži od prosečnog prinosa za industriju

Za akumulirane sume u intervalu od 1.200.001 RSD do 3.000.000 RSD:

- ✓ 1,15% neto imovine fonda na godišnjem nivou u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio viši od prosečnog prinosa za industriju
- ✓ 1,10% neto imovine fonda na godišnjem nivou u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio niži od prosečnog prinosa za industriju.

Za akumulirane sume iznad 3.000.000 RSD

- ✓ 1,10% neto imovine fonda na godišnjem nivou u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio viši od prosečnog prinosa za industriju
- ✓ 1,05% neto imovine fonda na godišnjem nivou u mesecu nakon meseca u kojem je prinos fonda bio niži od prosečnog prinosa za industriju

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.

4. OSTALE NAKNADE

Za pružanje drugih usluga koje član posebno traži od Društva poput:

- ✓ izdavanja izvoda sa individualnog računa po posebnom zahtevu člana,
- ✓ izdavanja duplikata ugovora o članstvu,
- ✓ izdavanja duplikata članske kartice Fonda kojim upravlja Društvo,
- ✓ dodeljivanja novog PIN koda za pristup individualnom računu preko web stranice Društva,
- ✓ ostalih zahteva člana,

društvo ne naplaćuje nikakvu naknadu.

VI MINIMALNI IZNOS PENZIJSKIH 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.

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 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.