

■ ■ ■ DDOR-GARANT

Jeste li ikad pomislili: “Premlad/a sam da razmišljam o penziji”?

Imamo dobru vest! UVEK je pravo vreme da počnete da investirate u privatnu penziju.



Upoznajte naš fond DDOR-Garant Ekvilibrio

SKRAĆENI PROSPEKT dobrovoljnog penzijskog fonda DDOR-GARANT EKVILIBRIO

2025.

OSNOVNI PODACI

Poslovno ime društva

DDOR-GARANT društvo za upravljanje dobrovoljnim penzijskim fondom a.d. Beograd

Poslovno ime fonda

DDOR-GARANT Ekvilibrio dobrovoljni penzijski fond

Kastodi banka

OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad,
Trg slobode 5, 21000 Novi Sad

Neto vrednost imovine fonda na dan 31.12.2024.

6.097.044.643,73 dinara

Akcionari društva

PRVA GROUP PLC 60%
DDOR NOVI SAD ADO 32,46%
DDOR RE ADO 7,54%

Datum rešenja NBS o davanju saglasnosti na skraćeni prospekt

Rešenje G. br. 4905 od 27.3.2025.

 PRVA GROUP



Prva Group PLC osnovana je 2000. godine i pruža usluge osiguranja i upravljanja penzijskim fondovima u centralnoj i istočnoj Evropi. DDOR osiguranje a.d.o. Novi Sad, sa poslovnom tradicijom dugom preko 65 godina, bavi se poslovima osiguranja na regionalnom tržištu. DDOR osiguranje i DDOR RE posluju u sastavu Unipol Gruppo sa sedištem u Italiji.



 DDOR-GARANT



Ekvilibrio je umereno konzervativan fond.

To znači da je **namenjen vama koji birate sigurnost ulaganja**. Prioritet se daje obezbeđenju sigurnosti imovine fonda, u odnosu na profitabilnost ulaganja.

Čak i sa umereno konzervativnom politikom, članovi fonda su u periodu od osnivanja fonda 2007. godine do danas ostvarili značajan prinos koji je rezultat, kako tekućih tržišnih kretanja tako i izabrane investicione politike.

Prinosi na dan 31.12.2024. godine:

- U poslednjih 12 meseci 5,59%
- U poslednjih pet godina prosečna godišnja stopa 0,96%
- Od uspostavljanja fonda 2007. godine prosečna godišnja stopa 5,89%

Prethodno ostvareni prinosi ne predstavljaju garanciju budućih rezultata. Budući prinosi mogu biti viši ili niži od ranijih.



CILJEVI INVESTIRANJA IMOVINE FONDA

Prilikom ulaganja imovine Fonda, Društvo se rukovodi ciljem **održavanja ravnoteže** između obezbeđenja sigurnosti imovine Fonda i ostvarenja viših prinosa na ulaganja.

Akcentat investicione politike Fonda je na ulaganju u najsigurnije državne hartije od vrednosti.

Tolerancija ka riziku

Pregled investicija, vrsta rizika i tolerancije ka riziku prikazani su u narednoj tabeli:

INVESTICIJA	VRSTA RIZIKA KOJOJ JE INVESTICIJA IZLOŽENA	TOLERANCIJA KA RIZIKU	
Instrumenti državnog duga	Tržišni, kreditni, rizik likvidnosti	Tržišni (metodologija VaR 99%)	Max 1,8%
Akcije	Tržišni, rizik likvidnosti	Tržišni (metodologija VaR 99%)	Max 5,0%
Depoziti banaka (osim u kastodi banci)	Kreditni, rizik likvidnosti	Kreditni	Max 5% u jednu banku
Ostalo*	Tržišni, kreditni, rizik likvidnosti	Tržišni (metodologija VaR 99%)	Max 5,0%
Ukupno		VaR 99%	Max 1,5%

**Ostalo: Korporativne obveznice, municipalne obveznice, nekretnine, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova*



Ukupan rizik portfolija akcija meri se pomoću Value at Risk (VaR) metodologije i definisan je maksimalno mogući dnevni nivo gubitka, sa nivoom poverenja od 99%, na nivou od 5%. Uslov za investiranje u državne obveznice i trezorske zapise je da njihov kreditni rejting bude veći ili jednak kreditnom rejtingu Republike Srbije kao i da nivo dnevnog VaR-a sa verovatnoćom od 99% ne prelazi 1,80%. Kod investiranja u depozite banaka ograničenje investiranja je definisano maksimalnom izloženosti ka jednoj banci (osim kastodi banke) na nivou od 5% ukupnog portfolija Fonda.

Ukupni rizik portfolija meri se pomoću VaR-a sa nivoom poverenja od 99% i maksimalno prihvatljiv nivo je 1,50% mereno na osnovu serija podataka iz poslednjih godinu dana.

Navedena tolerancija ka riziku će biti u primeni zaključno sa 30.04.2025. godine. Od 01.05.2025. godine primenjivaće se izmenjena tolerancija ka riziku definisana na sledeći način:

Investicija	Vrsta rizika kojoj je investicija izložena	Tolerancija ka riziku	
Instrumenti državnog duga	Tržišni, Kreditni, Rizik likvidnosti	Tržišni (metodologija VaR 99%)	Max 2,0%
Akcije	Tržišni, Rizik likvidnosti	Tržišni (metodologija VaR 99%)	Max 5,0%
Depoziti u bankama (osim u kastodi banci)	Kreditni, Rizik Likvidnosti	Kreditni	Max 5,0% u jednu banku
Ostalo*	Tržišni, Kreditni, Rizik likvidnosti	Tržišni (metodologija VaR 99%)	Max 5,0%
Ukupno		VaR 99%	Max 1,8%

*Ostalo: Korporativne obveznice, municipalne obveznice, nekretnine, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova

Ukupan rizik portfolija akcija meri se pomoću Value at Risk (VaR) metodologije i definisan je maksimalno mogući dnevni nivo gubitka, sa nivoom poverenja od 99%, na nivou od 5%. Uslov za investiranje u državne obveznice i trezorske zapise je da njihov kreditni rejting bude veći ili jednak kreditnom rejtingu Republike Srbije kao i da nivo dnevnog VaR-a sa verovatnoćom od 99% ne prelazi 2,00%. Kod investiranja u depozite banaka ograničenje investiranja je definisano maksimalnom izloženosti ka jednoj banci (osim kastodi banke) na nivou od 5% ukupnog portfolija Fonda.

Ukupni rizik portfolija meri se pomoću VaR-a sa nivoom poverenja od 99% i maksimalno prihvatljiv nivo je 1,80% mereno na osnovu serija podataka iz poslednjih godinu dana.



STRATEŠKA ALOKACIJA I REBALANSING

Strateška alokacija ulaganja

Ciljna strateška alokacija ulaganja definisana je na sledeći način:

Klasa investicija	Udeo u portfelju - Limiti ulaganja	Ciljani udeo - target
Državni dug	65%-100%	95,00%
Akcije	0%-10%	1,00%
Depoziti i novac na kastodi računu	0%-35%	4,00%
Ostalo	0%-15%	0,00%
Ukupno		100%

*Ostalo: Korporativne obveznice, municipalne obveznice, nekretnine, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova

Navedena strateška alokacija ulaganja će biti u primeni zaključno sa 30.04.2025. godine. Od 01.05.2025. godine primenjivaće se izmenjena Investiciona politika sa strateškom alokacijom ulaganja definisanom na sledeći način:

Klasa investicija	Udeo u portfelju – Limiti ulaganja	Ciljani udeo – Target
Državni dug	65% - 100%	85%
Depoziti i novčana sredstva	0% - 35%	11%
Akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici Srbiji; Akcije stranih pravnih lica koje su listirane i kojima se trguje na berzanskim tržištima država članica EU i OECD.	0% - 10%	2%
Ostalo u skladu sa zakonom*	0% - 15%	2%
Ukupno		100%

*Ostalo: korporativne obveznice, municipalne obveznice, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova, nepokretnosti i druge investicione instrumente.

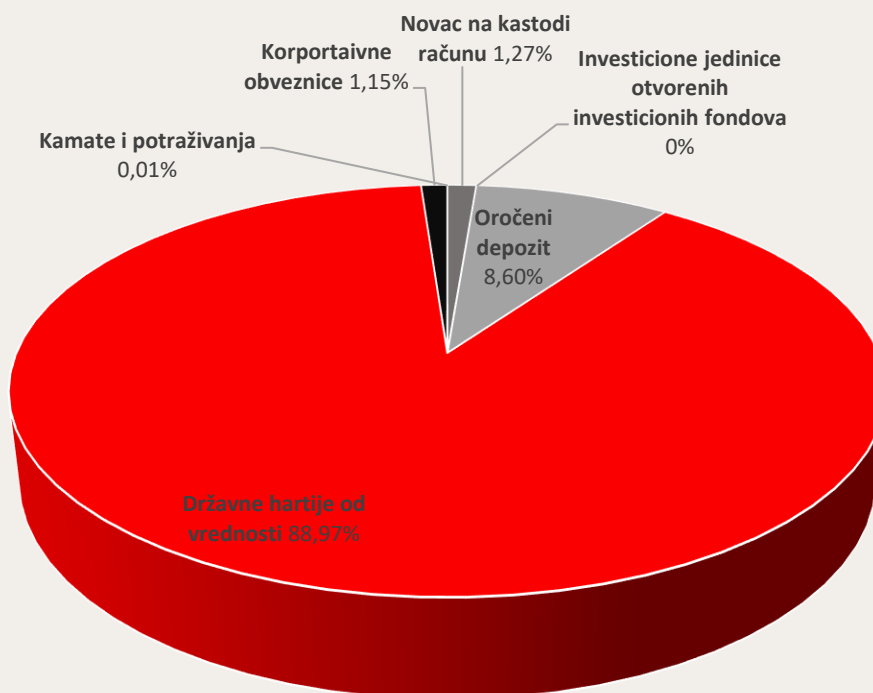


Struktura imovine Fonda na dan 31.12.2024. godine

STRUKTURA IMOVINE	TRŽIŠTE / Adresa	31.12.2024.
Novac na kastodi računu	OTP Banka Srbija a.d. Novi Sad, Trg slobode 5, Novi Sad	77.669.129,30
Raiffeisen Cash otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom; vrsta fonda - UCITS fond očuvanja vrednosti imovine	Raiffeisen Invest a.d. Beograd, Đorđa Stanojevića 16, Beograd	670,29
NLB novčani fond otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom; vrsta fonda - UCITS fond očuvanja vrednosti imovine	NLB fondovi a.d. Beograd, Svetogorska 42-44, Beograd	1.327,06
Depoziti Halk banka	Halkbank a.d. Beograd, Milutina Milankovića 9e, Novi Beograd	82.956.222,22
Depoziti 3 Bank	3 Bank a.d. Novi sad, Bulevar Oslobođenja 2a, Novi Sad	221.420.687,17
Depoziti Erste bank	Erste bank a.d. Novi Sad, Bulevar oslobođenja 5, Novi Sad	59.711.728,35
Depoziti Eurobank Direktna	Eurobank Direktna a.d. Beograd , Vuka Karadžića 10, Beograd	160.930.849,32
Obveznice Republike Srbije	Beogradska Berza a.d. Beograd, Omladinskih brigada 1, Novi Beograd ,van berzansko tržište u Republici Srbiji i primarne aukcije Uprave za javni dug - Ministarstvo finansija	5.293.038.170,48
Obveznice Republike Srbije	Frankfurt stock Exchange	138.689.569,93
Korporativne obveznice NIS a.d. Novi Sad	NIS a.d. Novi Sad, Narodnog fronta 12, Novi Sad	70.177.520,00
Kamate i Potraživanja		370.052,52
UKUPNA IMOVINA		6.104.965.926,64



STRUKTURA IMOVINE NA 31.12.2024.



Sa ostvarenom stopom prinosa od osnivanja fonda od preko 5% prosečno godišnje, fond Ekvilibrio je svojim članovima obezbedio značajne akumulirane sume. Pored uplata članova, akumulirana suma uvećana je i po osnovu ostvarenih prinosa.

Kada uplaćujete u ovaj fond, znajte da je vaš novac uložen u:

- Najsigurnije hartije od vrednosti koje izdaje Republika Srbija
- Depozite renomiranih domaćih banaka



Društvu za upravljanje fondom plaćaju se sledeće naknade:

1. Naknada pri uplati penzijskih doprinosa

➔ Do 2,7% od vrednosti penzijskih doprinosa uplaćenih u Fond.

Naknada za jednokratne i periodične uplate penzijskih doprinosa naplaćuje se po nižim stopama za svakog člana fonda - fizičko lice, u zavisnosti od visine uplaćenog penzijskog doprinosa:

IZNOS PENZIJSKOG DOPRINOSA (RSD)	NAKNADA
100.001 - 200.000	2%
200.001 - 300.000	1,50%
300.001 - 500.000	1%
500.001 - 1.000.000	0,50%
Više od 1.000.001	0%

2. Naknada za upravljanje fondom

➔ U iznosu od 1,25% godišnje na obračunsku neto vrednost imovine Fonda

Naknada se obračunava dnevno, kao procenat podeljen sa 365,25 na obračunsku neto vrednost imovine Fonda. Vrednost investicione jedinice sadrži već uračunatu naknadu.

Ugovorom o penzijskom planu sa poslodavcem može se utvrditi naknada pri uplati penzijskih doprinosa koja je niža od 2,7%, kao i naknada za upravljanje fondom niža od 1,25%, a prilikom određivanja visine naknade sa organizatorom penzijskog plana Društvo uzima u obzir sledeće kriterijume:

- visinu doprinosa,
- broj članova penzijskog plana,
- druge kriterijume uzimajući u obzir odredbe ugovora o penzijskom planu.

3. Naknada za prenos računa člana Fonda

➔ Naplaćuje se u visini stvarnih troškova prenosa sredstava, odnosno troškova platnog prometa banke.

Naknada za prenos sredstava između fondova kojim upravlja DDOR-Garant se ne naplaćuje.



Minimalni iznos penzijskih doprinosa za uplatu u Fond

➔ Minimalni iznos penzijskih doprinosa za uplatu u Fond je 500,00 dinara.

Član Fonda će sam odrediti visinu uplate iznad definisanog minimuma, shodno svojim mogućnostima. Uplata penzijskih doprinosa je dobrovoljna i ne obavezuje člana /obveznika uplate/ na određenu dinamiku uplata.

Prigovor

Član fonda može podneti prigovor na rad Društva lično ili preko svog punomoćnika, odnosno zastupnika i to u poslovnim prostorijama Društva ili poštom na adresu: Maršala Birjuzova 3-5, 11000 Beograd, odnosno elektronskim putem na adresu za prijem prigovora na e-mail: reklamacije@garant-penzije.eu.

Društvo je u obavezi da u roku od 30 (trideset) dana od dana prijema prigovora na njega odgovori. Ukoliko Društvo ne odgovori u navedenom roku ili član fonda nije zadovoljan odgovorom, može podneti pre pokretanja sudskog spora, prigovor Narodnoj banci Srbije, u pismenoj formi, poštom ili elektronskom poštom putem e-maila na adresu za prijem elektronske pošte Narodne banke Srbije označenu na njenoj internet stranici. Korisnik uz prigovor Narodnoj banci Srbije dostavlja prigovor koji je uputio Društvu, odgovor na taj prigovor (ako ga je Društvo dostavilo) i dokumentaciju na osnovu koje se navodi iz prigovora Narodnoj banci Srbije mogu oceniti. Korisnik može podneti prigovor Narodnoj banci Srbije u roku od šest meseci od dana prijema odgovora društva za upravljanje ili proteka roka za njegovo dostavljanje.



Pre donošenja odluke o ućlanjenju u fond, važno je da pročitate i Prospekt, jer se u njemu nalaze detaljne informacije u vezi sa fondom DDOR-Garant Ekvilibrio. Prospekt se nalazi na internet stranicama Društva na adresi www.ddorgarant.rs, a uvid u Prospekt je moguć i svakog radnog dana, u periodu od 8h do 16h, u prostorijama Društva.

Želite finansijsku hladovinu?

NEKA PRIVATNA
PENZIJA BUDE VAŠA
„HLADOVINA”.





Na vama je da izaberete najbolju strategiju
za uplatu privatnih penzija:
Uplaćujte svakog dana, meseca, svake godine. Ili kad se setite.
Vi ste na potezu...



Da li vučete mudre
poteze?

Maršala Birjuzova br. 3-5, 11000 Beograd
011/3036 142; info@garant-penzije.eu