



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 Štednja

SKRAĆENI PROSPEKT

dobrovoljnog penzijskog fonda

DDOR-GARANT ŠTEDNJA

2025.

OSNOVNI PODACI



Poslovno ime društva

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

Poslovno ime fonda

DDOR-GARANT Štednja 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.

2.469.234.233,75 dinara

Akcionari društva

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

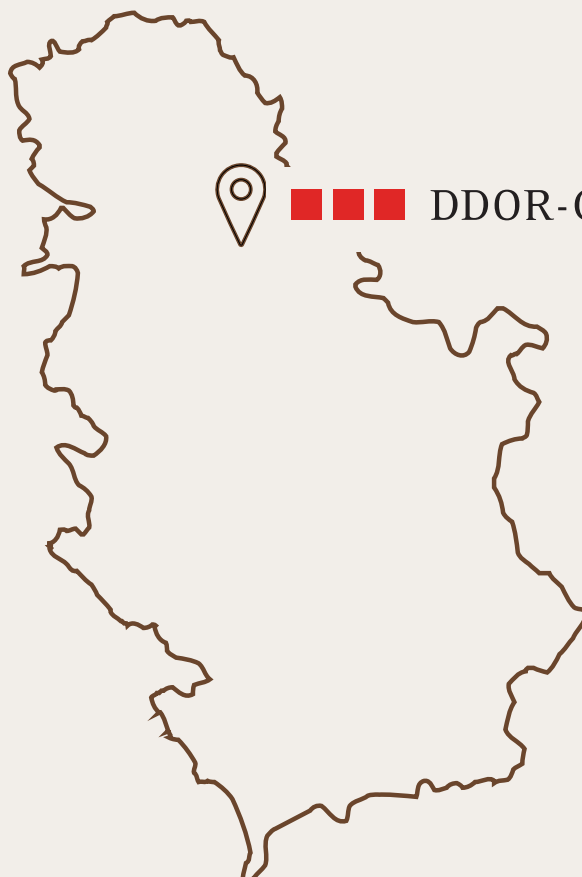
Datum rešenja NBS o davanju saglasnosti na skraćeni prospekt

Rešenje G. br. 4906 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



Štednja je izrazito **konzervativan** fond. Prioritet upravljanja fondom je sigurnost ulaganja u isključivo dinarske finansijske instrumente.

Čak i sa izrazito konzervativnom politikom, članovi fonda su u periodu od osnivanja fonda 2008. godine do danas ostvarili visok prinos koji je rezultat, kako tekućih tržišnih kretanja tako i izabrane investicione politike.

Prinosi na dan 31.12.2024. godine:

- U poslednjih 12 meseci 8,09%
- U poslednjih pet godina prosečna godišnja stopa 1,15%
- Od uspostavljanja fonda 2008. godine prosečna godišnja stopa 7,33%

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



CILJEVI INVESTIRANJA IMOVINE FONDA

Osnovni cilj upravljanja fondom je ostvarivanje stope prinosa više od stope indeksa Fondex, kojom Narodna banka Srbije izražava trend kretanja investicionih jedinica dobrovoljnih penzijskih fondova u Srbiji.

Akcentat investicione politike Fonda je na isključivo dinarskim ulaganjima.

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 RS	Tržišni, kreditni, rizik likvidnosti	Tržišni (metodologija VaR 99%)	Max 0,70%
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%

*Ostalo: korporativne obveznice, municipalne obveznice, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova

Sredstva Fonda biće investirana samo u dinarske instrumente državnog duga Republike Srbije (obveznice), dinarske depozite kod banaka i investicione jedinice otvorenih investicionih fondova nominirane u dinarima. Dnevni VaR portfolija instrumenata državnog duga sa nivoom poverenja od 99% ne sme da prelazi 0,70%. Kod investiranja u depozite banaka ograničenje investiranja je definisano maksimalnoj 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 1,0% 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 1,2%
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 1,5%

*Ostalo: Korporativne obveznice, municipalne obveznice, 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%. Dnevni VaR portfolio instrumenata državnog duga sa nivoom poverenja od 99% ne sme da prelazi 1,20%. Kod investiranja u depozite banka ograničenje investiranja je definisano maksimalnoj izloženosti ka jednoj banci (osim kastodi banke) na nivou od 5% ukupno 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.



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
Instrumenti državnog duga RS	70%-100%	94,00%
Depoziti i novac na kaskodi računu	0%-30%	6,00%
Ostalo	0%-15%	0,00%
Ukupno		100%

*Ostalo: korporativne obveznice, municipalne obveznice, 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%	82%
Depoziti i novčana sredstva	0% - 35%	15%
Akcije pravnih lica sa sedištem u Republici Srbiji kojima se trguje na organizovanom tržištu u Republici Srbiji	0% - 10%	1%
Ostalo u skladu sa zakonom*	0% - 15%	2%
Ukupno		100%

*Ostalo: korporativne obveznice, municipalne obveznice, investicione jedinice otvorenih investicionih fondova.

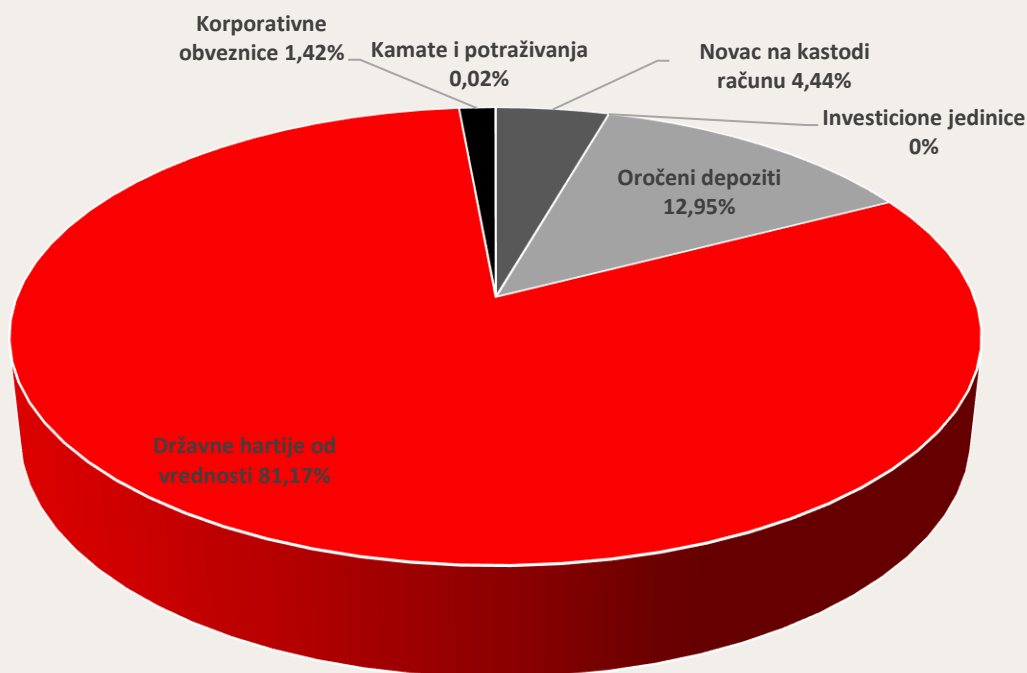


Struktura imovine Fonda na dan 31.12.2024. godine

STRUKTURA IMOVINE	TRŽIŠTE / Adresa	31.12.2024.
Novac na kastodi računu	OTP Banka Srbija a.d.Novi Sad, Trg slobode 5, Novi Sad	109.932.486,72
Raiffeisen Cash otvoreni investicioni fond sa javnom ponudom; vrsta fonda - UCITS fond očuvanja vrednosti imovine	Raiffeisen Invest a.d. Beograd, Đorđa Stanojevića 16, Beograd	819,21
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	664,44
Depozit Halk banka	Halkbank a.d. Beograd, Milutina Milankovića 9e, Novi Beograd	103.695.277,78
Depozit Eurobank Direktna	Eurobank Direktna a.d. Beograd , Vuka Karadžića 10 , Beograd	80.322.739,72
Depozit 3 Bank	3 Bank akcionarsko društvo Novi sad, Bulevar Oslobođenja 2a, Novi Sad	85.049.679,06
Depozit Erste banka	Erste bank a.d. Novi Sad, Bulevar Oslobođenja 5 , Novi Sad	51.208.000,00
Obveznice Republike Srbije	Beogradska Berza a.d. Beograd, Omladinskih brigada 1, Novi Beograd ,van berzansko tržište u Republici Srbiji i aukcije Uprave za javni dug – Ministarstvo finansija	2.007.540.614,63
Korporativne obveznice NIS a.d. Novi Sad	NIS a.d. Novi Sad,Narodnog fronta 12, Novi Sad	35.088.760,00
Kamate i potraživanja		416.752,25
UKUPNA IMOVINA		2.473.255.793,81



STRUKTURA IMOVINE NA 31.12.2024.



Sa ostvarenom stopom prinosa od osnivanja fonda od preko 7% prosečno godišnje, fond Štednja 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 **isključivo u dinarske hartije od vrednosti**, i to:

- Najsigurnije **državne dinarske hartije od vrednosti**
- Novčane depozite i investicione jedinice otvorenih investicionih fondova **u dinarima**



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 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 Štednja. 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

