



## **ДУНАВ ДОБРОВОЉНИ ПЕНЗИЈСКИ ФОНД**

### **С К Р А Ћ Е Н И П Р О С П Е К Т**

Назив друштва за управљање: Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд (Друштво)

Седиште: Кнез Михаилова 10/5 11000 Београд, Србија

Интернет адреса: [www.dunavpenzije.com](http://www.dunavpenzije.com)

Кориснички сервис: 011/3036 360

Телефон: 011/3036 410, 011/3036 420

Пословно име акционара: Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Македонска 4, Београд

Извршни директор Друштва: Бранислав Трифуновић

Надзорни одбор:

1. Андрија Павловић, председник
2. Мила Павловић
3. Милорад Радић
4. Алекса Аксентијевић
5. Тања Јовишић

Портфолио менаџер: Иван Батиница

Назив добровољног пензијског фонда: Дунав добровољни пензијски фонд (фонд)

Назив кастоди банке: „ОТП Банка Србија“ а.д. Нови Сад, Трг Слободе 5, Нови Сад

Датум решења Народне банке Србије о давању сагласности на скраћени проспекат:  
17.04.2024.

Нето вредност имовине фонда на дан 31.12.2022.: 19.729.135.800,50 динара  
Нето вредност имовине фонда на дан 31.12.2023.: 22.349.337.635,56 динара

Инвестициони циљеви фонда су реализација континуираног и стабилног приноса од дужничких инструмената у портфолиу, увећаног за дугорочне капиталне добитке од улагања у акције, као и да сваке пословне године оствари реалан раст приноса, односно принос који је изнад годишње стопе инфлације.

Израчунавање тржишног ризика укупног портфолиа, као и појединих класа активе у оквиру портфолиа врши се путем VaR (Value at Risk – вредност имовине под ризиком) показатеља. Квантитативна ризичност фонда, мерена VaR-ом, израчунава се као износ губитка који у одређеном временском периоду и са дефинисаним нивоом поверења неће бити премашен. Узимајући у обзир инвестиционе циљеве и временски хоризонт улагања, континуирано управљање тржишним ризиком има за циљ смањивање ризика целокупног портфолиа.

VaR се израчунава свакодневно, уз примену интервала поверења од 99%. У складу са таргетираном структуром портфолиа фонда, вредност VaR-а се дефинише на максималном дневном нивоу од 2% укупне вредности имовине.

Друштво прати ниво кредитног ризика за све дужничке хартије од вредности чији су емитенти правна домаћа и страна лица. Израчунавање и управљање кредитним ризиком врши се у складу са интерном процедуром за управљање кредитним ризиком.



Друштво прати ниво ризика ликвидности за целокупан портфолио. У циљу правовременог измирења обавеза, као и адекватног вредновања имовине фонда, Друштво дефинише да у структури имовине фонда мора бити најмање 20% инструмената који се могу ликвидирати у року од 30 дана, по ценама које су блиске тренутним тржишним условима.

У наредној табели су приказани дугорочни инвестициони таргети и стратешки распони за поједине инструменте, процентуално у односу на укупну имовину фонда:

ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ	Таргет	Мин.	Макс.
Дужничке хартије од вредности које издају Народна банка Србије, Република Србија, стране државе и међународне финансијске институције, као и дужничке хартије од вредности које издају правна лица уз гаранцију Републике Србије	65%	40%	90%
Новчани депозити у банкама са седиштем у Републици Србији	1%	0%	15%
Инвестиционе јединице отворених инвестиционих фондова којима управљају друштва за управљање инвестиционим фондовима са седиштем у Републици Србији	3%	0%	5%
Дужничке хартије од вредности правних лица са седиштем у Републици Србији, и у државама чланицама Европске уније, односно Организације за економску сарадњу и развој (ОЕЦД)	4%	0%	12%
Непокретности на територији Републике Србије	2%	0%	5%
Акције правних лица са седиштем у Републици Србији и страних правних лица које су листиране и којима се тргује на берзанским тржиштима држава чланица ЕУ, односно ОЕЦД	20%	0%	30%
Трансакциони рачуни у кастоди банци	5%	-	-

Таргетирани износ за улагање у иностранство износи 5%, уз пројектовани инвестициони опсег 0%-10% укупне имовине фонда.

Структура имовине не дан 31.12. 2023.:

	Врста инвестиције	Процент учешћа у укупној имовини
1.	Купонске обвезнице Републике Србије	57,52%
2.	Акције правних лица са седиштем у Републици Србији листиране на <i>prime market</i> -у на Београдској берзи а.д. Београд	17,13%
3.	Акције правних лица са седиштем у Републици Србији листиране на осталим сегментима тржишта на Београдској берзи а.д. Београд	0,00%
4.	Обвезнице правних лица са седиштем у Републици Србији листиране на осталим сегментима тржишта на Београдској берзи а.д. Београд	0,00%
5.	Инвестиционе јединице домаћих отворених инвестиционих фондова	0,69%
6.	Новчани депозити код банака	0,00%
7.	Средства на новчаним рачунима код банака	24,66%

Висина накнада за услуге Друштва

1. Накнада приликом уплате пензијских доприноса представља накнаду за услуге Друштва и обрачунава се процентуално од вредности уплаћених пензијских доприноса у висини од 2,7%. Ова накнада наплаћује се од износа извршених уплата пензијских доприноса.



Накнада за једнократне и периодичне уплате пензијских доприноса физичких лица у износу од:

- 50.000,00 до 399.999,99 динара обрачунава се по стопи од 0,5% од вредности извршене уплате,
- 400.000,00 динара и више не наплаћује се.

За чланове пензијског плана, накнада приликом уплате пензијских доприноса, обрачунава се процентуално од укупне вредности уплаћених пензијских доприноса које је организатор пензијског плана уплатио за чланове тог плана, у висини од 2,7%.

Уговором о пензијском плану ова накнада може се уговорити у нижем износу.

2. Накнада за управљање фондом представља накнаду за услуге Друштва и обрачунава се на обрачунску нето вредност имовине фонда у висини од 1,25% годишње. Накнада се обрачунава на крају сваког дана и то као проценат од обрачунске нето вредности имовине фонда, подељен с 365,25.

3. Накнада за пренос рачуна члана фонда у фонд који организује и којим управља друго друштво за управљање обрачунава се према стварним трошковима преноса.

Нето принос фонда за последњих 12 месеци (31.12.2022. – 31.12.2023.) износи 10,45%, а од почетка пословања (2.04.2007. – 31.12.2023.) 7,02%. Стопа приноса за последњих 5 година на годишњем нивоу (31.12.2018. - 31.12.2023.) износи 4,25%.

Минимални пензијски допринос износи 1.000 динара.

Уколико члан фонда, обвезник уплате, лице које је користило услуге Друштва или лице које се обратило Друштву ради коришћења услуга има примедбу на рад Друштва, његовог организационог дела или запосленог, има право да, у складу са процедуром за подношење приговора, исти поднесе Друштву и Народној банци Србије.

Приговор се подноси искључиво у писаној форми на адресу Друштва Кнез Михаилова 10/V, или на имејл [headoffice@dunavpenzije.com](mailto:headoffice@dunavpenzije.com).

Проспект, у којем су наведене детаљне информације о Друштву и фонду, на основу којих постојећи и потенцијални чланови могу да прате њихово пословање, односно донесу одлуку о чланству у фонду, налази се на интернет презентацији фонда: [www.dunavpenzije.com](http://www.dunavpenzije.com). Сва заинтересована лица могу извршити увид у проспект, општа акта и финансијске извештаје Друштва у просторијама Друштва у току радног времена.

**Неопходно је да сва лица, пре доношење одлуке о учлањивању у фонд, прочитају Проспект.**