

TROMJESEČNI IZVJEŠTAJ ZA ČLANOVE

CROATIA OSIGURANJE DOBROVOLJNOG MIROVINSKOG FONDA: 31.12.2022.



PODACI O PRINOSU I KRETANJE CIJENE UDJELA FONDA

Prinos u kvartalu (30.09.22. - 31.12.22.)	1,59%
Polugodišnji prinos (30.06.22. - 31.12.22.)	-0,23%
Godišnji prinos (31.12.21. - 31.12.22.)	-7,55%
Prinos u tekućoj godini (31.12.21. - 31.12.22.)	-7,55%
Prinos od osnutka (29.10.03. - 31.12.22.)	75,52%
Prosječan godišnji prinos od osnutka (29.10.03. - 31.12.22.)	2,98%
Prinos u 2021. godini (31.12.20. - 31.12.21.)	5,92%
Prinos u 2020. godini (31.12.19. - 31.12.20.)	0,39%
Prinos u 2019. godini (31.12.18. - 31.12.19.)	12,20%
Prinos u 2018. godini (31.12.17. - 31.12.18.)	-1,52%
Prinos u 2017. godini (31.12.16. - 31.12.17.)	2,10%



Nominalni prinos mirovinskog fonda predstavlja postotnu razliku između vrijednosti obračunske jedinice na zadnji dan razdoblja za koji se prinos računa i obračunske jedinice na zadnji dan koji je prethodio tom razdoblju. Prosječan godišnji prinos od osnutka izračunava se kao geomterijski prosjek prinosa u razdoblju od osnutka do zadnjeg dana razdoblja. Rezultati poslovanja fonda ostvareni u proteklom razdobljima ne predstavljaju indicaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanj fonda. Prilikom izračuna prinosa uzeti su u obzir svi troškovi i naknade Fonda osim ulaznih i izlaznih naknada.

INVESTICIJSKA STRATEGIJA, STRUKTURA ULAGANJA I IZLOŽENOSTI FONDA

TOP 10 ULAGANJA FONDA:		SEKTORSKA IZLOŽENOST FONDA:		IZLOŽENOST FONDA PO TIPU INSTRUMENTA:	
Naziv instrumenta / izdavalatelj:	% NAV-a:	Sektor:	% NAV-a:	Tip finacijskog instrumenta:	% NAV-a:
NOVČANI RAČUN HRK / HPB, SKRBNIČKA BANKA	7,99%	Država	45,58%	Obveznica	52,97%
BTPS 4.75 08/01/2023 / ITALIJA	5,12%	Financije	31,99%	Dionica	20,29%
SPGB 0 04/30/23 / ŠPANIJSKA	4,93%	Industrija	8,93%	Udio u investicijskom fondu	16,67%
XEIN GY / XTRACKERS	4,03%	Telekomunikacije i IT	4,34%	Neto novac i novčani ekvivalenti	10,07%
ROMANI 1 3/4 07/13/30 / RUMUNJSKA	3,93%	Ostalo	2,62%	UKUPNO:	100,00%
CROATI 3 03/27 / MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,42%	Potrošačka dobra i usluge	2,14%	GEOGRAFSKA IZLOŽENOST:	
H267E / MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,35%	Turizam	1,74%	Država:	% NAV-a:
HT / HRVATSKI TELEKOM	3,20%	Energija	1,59%	Hrvatska	47,67%
KRKG SV / KRKA D.D. NOVO MESTO	3,17%	Indeksni fondovi	0,81%	Rumunjska	12,15%
PODR / PODRAVKA	3,11%	Trgovina	0,26%	Francuska	6,21%
UKUPNO:	42,26%	UKUPNO:	100,00%	Luksemburg	6,06%
VALUTNA IZLOŽENOST:		IZLOŽENOST PREMA VRSTAMA TRŽIŠTA:		Slovenija	5,69%
Valuta:	% NAV-a:	Prenosivi vrijednosni papiri:	% NAV-a:	Italija	5,12%
EUR	58,35%	Uređeno tržište RH, EU, OECD	89,93%	Španjolska	4,93%
EURvk	1,46%	Drugo uređeno tržište	0,00%	Sjedinjene Američke ...	3,31%
HRK	27,85%	Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%	EMU	2,89%
USD	8,23%	UKUPNO:	89,93%	Irska	2,24%
RON	2,01%			Češka	1,98%
CZK	2,00%			Ujedinjeno Kraljevst...	0,87%
OSTALO	0,10%			Njemačka	0,52%
UKUPNO:	100,00%			Australija	0,36%
				UKUPNO:	100,00%

INSTRUMENTI VREDNOVANI METODAMA PROCJENE:

Obveznice vrednovane internim modelom vrednovanja (metoda diskontiranih novčanih tokova): M SAN GRUPA d.o.o. (3MSA) 90,2063 na 30.12.2022.; ERSTE&STEIERMARKISCHE BANK d.d. (3RIB4) 98,8016 i (3RIB5) 91,9825 na 30.12.2022

Dionice vrednovane kombiniranim metodom diskontiranih novčanih tokova i usporednih vrijednosti: TURISTHOTEL d.d. (TUHO) 4.652,53 HRK / 617,50 EUR* na 02.10.2022.; Saponia d.d. (SAPN) 915,82 HRK / 121,55 EUR* na 30.12.2022.

Investicijski cilj Fonda je očuvanje vrijednosti uloga uz ostvarenje što veće profitabilnosti ulaganja, kako bi se osigurala sredstva za isplatu mirovina članovima Fonda poštujući pozitivne zakonske propise. Društvo aktivno upravlja imovinom Fonda uz konzervativan pristup i kreiranju portfelja Fonda. Društvo će nastojati da 80% imovine Fonda bude uloženo u niskorizične vrijednosne papire, obveznice, depozite, kratkoročne vrijednosne papire, repo poslove, udjele u UCITS fondovima i udjele ili dionice investicijskih fondova koji pretežito ulažu u vrijednosne papire s fiksnim prinosom. Oko 20% imovine Fonda uložiti će se u dionice i udjele/dionice investicijskih fondova koji pretežito ulažu u dionice. Navedeni omjeri su orijentacijski, a stvarna razina ulaganja ovisit će prvenstveno o tržišnim okolnostima.

RIZICI POSLOVANJA FONDA

Naziv rizika	Sklonost riziku	Opis rizika
Tržišni rizik – rizik promjene cijena	Umjerena	Rizik promjene cijene finacijskog instrumenta.
Tržišni rizik – rizik promjene kamatnih stopa	Umjerena	Rizik promjene cijene finacijskog instrumenta uslijed promjene razine kamatnih stopa.
Tržišni rizik – rizik promjene tečaja valuta	Umjerena	Rizik promjene cijene imovine uslijed promjene razine valutnog tečaja
Kreditni rizik	Niska	Rizik neisplate glavnice, kamate, i ostalih ugovorenih obveza te rizik namire i druge ugovorne strane.
Rizik likvidnosti	Niska	Rizik nemogućnosti ispunjavanja potrebe za novcem i prodaje finacijskih instrumenata na tržištu.
Rizik koncentracije	Umjerena	Rizik velike izloženosti portfelja prema jednom izdavalatelju ili grupi povezanih izdavalatelja.
Rizik namire i rizik druge ugovorne strane	Niska	Rizik neispunjena ugovornih obveza iz transakcija ili prilikom namire transakcija.
Operativni rizik	Niska	Rizik tehničke i informatičke infrastrukture, vanjskih događaja, prijevare, ljudskog faktora, delegiranja funkcija.
Rizik usklađenosti	Niska	Rizik neusklađenosti sa važećim zakonskim propisima.
Rizik promjene propisa	Niska	Rizik koji proizlazi iz promjene zakonskog okvira poslovanja.
Rizik učinkovitosti upravljanja portfeljem	Niska	Rizik da Fond neće ostvariti odgovarajući usporediv prinos sa sličnim fondovima.

Ulaganje u Fond predstavlja preuzimanje određenih rizika koji su određeni strategijom upravljanja rizicima, a u skladu s načelima ulaganja mirovinskog fonda.

Sklonost preuzimanju rizika određuje se strategijom upravljanja rizicima za pojedini rizik i za ukupni portfelj kako je određeno prospektom fonda.

OSNOVNE INFORMACIJE O FONDU

Društvo za upravljanje: CROATIA OSIGURANJE mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom d.o.o., Jagićeva 33, 10000 Zagreb, OIB: 81231269363	Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum: 23,2954 EUR / 175,5192 HRK *	Ulazna naknada: Bez ulazne naknade od 01.01.2019. 1.250 kn od prvih uplata ili 7% u prve tri godine članstva te 1,5% nakon treće godine za članove učlanjene do 31.12.2018.
Vrsta fonda: Otvoreni dobrovoljni mirovinski fond	Neto vrijednost imovine na izvještajni datum: 58.433.089,81 EUR / 440.264.115,17 HRK *	Izlazna naknada: 2,5% od 01.01.2019., za prijenos sredstava u fond pod upravljanjem drugog Društva.
Datum početka rada fonda: 29.10.2003	Naziv depozitara: Hrvatska poštanka banka d.d., Zagreb	Izlazna naknada: 1,5% nakon četvrte godine članstva za članove učlanjene do 31.12.2018.
Početna vrijednost obračunske jedinice: 13,2723 EUR / 100 HRK *	Naknada depozitaru: 0,09%	
Valuta fonda: HRK	Naknada za upravljanje: 1,8%	
	Iznos minimalne uplate u Fond: Prema izboru člana	

* Vrijednosti u eurima izračunate su primjenom fiksnog tečaja konverzije kune u euro 7,53450