

TROMJESEČNI IZVJEŠTAJ ZA ČLANOVE

CROATIA OSIGURANJE DOBROVOLJNOG MIROVINSKOG FONDA: 31.12.2023.



PODACI O PRINOSU I KRETANJE CIJENE UDJELA FONDA

Prinos u kvartalu (30.09.23. - 31.12.23.)	2,55%
Polugodišnji prinos (30.06.23. - 31.12.23.)	4,03%
Godišnji prinos (31.12.22. - 31.12.23.)	10,14%
Prinos u tekućoj godini (31.12.22. - 31.12.23.)	10,14%
Prinos od osnutka (29.10.03. - 31.12.23.)	93,32%
Prosječan godišnji prinos od osnutka (29.10.03. - 31.12.23.)	3,32%
Prinos u 2022. godini (31.12.21. - 31.12.22.)	-7,54%
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%



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 geometrijski prosjek prinosa u razdoblju od osnutka do zadnjeg dana razdoblja. Rezultati poslovanja fonda ostvareni u proteklom razdobljima ne predstavljaju indiciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja 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 / izdavatelj:	% NAV-a:	Sektor:	% NAV-a:	Tip finacijskog instrumenta:	% NAV-a:
EUB 0 02/09/24 / Europska Unija	7,12%	Država	62,76%	Obveznica	40,70%
CROATI 4 06/14/35 / Republic of Croatia	4,60%	Financije	12,94%	Zapis	24,71%
PODR / PODRAVKA	4,58%	Industrija	10,81%	Dionica	21,72%
EUB 0 04/05/24 / Europska Unija	4,02%	Potrošačka dobra i usluge	3,68%	Udio u investicijskim fondovima	10,95%
EUB 0 03/08/24 / Europska Unija	3,28%	Ostalo	2,47%	Neto novac i novčani ekvivalenti	1,92%
KRKG SV / KRKA D.D. NOVO MESTO	3,11%	Energija	2,43%	UKUPNO:	100,00%
ROMANI 3.875 10/29/35 / Romania	3,02%	Turizam	1,95%	GEOGRAFSKA IZLOŽENOST:	
CROATI 3 03/27 / Republic of Croatia	2,84%	Komunalne usluge	1,47%	Država:	% NAV-a:
BTF 0 03/06/24 / French Republic	2,79%	Telekomunikacije i IT	1,25%	Hrvatska	38,21%
H267E / Republic of Croatia	2,78%	Indeksni fondovi	0,24%	EMU	19,66%
UKUPNO:	38,15%	UKUPNO:	100,00%	Rumunjska	14,80%
VALUTNA IZLOŽENOST:		IZLOŽENOST PREMA VRSTAMA TRŽIŠTA:		Francuska	7,67%
Valuta:	% NAV-a:	Prenosivi vrijednosni papiri:	% NAV-a:	Slovenija	5,77%
EUR	87,40%	Uređeno tržište RH, EU, OECD	98,08%	SAD	5,57%
USD	9,73%	Drugo uređeno tržište	0,00%	Irska	2,68%
CZK	1,69%	Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%	Češka	1,69%
RON	0,87%	UKUPNO:	98,08%	Luksemburg	1,63%
GBP	0,28%			Bugarska	1,49%
UKUPNO:	100,00%			Ujedinjeno Kraljevstvo	0,59%
				Japan	0,24%
				UKUPNO:	100,00%

INSTRUMENTI VREDNOVANI METODAMA PROCJENE na 31.12.2023 :

Obveznice vrednovane internim modelom vrednovanja (metoda diskontiranih novčanih tokova): M SAN GRUPA d.o.o. (3MSA) 93,168; ERSTE&STEIERMARKISCHE BANK d.d. (3RIB5) 94,8754

Obveznice vrednovane cijenom s finacijsko-informacijskog servisa: Ministarstvo financija RH (H267E) 98,026, RH (H275E) 92,947 i (H287A) 89,56

Dionice vrednovane kombiniranim metodom diskontiranih novčanih tokova i usporednih vrijednosti: Saponia d.d. (SAPN) 103,55€/780,2HRK*

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 u 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 ovisi će prvenstveno o tržišnim okolnostima.

RIZICI POSLOVANJA FONDA

Naziv rizika	Sklonost	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 izdavatelju ili grupi povezanih izdavatelja.
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.

Sklonost riziku ocjenjuje se skalom značajnosti kao: niska, umjerena i visoka.

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: 25,0194 EUR / 188,51 HRK	Ulazna naknada: Bez ulazne naknade od 01.01.2019.
Vrsta fonda: Otvoreni dobrovoljni mirovinski fond	Neto vrijednost imovine na izvještajni datum: 65.632.136,4 EUR / 494.505.331,71 HRK	1.250 kn od prvih uplata ili 7% u prve tri godine članstva te 1,5% nakon treće godine za članove ućlanjene do 31.12.2018.
Datum početka rada fonda: 29.10.2003	Naziv depozitara: Hrvatska poštanka banka d.d., Zagreb	Izlazna naknada: 2,5% od 01.01.2019., za prijenos sredstava u fond pod upravljanjem drugog Društva.
Početna vrijednost obračunske jedinice: 13,2723 EUR / 100 HRK *	Naknada depozitaru: 0,09%	1,5% nakon četvrtre godine članstva za članove ućlanjene do 31.12.2018.
Valuta fonda: EUR	Naknada za upravljanje: 1,8%	
	Iznos minimalne uplate u Fond: Prema izboru člana	

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