

TROMJESEČNI IZVJEŠTAJ ZA ČLANOVE
CO 1000C DOBROVOLJNOG MIROVINSKOG FONDA:

31.03.2025

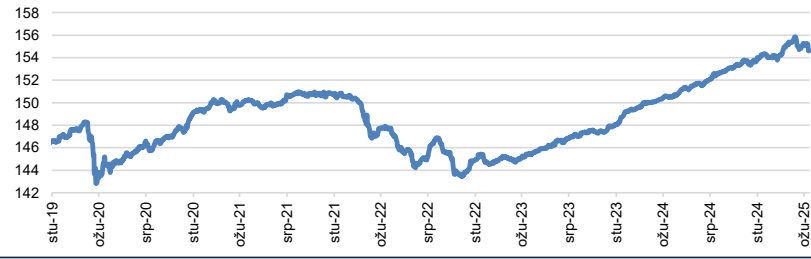


PODACI O PRINOSU I KRETANJE CIJENE UDJELA FONDA

Kvartalni prinos (31.12.2024 - 31.03.2025)	0,73%
Polugodišnji prinos (30.09.2024 - 31.03.2025)	1,23%
Godišnji prinos (31.03.2024 - 31.03.2025)	3,04%
Prinos u tekućoj godini (31.12.2024 - 31.03.2025)	0,73%
Prinos od osnutka (23.11.2017 - 31.03.2025)	16,92%
Prosječan godišnji prinos od osnutka (23.11.2017 - 31.03.2025)	2,15%

Godišnji prinosi zadnjih 5 godina

Prinos u 2020. (31.12.2019 - 31.12.2020)	1,76%
Prinos u 2021. (31.12.2020 - 31.12.2021)	0,76%
Prinos u 2022. (31.12.2021 - 31.12.2022)	-4,05%
Prinos u 2023. (31.12.2022 - 31.12.2023)	3,37%
Prinos u 2024. (31.12.2023 - 31.12.2024)	3,13%



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 razdoblju ne predstavljaju indicaciju 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:

Naziv instrumenta / izdavatelj:	% NAV-a
H273N - Republika Hrvatska	19,45%
EUB 0 05/09/25 - Europska Unija	13,30%
BTF 0 05/07/25 - Republika Francuska	11,43%
B 0 04/24/25 - Sjedinjene Američke Države	3,89%
EUB 0 06/06/25 - Europska Unija	3,73%
BGOSK 4 03/13/32 - Bank Gospodarstwa Krajowego	3,61%
H287A - Republika Hrvatska	3,42%
H297A - Republika Hrvatska	3,26%
H267E - Republika Hrvatska	2,88%
ZGHO-O-287A - Zagrebački Holding d.o.o.	2,77%
UKUPNO:	67,75%

IZLOŽENOST FONDA PO TIPU INSTRUMENTA:

Tip finacijskog instrumenta	% NAV-a
Obveznica	58,27%
Zapis	34,04%
Udio u inv. fondu	6,76%
Novac i novčani ekvivalenti	0,77%
Dionica	0,17%
UKUPNO:	100,00%

INSTRUMENTI PREMA VRSTAMA TRŽIŠTA:

Prenosivi vrijednosni papiri	% NAV-a
Uređeno tržište RH, EU, OECD	100,00%
Drugo uređeno tržište RH, EU, OECD	0,00%
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%
UKUPNO:	100,00%

SEKTORSKA IZLOŽENOST FONDA:

Sektor	% NAV-a
Država	79,88%
Financije	11,90%
Komunalne usluge	3,71%
Potrošačka dobra i usluge	2,10%
Ostalo	1,47%
Energija	0,96%
UKUPNO:	100,00%

INSTRUMENTI VREDNOVANI METODAMA PROCJENE:

Instrumenti	Cijena
Obveznice vrednovane internim modelom vrednovanja (metoda diskontiranih novčanih tokova)	
M San Grupa d.o.o. (3MSA)	98,49
Erste & Steiermarkische Bank d.d. (3RIB5)	99,36
Atlantic Grupa d.d. (3ATG2)	99,41
Obveznice vrednovane cijenom s finacijsko-informacijskog servisa	
Republika Hrvatska (H287A)	93,26
Republika Hrvatska (H267E)	99,29

VALUTNA IZLOŽENOST:

Valuta	% NAV-a
EUR	90,13%
USD	5,51%
CZK	4,35%
UKUPNO:	100,00%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST:

Zemlja / regija	% NAV-a
Hrvatska	43,99%
EMU	18,33%
Francuska	12,02%
Rumunjska	7,69%
SAD	5,52%
Češka	5,28%
Poljska	3,64%
Irska	3,54%
UKUPNO:	100,00%

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 ulazu u vrijednosne papire s fiksnim prinosom. Oko 20% imovine Fonda uložit će se u dionice i udjele/dionice investicijskih fondova koji pretežito ulazu 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	Niska	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	Niska	Rizik promjene cijene imovine uslijed promjene razine valutnog tečaja
Kreditni rizik	Umjerena	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. Jagičeva 33, 10000 Zagreb, OIB: 81231269363	Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum: 155,1756 EUR Neto vrijednost imovine na izvještajni datum: 6.916.475,11 EUR	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	Naziv depozitara: Hrvatska poštanka banka d.d., Zagreb	
Datum početka rada fonda: 23.11.2017	Naknada depozitara: 0,09%	
Početna vrijednost obračunske jedinice: 132,7228 EUR	Naknada za upravljanje: 0,75%	Izlazna naknada: 2,5% od 01.01.2019., za prijenos sredstava u fond pod upravljanjem drugog Društva.
Valuta fonda: EUR	Iznos minimalne uplate Prema izboru člana	1,5% nakon četvrte godine članstva za članove učlanjene do 31.12.2018.