

TROMJESEČNI IZVJEŠTAJ ZA ČLANOVE
CROATIA OSIGURANJE DOBROVOLJNOG MIROVINSKOG FONDA

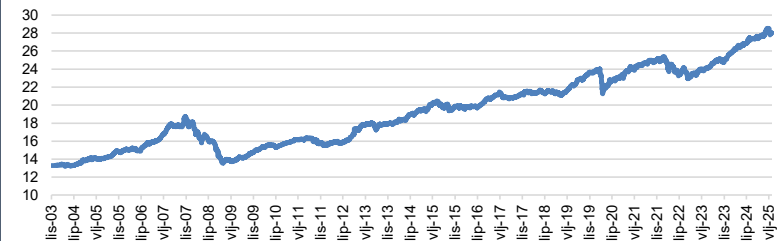


31.03.2025

PODACI O PRINOSU I KRETANJE CIJENE UDJELA FONDA

Kvartalni prinos (31.12.2024 - 31.03.2025)	1,47%
Polugodišnji prinos (30.09.2024 - 31.03.2025)	2,41%
Godišnji prinos (31.03.2024 - 31.03.2025)	5,31%
Prinos u tekućoj godini (31.12.2024 - 31.03.2025)	1,47%
Prinos od osnutka (29.10.2003 - 31.03.2025)	111,30%
Prosječan godišnji prinos od osnutka (29.10.2003 - 31.03.2025)	3,55%

Godišnji prinosi zadnjih 5 godina	
Prinos u 2020. (31.12.2019 - 31.12.2020)	0,39%
Prinos u 2021. (31.12.2020 - 31.12.2021)	5,92%
Prinos u 2022. (31.12.2021 - 31.12.2022)	-7,55%
Prinos u 2023. (31.12.2022 - 31.12.2023)	10,14%
Prinos u 2024. (31.12.2023 - 31.12.2024)	7,72%



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 indikaciju 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:		VALUTNA IZLOŽENOST:	
Naziv instrumenta / izdavatelj:	% NAV-a	Sektor	% NAV-a	Valuta	% NAV-a
EUB 0 06/06/25 - Europska Unija	9,93%	Država	54,70%	EUR	80,13%
BTF 0 05/07/25 - Francuska Republika	4,76%	Financije	17,08%	USD	14,62%
KOEI - Končar Elektroindustrija d.d.	3,69%	Industrija	8,46%	CZK	4,80%
ROMANI 4.125 03/11/39 - Rumunjska	3,55%	Potrošačka dobra i usluge	3,55%	GBP	0,45%
ROMANI 6 % 09/18/33 - Rumunjska	3,43%	Ostalo	3,30%		
B 0 04/24/25 - Sjedinjene Američke Države	3,35%	Komunalne usluge	3,09%		
BRK/B US - Berkshire Hathaway Inc.	3,27%	Energija	2,74%		
KRKG SV - Krka d.d. Novo Mesto	3,16%	Turizam	2,16%		
EUB 0 05/09/25 - Europska Unija	2,82%	Indeksni fondovi	1,71%		
ROMANI 1 3/4 07/13/30 - Rumunjska	2,78%	Investicijski fondovi	1,66%		
UKUPNO:	40,75%	Telekomunikacije i IT	0,55%		
		Zdravstvo	0,48%		
		UKUPNO:	100,00%		
IZLOŽENOST FONDA PO TIPU INSTRUMENTA:		INSTRUMENTI VREDNOVANI METODAMA PROCJENE:		GEOGRAFSKA IZLOŽENOST:	
Tip finacijskog instrumenta	% NAV-a	Instrumenti	Cijena	Zemlja / regija	% NAV-a
Obveznica	38,21%	Obveznice vrednovane internim modelom vrednovanja (metoda diskontiranih novčanih tokova)		Hrvatska	25,50%
Zapis	24,25%	M San Grupa d.o.o. (3MSA)	98,49	EMU	15,31%
Dionica	23,67%	Erste & Steiermarkische Bank d.d. (3RIB5)	98,14	Rumunjska	15,25%
Udio u inv. fondu	12,65%	Obveznice vrednovane cijenom s finacijsko-informacijskog servisa		SAD	12,23%
Novac i novčani ekvivalenti	1,22%	Republika Hrvatska (H287A)	93,26	Slovenija	8,34%
UKUPNO:	100,00%	Republika Hrvatska (H267E)	99,29	Češka	6,75%
INSTRUMENTI PREMA VRSTAMA TRŽIŠTA:				Francuska	5,80%
Prenosivi vrijednosni papiri	% NAV-a			Poljska	3,53%
Uređeno tržište RH, EU, OECD	100,00%			Irska	2,62%
Drugo uređeno tržište RH, EU, OECD	0,00%			Luksemburg	2,50%
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00%			UK	1,46%
UKUPNO:	100,00%			Japan	0,73%
				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 ulažu u vrijednosne papire s fiksnim prinosom. Oko 20% imovine Fonda uložit 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.

RIZIKI 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 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: 28,0437 EUR Neto vrijednost imovine na izvještajni datum: 86.040.737,92 EUR Naziv depozitara: Hrvatska poštanka banka d.d., Zagreb Naknada depozitaru: 0,09% Naknada za upravljanje: 1,8% Iznos minimalne uplate Prema izboru člana	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. Izlazna naknada: 2,5% od 01.01.2019., za prijenos sredstava u fond pod upravljanjem drugog Društva. 1,5% nakon četvrte godine članstva za članove učlanjene do 31.12.2018.
Vrsta fonda: Otvoreni dobrovoljni mirovinski fond		
Datum početka rada fonda: 29.10.2003		
Početna vrijednost obračunske jedinice: 13,2723 EUR		
Valuta fonda: EUR		