

Tromjesečni izvještaj za članove Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda na dan 30.06.2023.

Ovaj dokument sadrži ključne informacije za članove Fonda i nije promidžbeni materijal. Informacije sadržane u ovom dokumentu propisane su zakonom.

Naziv mirovinskog društva

Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d.

Iznos minimalne uplate u Fond

Nema minimalne uplate

Naziv Fonda

Raiffeisen dobrovoljni mirovinski fond

Datum početka rada Fonda

06.08.2002.

Vrsta Fonda

Otvoreni dobrovoljni mirovinski fond

Početna vrijednost udjela fonda

13,2723 EUR* / 100,0000 HRK

Ciljevi i strategija ulaganja Fonda

Društvo će imovinu Fonda ulagati pažnjom dobrog stručnjaka, neovisno o Depozitaru, u skladu s odredbama Zakona, podzakonskim propisima i Prospektom, na način koji jamči sigurnost, kvalitetu, likvidnost i profitabilnost cjelokupnog portfelja Fonda uvažavajući pritom načelo smanjivanja rizika raspršenošću ulaganja. Imovina Fonda će se ulagati u najboljem interesu članova Fonda. U slučaju potencijalnog sukoba interesa, Društvo će osigurati da se imovina Fonda ulaže isključivo u interesu članova Fonda.

Strategijom aktivnog upravljanja imovinom Fonda Društvo će nastojati postići osnovni cilj – ostvarenje primjerenog prinosa Fonda na dugi rok u odnosu na preuzeti rizik osiguravajući pritom optimalan rast mirovinske štednje.

U slučaju promjene zakonskih propisa Društvo će prilagoditi strategiju ulaganja novonastalim uvjetima te u skladu s time izvršiti izmjene Prospekta Fonda.

Društvo će u ime i za račun Fonda prihode od kamate i dividendi ponovno reinvestirati u Fond.

Fond ima umjereno konzervativni profil rizika koji definira ciljanu strukturu ulaganja na način da:

1. ciljani udio imovine Fonda koju čine prenosivi dužnički vrijednosni papiri, investicijski fondovi koji pretežito ulažu u financijske instrumente s fiksnim prinosom, instrumenti tržišta novca, depoziti i novčana sredstva na računu Fonda, te potraživanja i obveze Fonda iznosi 75% neto imovine Fonda,
2. ciljani udio imovine Fonda koju čine prenosivi vlasnički vrijednosni papiri, investicijski fondovi koji pretežito ulažu u vlasničke vrijednosne papire iznosi 25% neto imovine Fonda.

Udio imovine iz točke 2. ovoga poglavlja može varirati, ovisno o tržišnim uvjetima, u rasponu od 0% do 55% neto imovine Fonda.

Struktura ulaganja Fonda

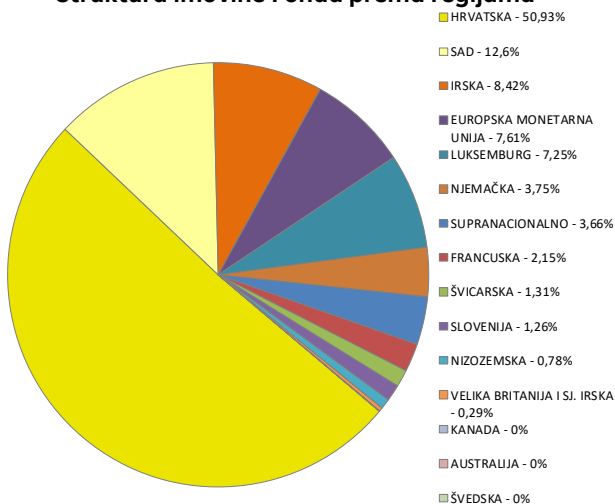
Deset najvećih pozicija ulaganja

Pozicija	Izdavatelj ili kreditna institucija	Oznaka	Udio
ATGR-R-A	ATLANTIC GRUPA D.D.	HRATGRRRA0003	3,63%
RHMF-O-257A	REPUBLIKA HRVATSKA	HRRHMFO257A4	3,29%
HT-R-A	HRVATSKI TELEKOM D.D.	HRHT00RA0005	3,26%
RHMF-O-247E	REPUBLIKA HRVATSKA	HRRHMFO247E7	3,04%
RHMF-O-302E	REPUBLIKA HRVATSKA	HRRHMFO302E0	2,95%
PODR-R-A	PODRAVKA D.D.	HRPODRRA0004	2,93%
RHMF-O-26CA	REPUBLIKA HRVATSKA	HRRHMFO26CA5	2,89%
Xtrackers II EUR Overnight Rat	XTRACKERS II/LUXEMBOURG	LU0290358497	2,78%
US Treasury Note/Bond 1 1/2 C	SJEDINJENE AMERIČKE DRŽAVE	US912828YH74	2,65%
EU Government Bond 0.8 07/0	EUROPSKA UNIJA	EU000A3K4DJ5	2,61%

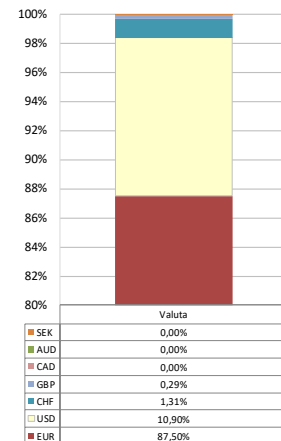
Struktura imovine Fonda prema vrstama imovine

Vrsta prenosivih vrijednosnih papira	Udio
Prenosivi vrijednosni papiri koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenim tržištima	92,34%
Prenosivi vrijednosni papiri kojima se trguje na drugim uređenim tržištima koja redovito posluju, priznata su i otvorena za javnost	0,00%
Nedavno izdani prenosivi vrijednosni papiri pod uvjetima Zakona	0,00%

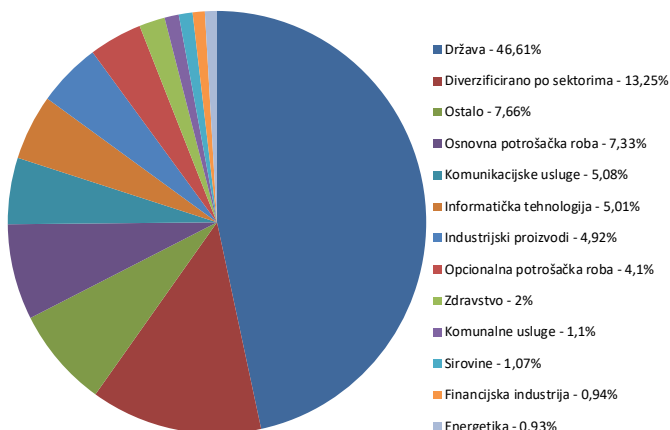
Struktura imovine Fonda prema regijama



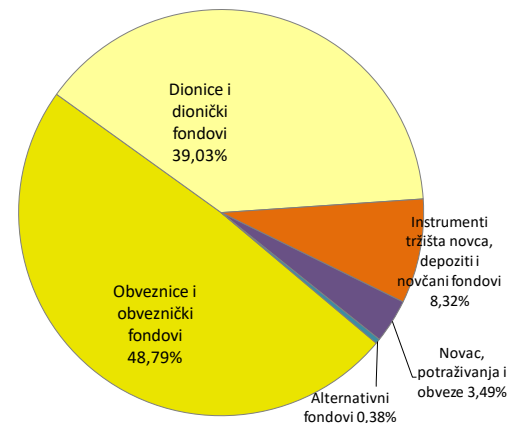
Valutna izloženost imovine Fonda



Struktura imovine Fonda prema gospodarskim sektorima



Struktura imovine Fonda prema vrsti imovine



Naknade Fonda

ULAZNA NAKNADA	Članovi koji su ugovor o članstvu sklopili nakon 1.1.2019. ne plaćaju ulaznu naknadu
NAKNADA ZA UPRAVLJANJE	1,8% godišnje
NAKNADA ZA IZLAZAK IZ FONDA	2,5% (plaća se samo u slučaju prijenosa računa u drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim ne upravlja Društvo)
NAKNADA DEPOZITARU	0,018% godišnje

Ostale naknade i troškovi detaljnije su opisani u Prospektu i Ključnim podacima Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda.

Neto vrijednost imovine i cijena udjela Fonda

Neto vrijednosti imovine Fonda na dan 30.06.2023. iznosi 289.645.188,62 EUR* / 2.182.331.673,66 kuna

Cijena udjela Fonda na dan 30.06.2023. iznosi 36,3260 EUR* / 273,6982 kuna

* Fiksni tečaj konverzije: 1 EUR = 7,53450 HRK

Rizici povezani s ulaganjem

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika od strane članova Fonda. Osnovni izvori zarade od ulaganja imovine Fonda proizlaze iz izlaganja određenim vrstama rizika kao što su tržišni, kreditni i drugi oblici rizika.

- Imovina Fonda najvećim je dijelom uložena u financijske instrumente s fiksnim prinom, kao što su obveznice i instrumenti tržišta novca, te na vrijednost udjela Fonda posebno velik utjecaj ima **kamatni rizik i kreditni rejting** izdavatelja navedenih vrsta financijskih instrumenata.
- S obzirom da se imovina Fonda ulaže i u dionice i dioničke fondove, vrijednost portfelja Fonda bit će pod utjecajem **rizika promjene cijena dionica**.
- Imovina Fonda denominirana u stranoj valuti pod utjecajem je i **tečajnog rizika**, tj. promjene tečajeva stranih valuta spram kune. Imovina Fonda pod utjecajem je i drugih oblika rizika od kojih su značajni **kreditni rizici i rizici likvidnosti**.

Prinosi Fonda

Prinos u 2023. godini na dan 30.06.2023. (31.12.2022. – 30.06.2023.)	Prinos u prethodnih godinu dana na dan 30.06.2023. (30.06.2022. – 30.06.2023.)	Prosječni prinos od osnutka fonda na dan 30.06.2023. (06.08.2002. – 30.06.2023.)
4,10%	3,58%	4,93%

Godišnji prinos Fonda tijekom zadnjih pet godina

Period	Prinos
od 31.12.2017. do 31.12.2018.	1,61%
od 31.12.2018. do 31.12.2019.	8,86%
od 31.12.2019. do 31.12.2020.	-1,04%
od 31.12.2020. do 31.12.2021.	8,12%
od 31.12.2021. do 31.12.2022.	-4,99%

Opis i metodologija načina na koji je prinos izračunat: Nominalni prinos mirovinskog fonda predstavlja postotnu razliku između vrijednosti obračunske jedinice na prvi i zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa. Prilikom izračuna prinosa uzete su u obzir sve naknade i troškovi mirovinskog fonda osim ulaznih i izlaznih naknada.

Napomena: rezultati poslovanja mirovinskog fonda ostvareni u proteklim razdobljima ne predstavljaju indicaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.

Grafički prikaz kretanja cijene udjela Fonda



Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Izdavatelj	Oznaka	ISIN	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
CIAK GRUPA D.D.	CIAK-R-A	HRCIAKRA0007	30.06.2023	model diskontiranih novčanih tijekova	6,41
MERITUS ULAGANJA D.D.	MRUL-R-A	HRRMULRA0009	30.06.2023	model diskontiranih novčanih tijekova	132,07
Republika Hrvatska	RHMF-O-23BA	HRRHMFO23BA4	30.06.2023	cijena s financijsko-informacijskog servisa	99,33
Republika Hrvatska	RHMF-O-257A	HRRHMFO257A4	30.06.2023	cijena s financijsko-informacijskog servisa	101,84
Republika Hrvatska	RHMF-O-267E	HRRHMFO267E5	30.06.2023	cijena s financijsko-informacijskog servisa	96,01
Republika Hrvatska	RHMF-O-282A	HRRHMFO282A2	30.06.2023	cijena s financijsko-informacijskog servisa	97,30
Republika Hrvatska	RHMF-O-287A	HRRHMFO287A1	30.06.2023	cijena s financijsko-informacijskog servisa	85,89
Republika Hrvatska	RHMF-O-302E	HRRHMFO302E0	30.06.2023	cijena s financijsko-informacijskog servisa	86,35
Republika Hrvatska	RHMF-O-327E	HRRHMFO327E7	30.06.2023	cijena s financijsko-informacijskog servisa	97,68
ATLANTIC GRUPA D.D.	ATGR-O-25CA	HRATGRO25CA5	30.06.2023	interni model vrednovanja (raspon na državnu krivulju prinosa)	92,70
ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.	ZGHO-O-237A	HRZGHOO237A3	30.06.2023	interni model vrednovanja (cijene prijavljenih transakcija i kotacije održavatelja tržišta)	100,00

Naziv depozitara Fonda

Depozitar Raiffeisen mirovinskih fondova je Raiffeisenbank Austria d.d.