

## Tromjesečni izvještaj za članove Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda na dan 31.03.2024.

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

## 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

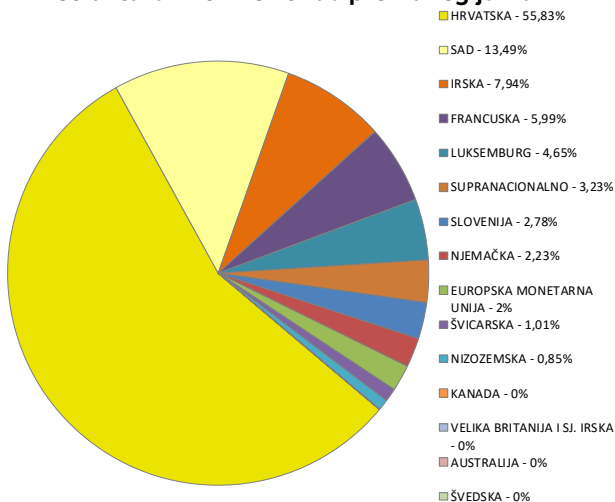
### Deset najvećih pozicija ulaganja

Pozicija	Izdavatelj ili kreditna institucija	Oznaka	Udio
Depozit	OTP BANKA D.D.	N/A	3,65%
ATGR-R-A	ATLANTIC GRUPA D.D.	HRATGRRRA0003	3,62%
HT-R-A	HRVATSKI TELEKOM D.D.	HRHT00RA0005	3,41%
RHMF-O-282A	MINISTARSTVO FINANCIJA REPUBLIKE HRVATSKE	HRRHMFO282A2	3,38%
MRUL-R-A	MERITUS ULAGANJA D.D.	HRMRULRA0009	2,91%
RHMF-O-257A	MINISTARSTVO FINANCIJA REPUBLIKE HRVATSKE	HRRHMFO257A4	2,83%
French Republic Government	FRANCUSKA REPUBLIKA	FR0013415627	2,83%
PODR-R-A	PODRAVKA D.D.	HRPODRRA0004	2,66%
RHMF-O-302E	MINISTARSTVO FINANCIJA REPUBLIKE HRVATSKE	HRRHMFO302E0	2,58%
RHMF-O-26CA	MINISTARSTVO FINANCIJA REPUBLIKE HRVATSKE	HRRHMFO26CA5	2,58%

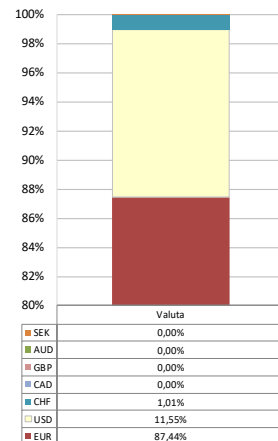
### Struktura imovine Fonda prema vrstama imovine

Vrsta prenosivih vrijednosnih papira	Udio
Prenosivi vrijednosni papiri koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenim tržištima	90,64%
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%

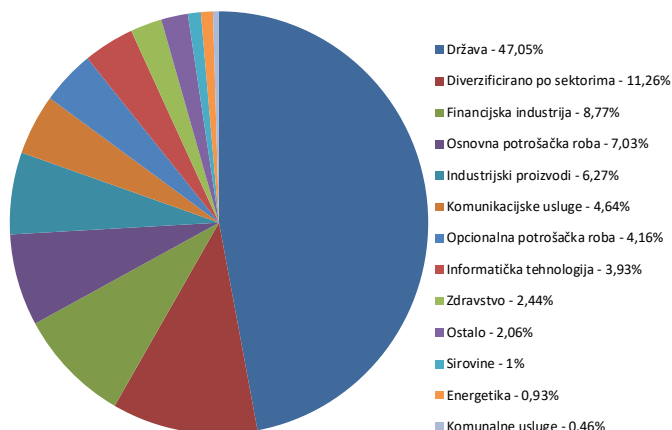
### Struktura imovine Fonda prema regijama



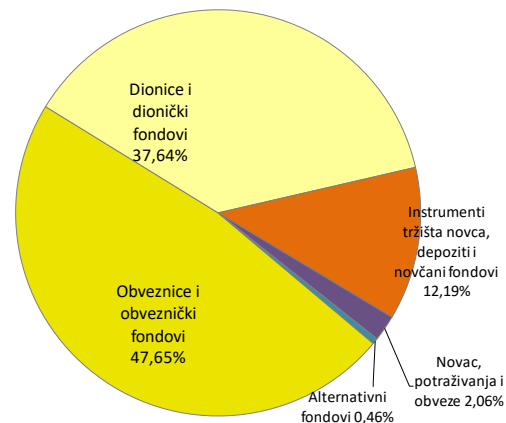
### Valutna izloženost imovine Fonda



### 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	<b>1,75%</b> (plaća se samo u slučaju prijenosa računa u drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim ne upravlja Društvo)
NAKNADA DEPOZITARU	0,021% 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 31.03.2024. iznosi 331.799.688,66 EUR

Cijena udjela Fonda na dan 31.03.2024. iznosi 38,6773 EUR

## 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 2024. godini na dan 31.03.2024. (31.12.2023. – 31.03.2024.)	Prinos u prethodnih godinu dana na dan 31.03.2024. (31.03.2023. – 31.03.2024.)	Prosječni prinos od osnutka fonda na dan 31.12.2023. (06.08.2002. – 31.12.2023.)
2,04%	7,84%	5,06%

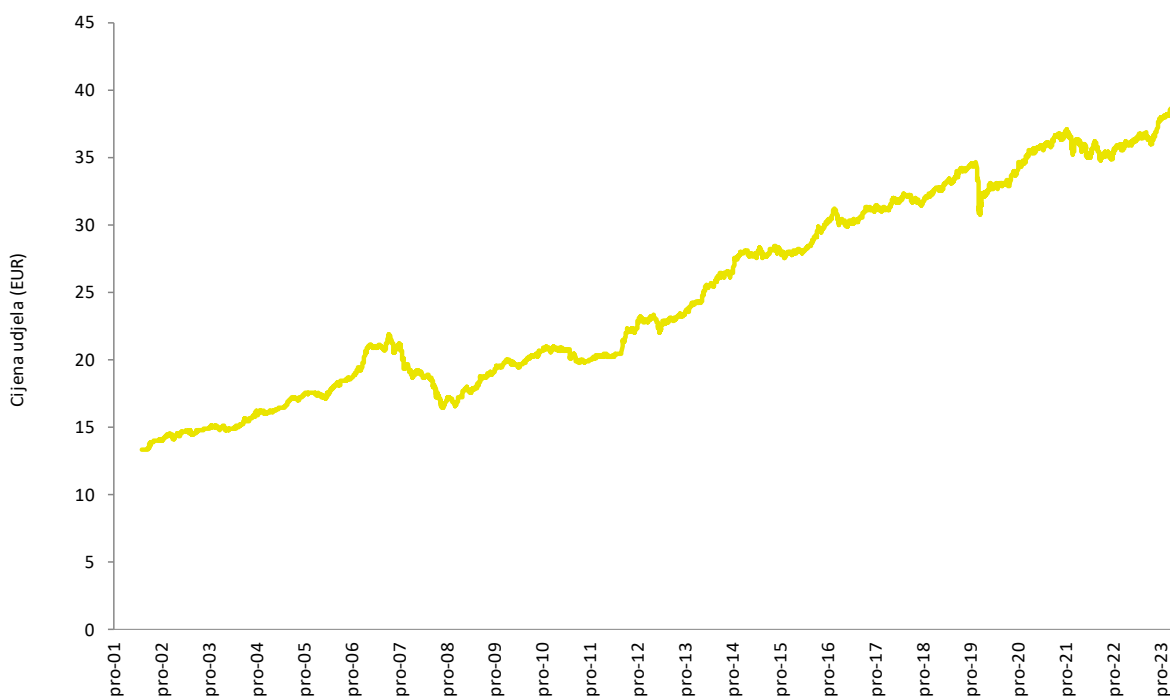
## Godišnji prinos Fonda tijekom zadnjih pet godina

Period	Prinos
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%
od 31.12.2022. do 31.12.2023.	8,62%

**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	31.03.2024	model diskontiranih novčanih tijekova	6,86
Republika Hrvatska	RHMF-O-257A	HRRHMFO257A4	31.03.2024	cijena s financijsko-informacijskog servisa	101,48
Republika Hrvatska	RHMF-O-26CA	HRRHMFO26CA5	31.03.2024	cijena s financijsko-informacijskog servisa	103,05
Republika Hrvatska	RHMF-O-267E	HRRHMFO267E5	31.03.2024	cijena s financijsko-informacijskog servisa	97,76
Republika Hrvatska	RHMF-O-282A	HRRHMFO282A2	31.03.2024	cijena s financijsko-informacijskog servisa	99,36
Republika Hrvatska	RHMF-O-287A	HRRHMFO287A1	31.03.2024	cijena s financijsko-informacijskog servisa	89,85
Republika Hrvatska	RHMF-O-302E	HRRHMFO302E0	31.03.2024	cijena s financijsko-informacijskog servisa	89,46
Republika Hrvatska	RHMF-O-327E	HRRHMFO327E7	31.03.2024	cijena s financijsko-informacijskog servisa	100,86
Republika Hrvatska	RHMF-O-33BA	HRRHMFO33BA3	31.03.2024	cijena s financijsko-informacijskog servisa	103,71
ATLANTIC GRUPA d.d.	ATGR-O-25CA	HRATGRO25CA5	31.03.2024	interni model vrednovanja (raspon na državnu krivulju prinosa)	95,34
ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.	ZGHO-O-287A	HRZGHOO287A8	31.03.2024	cijena s financijsko-informacijskog servisa	104,70

## Naziv depozitara Fonda

Depozitar Raiffeisen mirovinskih fondova je Raiffeisenbank Austria d.d.