

Tromjesečni izvještaj za članove Raiffeisen dobrovoljnog mirovinskog fonda na dan 30.09.2026.

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

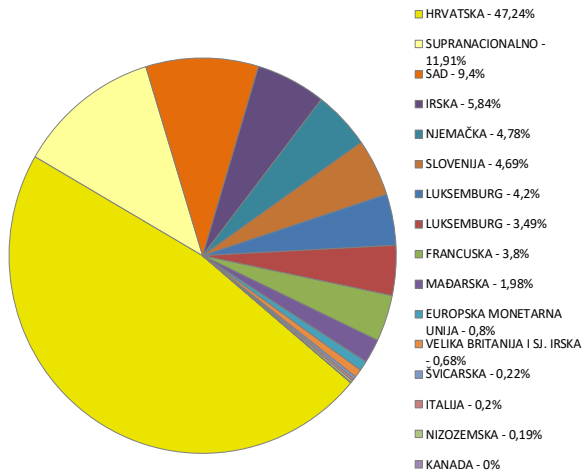
Deset najvećih pozicija ulaganja

Pozicija	Izdavatelj ili kreditna institucija	Oznaka	Udio
KOEI-R-A	KONČAR D.D.	HRKOEIRA0009	4,46%
Spain Government Bond 3.1 07/30/31	KRALJEVINA ŠPANJOLSKA	ES0000012N43	2,68%
RHMF-O-282A	MINISTARSTVO FINANCIJA REPUBLIKE HRVATSKE	HRRHMFO282A2	2,60%
EU Government Bond 2.875 10/05/29	EUROPSKA UNIJA	EU000A3L1CN4	2,57%
ATGR-R-A	ATLANTIC GRUPA D.D.	HRATGRRRA0003	2,49%
ADRS-P-A	ADRS GRUPA D. D.	HRADRSPA0009	2,45%
HT-R-A	HRVATSKI TELEKOM D.D.	HRHT00RA0005	2,34%
EU Government Bond 2 10/04/27	EUROPSKA UNIJA	EU000A3K4DS6	2,19%
MRUL-R-B	BOSQAR D.D.	HRMRULRB0008	2,13%
RHMF-O-302E	MINISTARSTVO FINANCIJA REPUBLIKE HRVATSKE	HRRHMFO302E0	2,00%

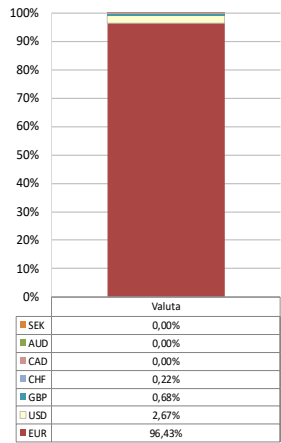
Struktura imovine Fonda prema vrstama imovine

Vrsta prenosivih vrijednosnih papira	Udio
Prenosivi vrijednosni papiri koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenim tržištima	95,88%
Prenosivi vrijednosni papiri kojima se trguje na drugim uređenim tržištima koja redovito posluju, priznata su i otvorena za javnost	1,15%
Nedavno izdani prenosivi vrijednosni papiri pod uvjetima Zakona	0,00%

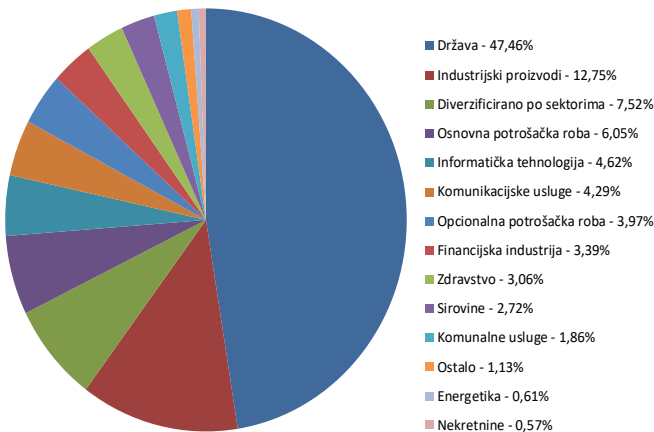
Struktura imovine Fonda prema regijama



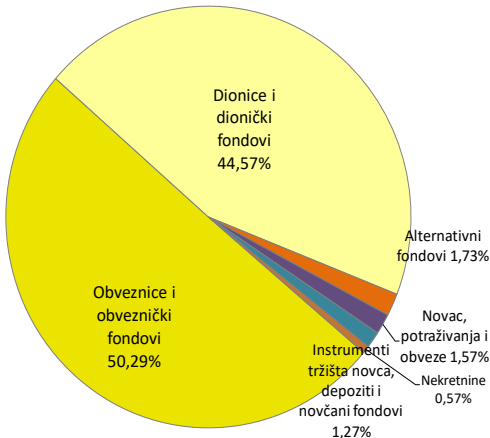
Valutna izloženost imovine Fonda



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	1,75% (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 30.09.2026. iznosi 431.970.322,93 EUR

Cijena udjela Fonda na dan 30.09.2026. iznosi 43,5144 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 inozemnoj valuti pod utjecajem je i **tečajnog rizika**, tj. promjene tečajeva inozemnih valuta spram eura. Imovina Fonda pod utjecajem je i drugih oblika rizika od kojih su značajni **kreditni rizici, rizici likvidnosti te rizik održivosti**.

Prinosi Fonda

Prinos u 2026. godini na dan 30.09.2026. (31.12.2025. – 30.09.2026.)	Prinos u prethodnih godinu dana na dan 30.09.2026. (30.09.2025. – 30.09.2026.)	Prosječni prinos od osnutka fonda na dan 30.09.2026. (06.08.2002. – 30.09.2026.)
4,78%	6,45%	5,04%

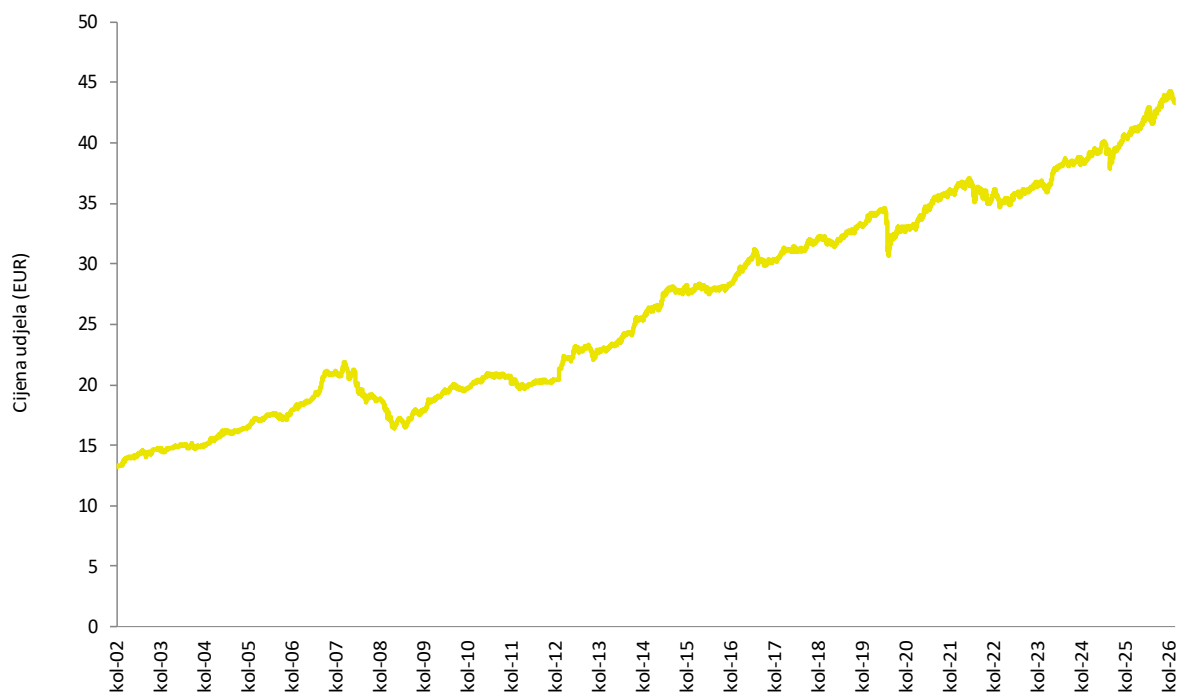
Godišnji prinos Fonda tijekom zadnjih pet godina

Period	Prinos
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%
od 31.12.2023. do 31.12.2024.	3,35%
od 31.12.2024. do 31.12.2025.	6,00%

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
NEXTGRID ENERGY D.D.	IEEP-R-B	HRIEEPRB0005	30.09.2026	nabavna vrijednost	6.973,23
RMF RE D.O.O.	RMF RE D.O.O.	HRRMFREDOO16	30.09.2026	procjena Društva i ovlaštenog procjenitelja	54.713,12
JADRAN GALENSKI LABORATORIJ D.D.	JDGL-O-29CA	HRJDGLO29CA5	30.09.2026	cijena s financijsko-informacijskog servisa	98,88
ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.	ZGHO-O-287A	HRZGHOO287A8	30.09.2026	cijena s financijsko-informacijskog servisa	100,16

Naziv depozitara Fonda

Depozitar Raiffeisen mirovinskih fondova je Raiffeisenbank Austria d.d.