

Osnovne informacije o Fondu

Naziv Fonda: Zatvoreni dobrovoljni cestarski mirovinski fond
Mirovinsko društvo: ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
Adresa: Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
Banka skrbnik: OTP banka d.d., Domovinskog rata 61, Split
Početna cijena udjela Fonda: 13,2723

OIB mirovinskog društva: 49659289650
Temeljni kapital mirovinskog društva: 82.354.600,00 kuna
OIB Fonda: 41044110075
IBAN Fonda: HR0823300031353468883
Datum osnivanja Fonda: 17.04.2008.
Datum početka rada Fonda: 30.12.2008.

Pokrovitelji Fonda:

Nezavisni cestarski sindikat, sa sjedištem u Zagrebu, Širolina 4 (dalje u tekstu: Sindikat)
Hrvatske ceste d.o.o., sa sjedištem u Zagrebu, Vončinina 3 (dalje u tekstu: HC)
Bina-Istra upravljanje i održavanje, društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje i održavanje autoceste, sa sjedištem u Lupoglavu (općina Lupoglav), Zrinščak 57 (dalje u tekstu: BINA)
EGIS ROAD OPERATION CROATIA d.o.o. za usluge u cestovnom prometu, Zagreb, Martićeva 47 (dalje u tekstu: EGIS)

Članstvo u Fondu: Članovi Fonda mogu postati svi članovi Sindikata i osobe u radnom odnosu u HC-u, BINI ili EGISU.

Ciljevi, strategija poslovanja Fonda

Ulaganja će se vršiti isključivo u korist članova mirovinskog fonda i to na takav način koji je u najboljem interesu članova uzimajući u obzir poznate činjenice i okolnosti. Društvo će pri ulaganju sredstava Fonda postupati razboritošću, oprezom i skrbi kao da se radi o vlastitim sredstvima. Društvo će ulaganjem većine dijela portfelja u likvidne financijske instrumente osigurati pravovremenu isplatu sredstava članova koji izlaze iz Fonda u pojedinom vremenskom roku. Ulaganja će se vršiti isključivo u korist članova Fonda i to na način koji najbolje odgovara interesu članova. Uzimajući u obzir dobnu strukturu i dinamiku uplata članova strategija ulaganja bit će umjereno konzervativna. Ulaganja u instrumente s fiksnim prinosom činit će najmanje 50% imovine Fonda. Obzirom na valutu u kojoj su obveze Fonda prema članovima, prevladavat će ulaganja u vrijednosne papire čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ili jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave Republike Hrvatske te vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske. S ciljem postizanja disperzije ulaganja dio imovine Fonda ulagat će se u vodeće svjetske indekse, bilo dioničkih bilo obvezničkih tržišta.

Rizici povezani s ulaganjem

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika od strane članova Fonda. Rizici povezani s ulaganjima Fonda variraju ovisno o financijskim instrumentima u koje Fond ulaže, budući da svako ulaganje neizostavno nosi svoj specifični skup različitih rizika, kao što su tržišni, kreditni i drugi oblici rizika. Zbog fluktuacija vrijednosti financijskih instrumenata u portfelju Fonda član Fonda snosi rizik pada vrijednosti njegovog ulaganja u Fond. Takav ishod može nastati kao posljedica negativnog utjecaja 1) tržišnog rizika, 2) kreditnog rizika i rizika namire, 3) rizika likvidnosti, 4) ostalih rizika.

Vrsta rizika	Utjecaj rizika
Rizik promjene cijene	Visok
Rizik promjene tečaja valute	Visok
Rizik promjene kamatnih stopa	Umjeren
Kreditni rizik	Umjeren
Rizik likvidnosti	Nizak
Rizik namire	Vrlo nizak
Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda	Vrlo nizak
Rizik promjene poreznih propisa	Nizak
Koncentracijski rizik	Umjeren

Naknade i troškovi Fonda

Društvo zaračunava slijedeće naknade i troškove od članova Fonda za pokriće svojih troškova:

1. Naknadu za upravljanje,
2. Naknadu za izlaz,
3. Ostale troškove.

Naknada za upravljanje: Naknada za upravljanje iznosi 1,2% godišnje, a obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja.

Naknada za izlaz: Naknada za izlaz iz Fonda obračunava se i naplaćuje od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Fonda, i iznosi 2,5% u prve tri godine članstva, a nakon treće godine iznosi 1%. Naknada za izlaz naplaćuje se samo ako član Fonda prelazi u fond pod upravljanjem drugog društva. Izlazna naknada se ne naplaćuje prilikom prijenosa sredstava člana Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja Društvo, kao ni prilikom prijenosa sredstava radi isplate mirovina.

Naknada Depozitaru: Naknada Depozitaru obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjene za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja u iznosu od 0,022% (2,2 bps) godišnje.

Ostali troškovi:

Ostali troškovi koji terete imovinu Fonda odnose se na troškove stjecanja, transfera i prodaje imovine Fonda te troškove tiskanja i objavljivanja financijskih izvješća Fonda koje je Društvo obavezno izdati prema Zakonu. Troškovi izdavanja i dostave dokumenata o udjelu, izvoda o stanju i prometu računa te uplatnice teretit će imovinu fonda u visini stvarnog troška.

Podaci o prinosu Fonda

Prinos Fonda na dan 30.06.2020.:

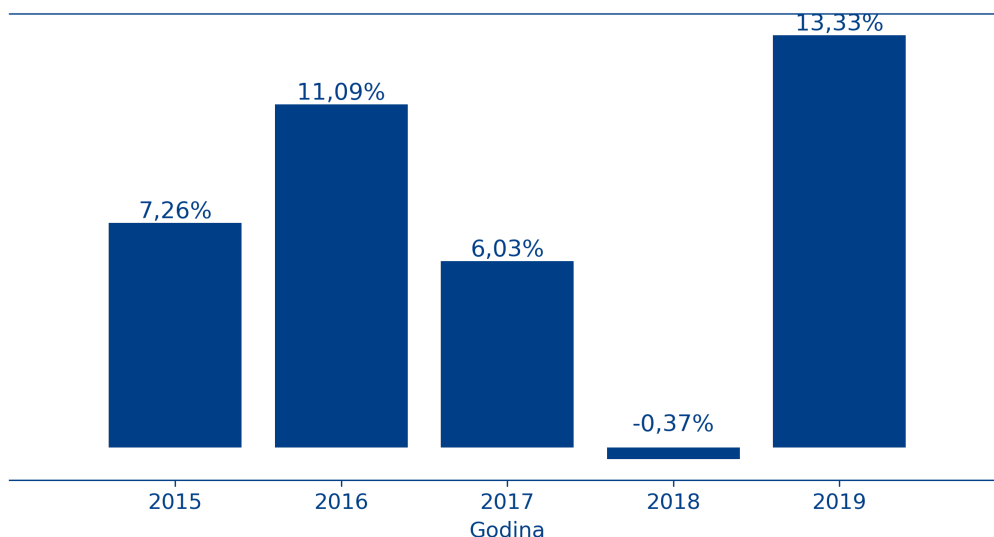
Prinos za tekuću godinu	-6,55%
Prinos za prethodnih godinu dana	-1,68%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,61%

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2019. - 30.06.2020.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.06.2019 - 30.06.2020.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.12.2008. - 30.06.2020.

Godišnji prinos Fonda u zadnjih 5 godina



Nominalni prinos fonda predstavlja postotnu razliku između vrijednosti obračunske jedinice na prvi i zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa, ovdje od 01.01. do 31.12. pojedine godine.

Rezultati poslovanja mirovinskog fonda ostvareni u proteklim razdobljima ne predstavljaju indikaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.

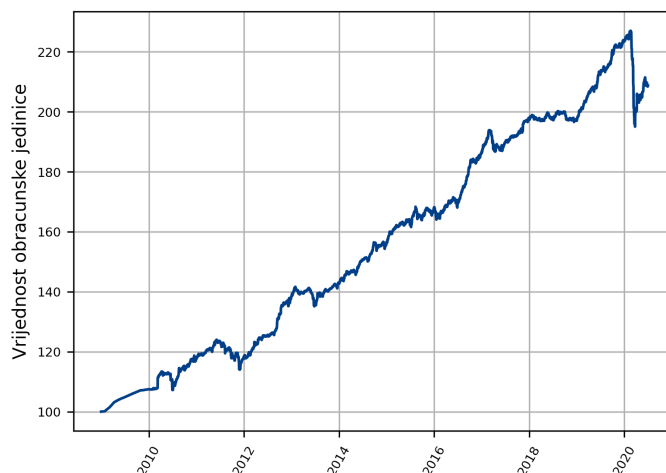
NAV/VOJ

Neto vrijednost imovine na izvještajni datum	19.143.025,81
Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum	208,7215

10 najvećih pozicija ulaganja

Financijski instrument	Udio u NaV-u
NOVAC NA HRK RAČUNU	9,30%
CROATI 3 03/20/27 (XS1428088626), RH	7,58%
H247E (HRRHMF0247E7), MINISTARSTVO FINACIJA	6,97%
H34BA (HRRHMF034BA1), MINISTARSTVO FINACIJA	6,73%
H403E (HRRHMF0403E6), MINISTARSTVO FINACIJA	5,83%
H297A (HRRHMF0297A0), MINISTARSTVO FINACIJA	5,60%
CROATI 3 03/11/25 (XS1117298916), RH	4,39%
CROATI 2 3/4 01/27/30 (XS1713475306), RH	4,07%
CROATI 2.7 06/15/28 (XS1713462668), RH	3,90%
SPY5 FP (IE00B6YX5C33), STATE STREET	3,60%

Kretanje vrijednosti obračunske jedinice od osnivanja



Struktura imovine prema vrsti prenosivih vrijednosnih papira

Vrsta vrijednosnog papira

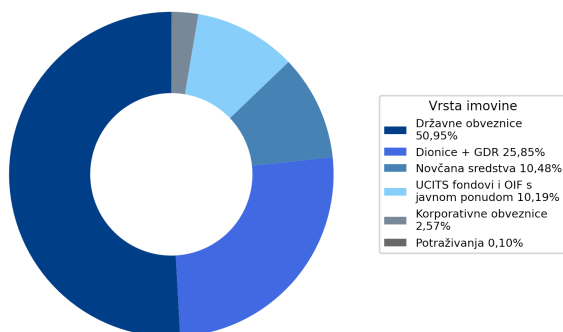
Udio u NaV-u

Prenosivi vrijednosni papiri koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu

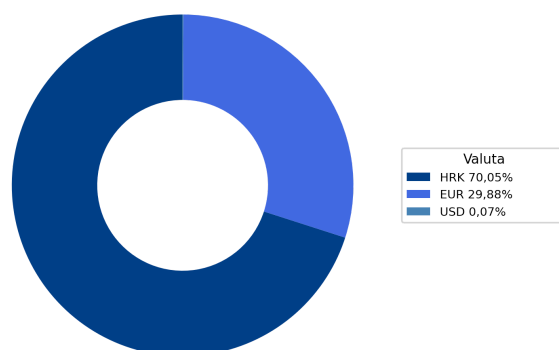
89,57%

Struktura imovine fonda

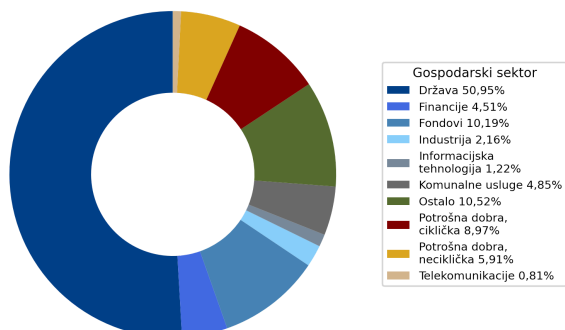
Vrsta imovine



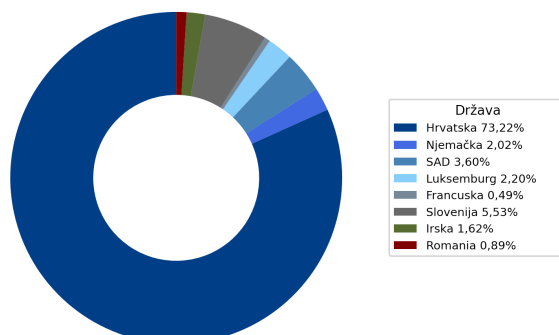
Valutna izloženost



Sektorska izloženost



Geografska izloženost



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na datum 30.06.2020.

Vrijednosni papir / ISIN / Izdavalac	Procijenjena vrijednost
Luka Rijeka d.d. / HRLKRIRA0007 / Luka Rijeka d.d.	29,8468 ³
TURISTHOTEL / HRTUHORA0001 / TURISTHOTEL D.D. za ugostiteljstvo i turizam	2266,6326 ³
ZAGREBAČKI HOLDING 2023 / HRZGHOO237A3 / ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	98,5493 ²
ČAKOVEČKI MLINOVI / HRCKMLRA0008 / ČAKOVEČKI MLINOVI DD	6051,0637 ³

Metoda procjene: 1 Cijena s finansijsko-informacijskog servisa; 2 Interni model vrednovanja - raspon na odgovarajuću krivulju prinosa; 3 Metoda tržišnih multiplikatora; 4 Interni model vrednovanja - odluka Društva