

## 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 0,020% (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 31.12.2021.:

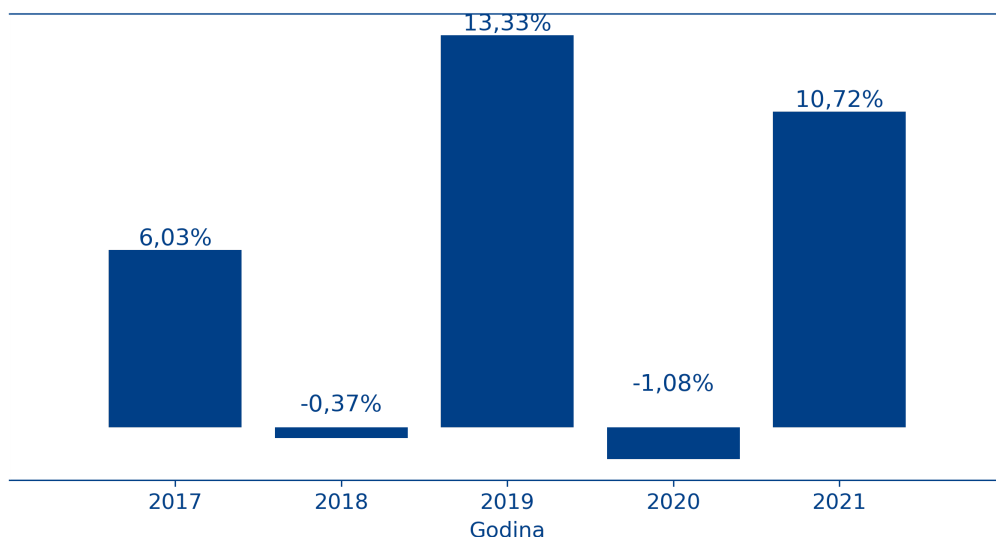
|                                                        |        |
|--------------------------------------------------------|--------|
| Prinos za tekuću godinu                                | 10,72% |
| Prinos za prethodnih godinu dana                       | 10,72% |
| Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda | 7,12%  |

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2020. - 31.12.2021.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.12.2020 - 31.12.2021.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.12.2008. - 31.12.2021.

### 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.

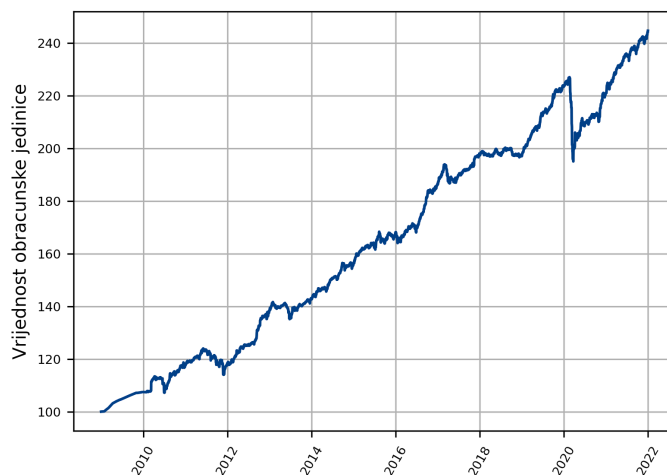
## NAV/VOJ

|                                                     |               |
|-----------------------------------------------------|---------------|
| Neto vrijednost imovine na izvještajni datum        | 27.973.216,44 |
| Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum | 244,6309      |

## 10 najvećih pozicija ulaganja

| Financijski instrument                      | Udio u NaV-u |
|---------------------------------------------|--------------|
| H34BA (HRRHMFO34BA1), MINISTARSTVO FINACIJA | 6,75%        |
| H297A (HRRHMFO297A0), MINISTARSTVO FINACIJA | 5,90%        |
| CROATI 3 03/20/27 (XS1428088626), RH        | 5,27%        |
| H247E (HRRHMFO247E7), MINISTARSTVO FINACIJA | 4,50%        |
| NOVAC NA HRK RAČUNU                         | 4,34%        |
| H287A (HRRHMFO287A1), MINISTARSTVO FINACIJA | 4,24%        |
| H403E (HRRHMFO403E6), MINISTARSTVO FINACIJA | 3,82%        |
| SPY5 FP (IE00B6YX5C33), STATE STREET        | 3,78%        |
| PETG SV (SI0031102153), PETROL              | 3,49%        |
| CROATI 3 03/11/25 (XS1117298916), RH        | 3,01%        |

## Kretanje vrijednosti obračunske jedinice od osnivanja

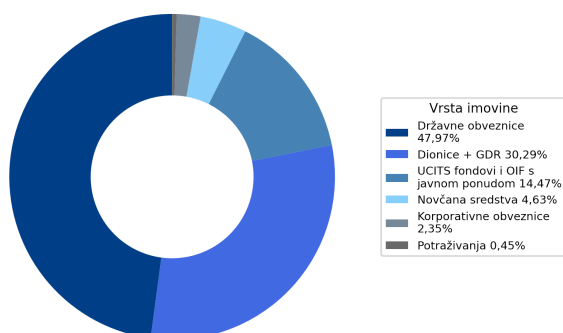


## Struktura imovine prema vrsti prenosivih vrijednosnih papira

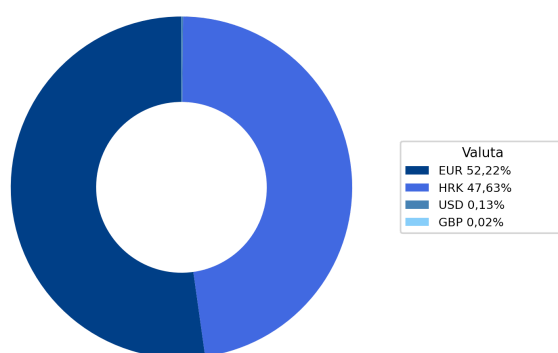
| Vrsta vrijednosnog papira                                                                                                           | Udio u NaV-u |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Prenosivi vrijednosni papiri koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu                                               | 95,08%       |
| 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 sukladno zakonskim uvjetima                                                             | 0,00%        |

## Struktura imovine fonda

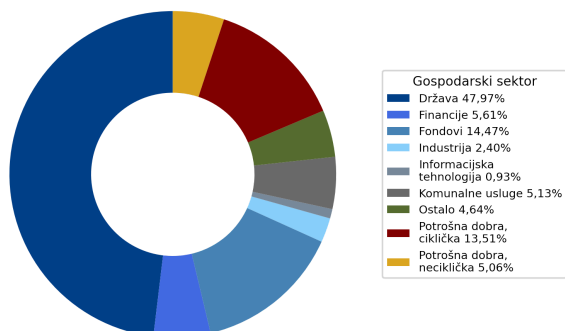
### Vrsta imovine



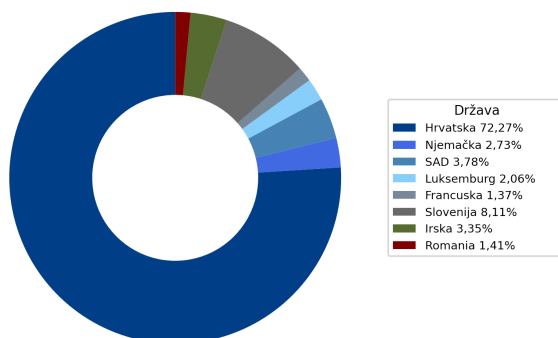
### Valutna izloženost



### Sektorska izloženost



### Geografska izloženost



## Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na datum 31.12.2021.

| Vrijednosni papir / ISIN / Izdavatelj                                                 | Procijenjena vrijednost |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| ATLANTIC 2025 / HRATGRO25CA5 / ATLANTIC GRUPA                                         | 100,3696 <sup>2</sup>   |
| CIAK Grupa / HRCIAKRA0007 / CIAK Grupa d.d.                                           | 47,3439 <sup>3</sup>    |
| ILIRIJA / HRILRARA0009 / ILIRIJA d.d. za ugostiteljstvo i turizam                     | 168,6484 <sup>3</sup>   |
| Meritus ulaganja d.d. / HRMRULRA0009 / Meritus Ulaganja d.d. za upravljanje društvima | 1016,5289 <sup>3</sup>  |
| SUNCE KONCERN dd / HRSUKCRA0001 / SUNCE KONCERN d.d. za turizam i ugostiteljstvo      | 185,0351 <sup>3</sup>   |
| Villa Dubrovnik / HRVIDURA0009 / Villa Dubrovnik d.d.                                 | 417,1236 <sup>3</sup>   |
| ZAGREBAČKI HOLDING 2023 / HRZGHOO237A3 / ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.                    | 99,6992 <sup>2</sup>    |

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