

## Osnovne informacije o Fondu

Naziv Fonda: Pošta zatvoreni dobrovoljni 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: 100

OIB mirovinskog društva: 49659289650  
Temeljni kapital mirovinskog društva: 82.354.600,00 kuna  
OIB Fonda: 55713563137  
IBAN Fonda: HR4323300031335310047  
Datum osnivanja Fonda: 03.05.2018.  
Datum početka rada Fonda: 30.08.2018.

**Pokrovitelj Fonda:** HP - Hrvatska pošta d.d., Zagreb, Jurišićeva 13, OIB: 873118103567

**Članstvo u Fondu:** Fond je namijenjen svim zaposlenicima Pokrovitelja

## 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 60% imovine Fonda, a ulaganja u vlasničke vrijednosne papire činit će između 10% i 25% imovine Fonda, od toga najmanje po 5% imovine bit će uloženo u vlasničke vrijednosne papire i inozemnih izdavatelja i izdavatelja iz Republike Hrvatske. 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. Maksimalno 30% imovine bit će uloženo u vrijednosne papire inozemnih izdavatelja. 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                                   | Visok          |

## Naknade i troškovi Fonda

Društvo zaračunava naknadu od članova Fonda za pokriće svojih troškova. Radi pokrića troškova Fonda za Društvo, u skladu s prospektom i statutom Fonda, mogu se zaračunavati sljedeće naknade:

1. naknada za upravljanje,
2. naknada za izlaz iz fonda,
3. naknada za troškove revizije fonda.

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo:

1. naknade iz prethodnog stavka,
2. naknada depozitaru,
3. troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda.

**Naknada za upravljanje:** Obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja. Isplaćuje se Društvu jednom mjesečno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec i iznosi 1% (jedan posto) godišnje.

**Naknada za izlaz:** Obračunava se i naplaćuje od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Fonda, i iznosi 2,5% (dva zarez pet posto), a ista će se obračunati prije isplate tom članu Fonda. Naknada za izlaz naplaćuje se ako član Fonda prelazi u fond pod upravljanjem drugog društva.

**Naknada Depozitaru:** Obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja, a definirana Ugovorom o obavljanju poslova depozitara između Društva i Depozitara, te se isplaćuje jednom mjesečno, a pod uvjetima i do visine određene pozitivnim propisima na snazi i navedenim ugovorom. Depozitar obračunava naknadu u visini 0,015% godišnje.

**Ostali troškovi:** Ostali troškovi koji terete imovinu Fonda odnose se na troškove stjecanja, transfera i prodaje imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda.

## Podaci o prinosu Fonda

### Prinos Fonda na dan 31.03.2022.:

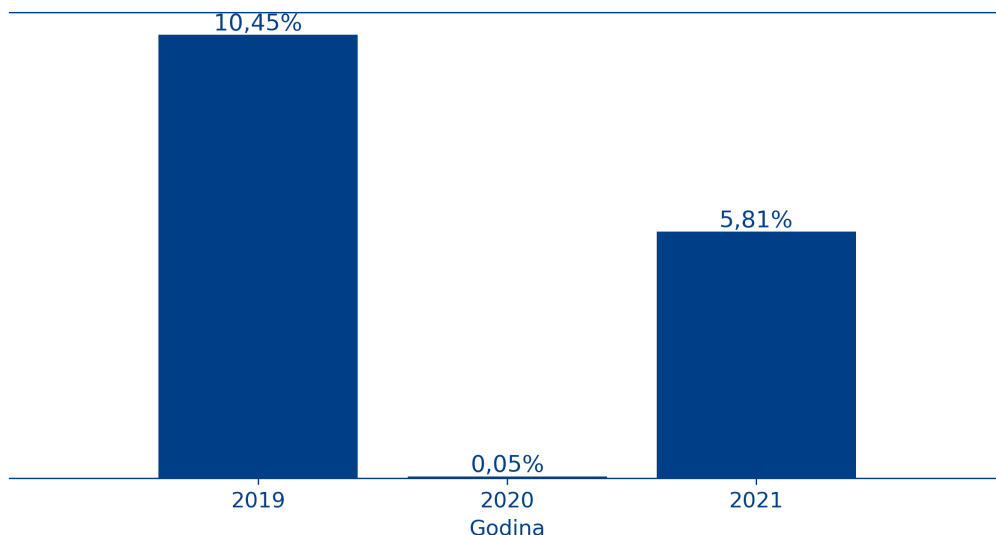
|                                                        |        |
|--------------------------------------------------------|--------|
| Prinos za tekuću godinu                                | -3,55% |
| Prinos za prethodnih godinu dana                       | 0,08%  |
| Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda | 3,29%  |

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2021. - 31.03.2022.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.03.2021 - 31.03.2022.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.08.2018. - 31.03.2022.

### Godišnji prinos Fonda od osnutka



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 indicaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.

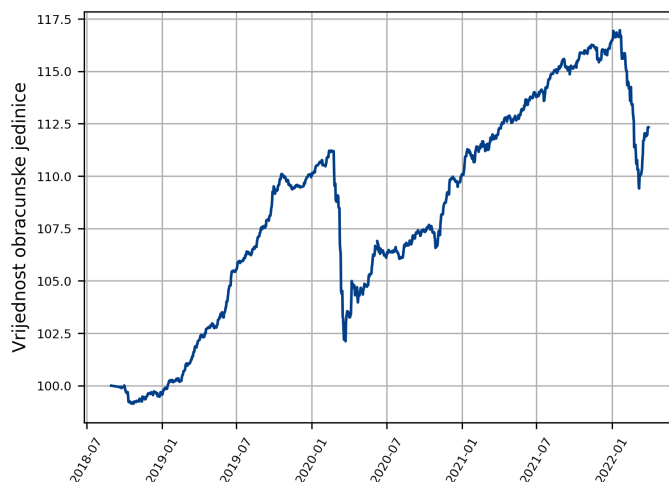
## NAV/VOJ

|                                                     |               |
|-----------------------------------------------------|---------------|
| Neto vrijednost imovine na izvještajni datum        | 56.891.937,52 |
| Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum | 112,3269      |

## 10 najvećih pozicija ulaganja

| Financijski instrument                                    | Udio u NaV-u |
|-----------------------------------------------------------|--------------|
| H34BA (HRRHMF034BA1), MINISTARSTVO FINACIJA               | 13,54%       |
| H297A (HRRHMF0297A0), MINISTARSTVO FINACIJA               | 11,79%       |
| H282A (HRRHMF0282A2), MINISTARSTVO FINACIJA               | 10,87%       |
| H287A (HRRHMF0287A1), MINISTARSTVO FINACIJA               | 6,52%        |
| CROATI 2.7 06/15/28 (XS1713462668), MINISTARSTVO FINACIJA | 4,73%        |
| H302E (HRRHMF0302E0), MINISTARSTVO FINACIJA               | 4,59%        |
| H403E (HRRHMF0403E6), MINISTARSTVO FINACIJA               | 3,18%        |
| 3ATG2 (HRATGRO25CA5), ATLANTIC                            | 2,65%        |
| HRELEC 5 7/8 10/23/22 (XS1309493630), HEP                 | 2,59%        |
| TUHO (HRTUHOA0001), TURISTHOTEL D.D.                      | 2,55%        |

## Kretanje vrijednosti obračunske jedinice od osnivanja

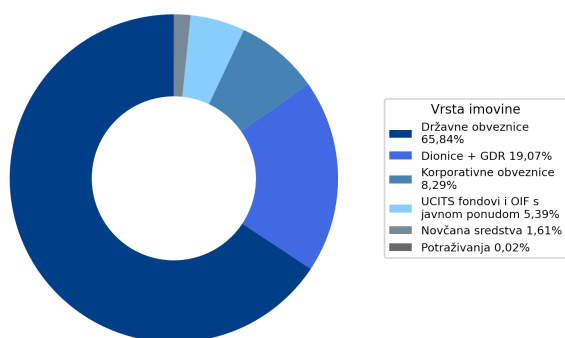


## Struktura imovine prema vrsti prenosivih vrijednosnih papira

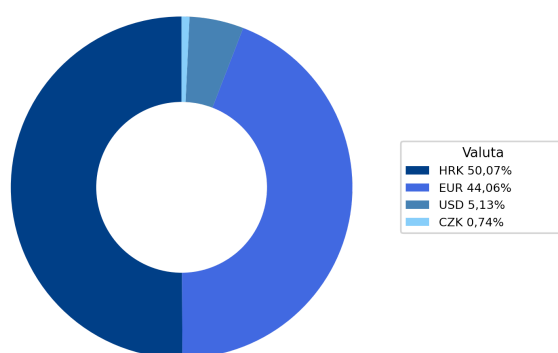
| Vrsta vrijednosnog papira                                                                                                           | Udio u NaV-u |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Prenosivi vrijednosni papiri koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu                                               | 98,59%       |
| 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

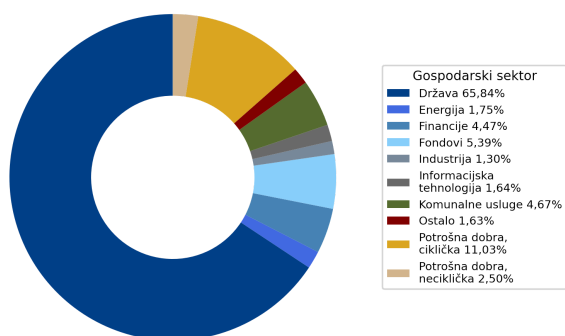
### Vrsta imovine



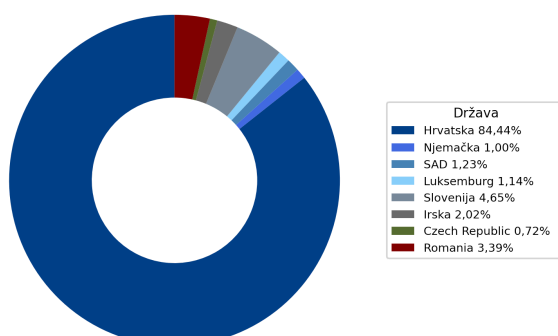
### Valutna izloženost



### Sektorska izloženost



### Geografska izloženost



## Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na datum 31.03.2022.

| Vrijednosni papir / ISIN / Izdavalac                                                  | Procijenjena vrijednost |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| ATLANTIC 2025 / HRATGRO25CA5 / ATLANTIC GRUPA                                         | 100,3696 <sup>2</sup>   |
| HEP 2022 USD / XS1309493630 / HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA                                | 102,9919 <sup>2</sup>   |
| ILIRIJA / HRILRARA0009 / ILIRIJA d.d. za ugostiteljstvo i turizam                     | 174,4401 <sup>3</sup>   |
| INA 2026 / HRINA0026CA0 / INA INDUSTRIJA NAFTE D.D.                                   | 99,4507 <sup>2</sup>    |
| M SAN GRUPA 2026 HRK / HRMSANO267A9 / M SAN GRUPA d.o.o.                              | 100,6825 <sup>2</sup>   |
| Meritus ulaganja d.d. / HRMRULRA0009 / Meritus Ulaganja d.d. za upravljanje društvima | 931,0503 <sup>3</sup>   |
| Villa Dubrovnik / HRVIDURA0009 / Villa Dubrovnik d.d.                                 | 512,7520 <sup>3</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