

## 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: 13,2723

OIB mirovinskog društva: 49659289650  
Temeljni kapital mirovinskog društva: 10.930.333,80 eura  
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.

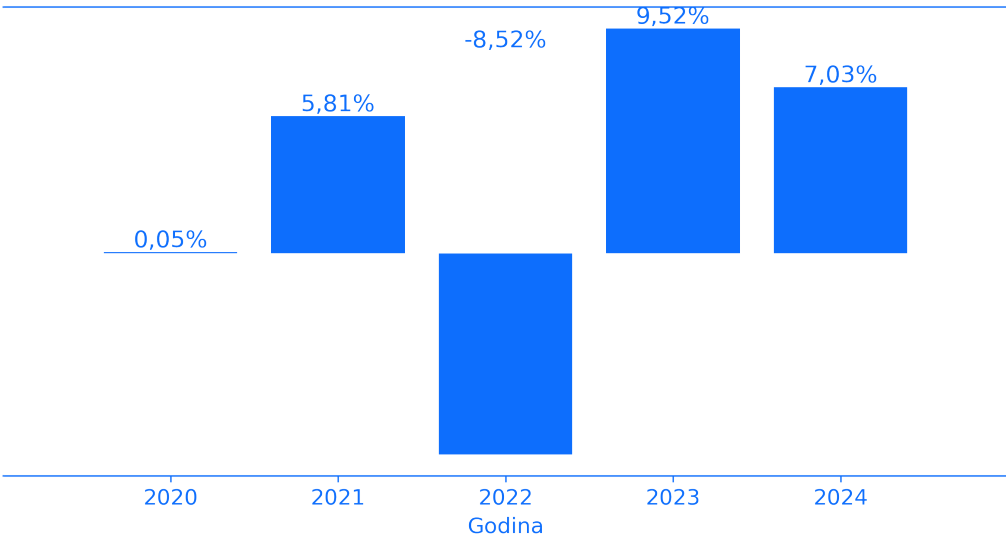
Podaci o prinosu Fonda

Prinos Fonda na dan 31.12.2024.:

|                                                        |       |
|--------------------------------------------------------|-------|
| Prinos za tekuću godinu                                | 7,03% |
| Prinos za prethodnih godinu dana                       | 7,03% |
| Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda | 3,57% |

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2023. - 31.12.2024.  
Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.12.2023 - 31.12.2024.  
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.08.2018. - 31.12.2024.

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 indikaciju i nemaju nikakv utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.

NAV/VOJ

|                                                     |              |
|-----------------------------------------------------|--------------|
| Neto vrijednost imovine na izvještajni datum        | 9.475.059,89 |
| Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum | 16,5755      |

10 najvećih pozicija ulaganja

| Financijski instrument                                    | Udio u NaV-u |
|-----------------------------------------------------------|--------------|
| H34BA (HRRHMFO34BA1), MINISTARSTVO FINACIJA               | 10,61%       |
| H297A (HRRHMFO297A0), MINISTARSTVO FINACIJA               | 9,31%        |
| H282A (HRRHMFO282A2), MINISTARSTVO FINACIJA               | 8,30%        |
| H287A (HRRHMFO287A1), MINISTARSTVO FINACIJA               | 5,23%        |
| H327E (HRRHMFO327E7), MINISTARSTVO FINACIJA               | 5,15%        |
| NOVAC NA EUR RAČUNU                                       | 4,27%        |
| CROATI 2.7 06/15/28 (XS1713462668), MINISTARSTVO FINACIJA | 3,71%        |
| H302E (HRRHMFO302E0), MINISTARSTVO FINACIJA               | 3,60%        |
| NLBR SV (SI0021117344), NLB                               | 3,35%        |
| KOEI (HRKOEIRA0009), KONČAR D.D.                          | 3,22%        |

Kretanje vrijednosti obračunske jedinice od osnivanja

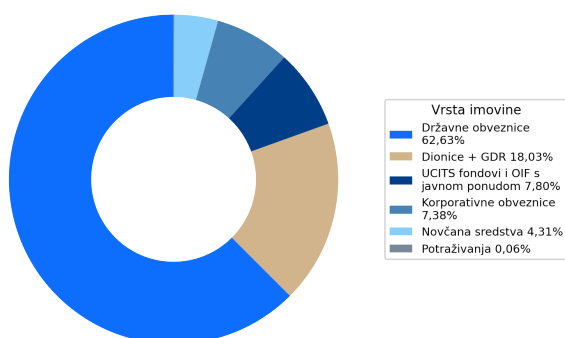


## Struktura imovine prema vrsti prenosivih vrijednosnih papira

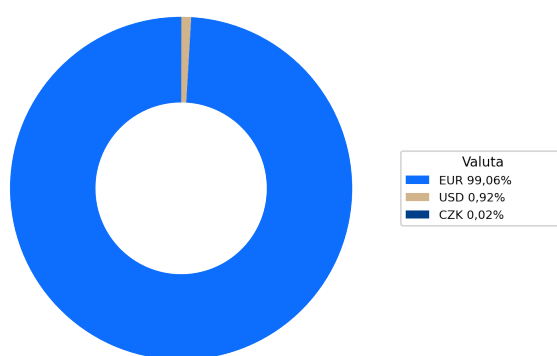
| Vrsta vrijednosnog papira                                                                                                           | Udio u NaV-u |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Prenosivi vrijednosni papiri koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu                                               | 94,85%       |
| 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                                                             | 0,99%        |

## Struktura imovine fonda

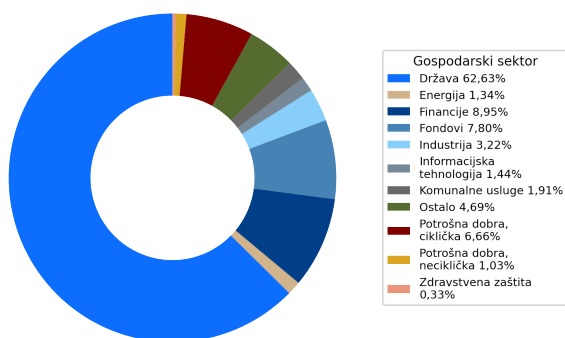
### Vrsta imovine



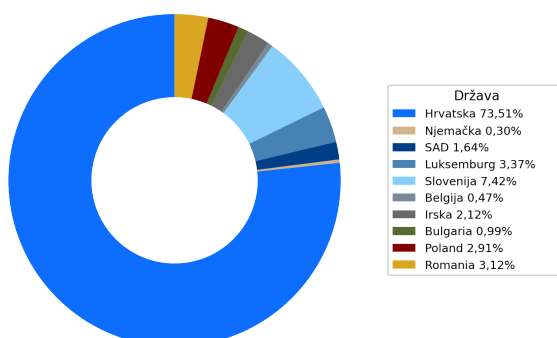
### Valutna izloženost



### Sektorska izloženost



### Geografska izloženost



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na datum 31.12.2024.

| Vrijednosni papir / ISIN / Izdavatelj                             | Procijenjena vrijednost |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| ATLANTIC 2025 / HRATGRO25CA5 / ATLANTIC GRUPA                     | 98,8955 <sup>2</sup>    |
| Agro Invest Grupa 2029 / HRAGIGO297A5 / Agro Invest Grupa d.o.o.  | 98,1544 <sup>2</sup>    |
| Bosqar d.d. / HRMRULRA0009 / Bosqar d.d. za upravljanje društvima | 239,0703 <sup>3</sup>   |
| INA 2026 / HRINA0026CA0 / INA INDUSTRIJA NAFTE D.D.               | 95,3814 <sup>2</sup>    |
| M SAN GRUPA 2026 / HRMSANO267A9 / M SAN GRUPA d.o.o.              | 97,9281 <sup>2</sup>    |
| Villa Dubrovnik / HRVIDURA0009 / Villa Dubrovnik d.d.             | 40,5744 <sup>6</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; 5 Vaganim prosjekom dvije metode, metoda diskontiranog novčanog toka i metoda tržišnih multiplikatora; 6 Metoda diskontiranog novčanog toka