

**Sažetak izvještaja o radu obveznih mirovinskih fondova
kojima upravlja
Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim
mirovinskim fondovima d.d.
za 2023. godinu**

Na dan 31. prosinca 2023. godine, Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.d. je upravljalo slijedećim obveznim mirovinskim fondovima (dalje u tekstu: Fondovi):

- Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija A,
- Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija B,
- Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija C.

Društvo je također upravljalo i jednim otvorenim i četiri zatvorena dobrovoljna mirovinska fonda.

Društvo i mirovinski fondovi kojima upravlja posluju u skladu sa pravnim propisima, poslovnom strategijom Društva i strategijom mirovinskih fondova uzimajući u obzir predodređenu toleranciju spram izloženosti pojedinim rizicima. Društvo je posebno dužno u svojem poslovanju djelovati u cilju zaštite članova mirovinskih fondova kojima upravlja.

- **Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija A (dalje u tekstu: ROMF A)**

ROMF A je osnovan 30. svibnja 2014. godine, a započeo je s radom 21. kolovoza 2014. godine.

U usporedbi s drugim kategorijama obveznih mirovinskih fondova, ROMF A fond ima najveći stupanj rizičnosti i predviđen je za osiguranike najmlađe dobi.

Najvažnija zakonska ograničenja ulaganja obveznog mirovinskog fonda kategorije A su:

- minimalno 30% neto imovine fonda mora biti uloženo u obveznice Republike Hrvatske, članica EU-a ili zemalja OECD-a,
- maksimalno 65% neto imovine fonda u dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske, članica EU-a ili zemalja OECD-a, uključujući i posrednu izloženost putem UCITS fondova i financijskih izvedenica,
- minimalno 40% neto imovine fonda mora biti uloženo u imovinu koja je denominirana ili koja se namiruje u euru.

Struktura ulaganja prema vrstama instrumenata na dan 31.12.2023.

| Vrsta imovine | Udio |
|--|---------|
| Dionice i dionički fondovi | 36,42% |
| Obveznice i obveznički fondovi | 35,50% |
| Instrumenti tržišta novca | 22,79% |
| Novac na računu, potraživanja i obveze | 5,28% |
| Ukupno | 100,00% |

Krajem 2023. godine ROMF A fond imao je 64.259 člana (2022.: 47.013).

Na dan 31. prosinca 2023. godine neto imovina u ROMF A fondu iznosila je 89.653.169 eura (2022.: 59.919.521 eura), što predstavlja 21,47% tržišnog udjela u obveznim mirovinskim fondovima kategorije A.

U 2023. godini nominalni prinos za ROMF A fond iznosio je 9,88%, a realno 5,15%, što je rezultiralo ukupnom godišnjom zaradom u iznosu od 6.938.042 eura. Od početka rada fonda (21. kolovoza 2014. godine) do kraja 2023. godine prosječni nominalni prinos na godišnjoj razini za ROMF A fond iznosio je 6,23%, dok je realni prinos iznosio 3,55%.

• **Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija B**

ROMF B je osnovan 5. studenog 2001. godine, a započeo je s radom 30. travnja 2002. godine.

Najvažnija zakonska ograničenja ulaganja obveznog mirovinskog fonda kategorije B su:

- minimalno 50% neto imovine fonda mora biti uloženo u obveznice Republike Hrvatske, članica EU-a ili zemalja OECD-a,
- maksimalno 40% neto imovine fonda u dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske, članica EU-a ili zemalja OECD-a, uključujući i posrednu izloženost putem UCITS fondova i financijskih izvedenica,
- minimalno 60% neto imovine fonda mora biti uloženo u imovinu koja je denominirana ili koja se namiruje u euru.

U usporedbi s drugim kategorijama obveznih fondova, ROMF B fond ima umjerene očekivane prinose na dulji rok i umjereni stupanj rizičnosti te je predviđen za osiguranike srednje starosne dobi.

Struktura ulaganja prema vrstama instrumenata na dan 31.12.2023.

| Vrsta imovine | Udio |
|--|---------|
| Obveznice i obveznički fondovi | 63,43% |
| Dionice i dionički fondovi | 25,26% |
| Instrumenti tržišta novca | 8,78% |
| Alternativni fondovi | 1,27% |
| Novac na računu, potraživanja i obveze | 1,26% |
| Ukupno | 100,00% |

Krajem 2023. godine ROMF B fond imao je 538.606 članova (2022.: 550.418).

Na dan 31. prosinca 2023. godine neto imovina ROMF B fonda iznosila je 5.302.543.616 eura (2022.: 4.838.888.206 eura) što predstavlja 29,53% tržišnog udjela u obveznim mirovinskim fondovima kategorije B.

U 2023. godini nominalni prinos za ROMF B fond iznosio je 6,61%, a realno 2,02%, što je rezultiralo ukupnom godišnjom zaradom u iznosu od 324.531.260 eura. Od početka rada ROMF B fonda (30. travnja 2002. godine) do kraja 2023. godine prosječni nominalni prinos na godišnjoj razini iznosio je 5,18%, dok je realni prinos iznosio 2,61%.

• **Raiffeisen obvezni mirovinski fond kategorija C (dalje u tekstu: ROMF C)**

ROMF C je osnovan 30. svibnja 2014. godine, a započeo je s radom 21. kolovoza 2014. godine.

U usporedbi s drugim kategorijama obveznih fondova, ROMF C fond ima najmanji stupanj rizičnosti i predviđen je za osiguranike najstarije dobi.

Najvažnija zakonska ograničenja ulaganja obveznog mirovinskog fonda kategorije C su:

- minimalno 70% neto imovine fonda mora biti uloženo u obveznice Republike Hrvatske, članica EU-a ili zemalja OECD-a,
- ulaganje u vlasničke vrijednosne papire nije dozvoljeno,
- minimalno 90% neto imovine fonda mora biti uloženo u imovinu koja je denominirana ili koja se namiruje u euru.

Struktura ulaganja prema vrstama instrumenata na dan 31.12.2023.

| Vrsta imovine | Udio |
|---|---------|
| Obveznice i obveznički fondovi | 83,77% |
| Instrumenti tržišta novca, depoziti i novčani fondovi | 12,00% |
| Novac, potraživanja i obveze | 4,23% |
| Ukupno | 100,00% |

Krajem 2023. godine ROMF C fond imao je 32.402 članova (2022.: 26.213).

Na dan 31. prosinca 2023. godine neto imovina u ROMF C fonda iznosila je 580.128.148 eura (2022.: 464.268.573 eura), što je 31,21% tržišnog udjela u obveznim mirovinskim fondovima kategorije C.

U 2023. godini nominalni prinos za ROMF C fond iznosio je 3,28%, a realno -1,17%, što je rezultiralo ukupnom godišnjom zaradom u iznosu od 17.785.069 eura. Od početka rada fonda (21. kolovoza 2014. godine) do kraja 2023. godine prosječni nominalni prinos na godišnjoj razini za ROMF C fond iznosio je 3,72%, dok je realni prinos iznosio 1,10%.