

**Sažetak izvještaja o radu obveznih mirovinskih fondova
kojima upravlja
Raiffeisen društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim
mirovinskim fondovima d.d.
za 2020. godinu**

Na dan 31. prosinca 2020. 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 kunama.

Struktura ulaganja prema vrstama instrumenata

Vrsta imovine	Udio
Dionice i dionički fondovi	43,66%
Obveznice i obveznički fondovi	50,21%
Alternativni fondovi	0,00%
Instrumenti tržišta novca	0,00%
Novac na računu, potraživanja i obveze	6,13%
Ukupno	100,00%

Krajem 2020. godine ROMF A fond imao je 17.118 člana (2019.: 5.592).

Na dan 31. prosinca 2020. godine neto imovina u ROMF A fondu iznosila je 267.228.133,74 kuna (2019.: 233.700.847 kuna), što predstavlja 27,22% tržišnog udjela u obveznim mirovinskim fondovima kategorije A.

U 2020. godini nominalni prinos za ROMF A fond iznosio je 0,30%, a realno 1,01%, što je rezultiralo ukupnom godišnjom zaradom u iznosu od 2.159.409 kuna. Od početka rada fonda (21. kolovoza 2014. godine) do kraja 2020. godine prosječni nominalni prinos na godišnjoj razini za ROMF A fond iznosio je 6,71%, dok je realni prinos iznosio 6,40%.

• **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 kunama.

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

Vrsta imovine	Udio
Dionice i dionički fondovi	21,70%
Obveznice i obveznički fondovi	73,12%
Alternativni fondovi	0,05%
Instrumenti tržišta novca	1,28%
Novac na računu, potraživanja i obveze	3,85%
Ukupno	100,00%

Krajem 2020. godine ROMF B fond imao je 569.524 članova (2019.: 577.299).

Na dan 31. prosinca 2020. godine neto imovina ROMF B fonda iznosila je 33.531.446.907 kuna (2019.: 32.473.824.119 kuna) što predstavlja 30,26% tržišnog udjela u obveznim mirovinskim fondovima kategorije B.

U 2020. godini nominalni prinos za ROMF B fond iznosio je 0,22%, a realno 0,93%, što je rezultiralo ukupnom godišnjom zaradom u iznosu od 88.827489 kuna. Od početka rada ROMF B fonda (30. travnja 2002. godine) do kraja 2020. godine prosječni nominalni prinos na godišnjoj razini iznosio je 5,50%, dok je realni prinos iznosio 3,74%.

• **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 kunama.

Struktura ulaganja prema vrstama instrumenata

Vrsta imovine	Udio
Obveznice i obveznički fondovi	89,91%
Instrumenti tržišta novca, depoziti i novčani fondovi	3,32%
Novac, potraživanja i obveze	6,78%
Ukupno	100,00%

Krajem 2020. godine ROMF C fond imao je 16.549 članova (2019.: 12.498).

Na dan 31. prosinca 2020. godine neto imovina u ROMF C fonda iznosila je 2.411.904.528kuna (2019.: 1.882.255.967 kuna), što je 33,18% tržišnog udjela u obveznim mirovinskim fondovima kategorije C.

U 2020. godini nominalni prinos za ROMF C fond iznosio je 1,23%, a realno 1,94%, što je rezultiralo ukupnom godišnjom zaradom u iznosu od 27.651.572 kune. Od početka rada fonda (21. kolovoza 2014. godine) do kraja 2020. godine prosječni nominalni prinos na godišnjoj razini za ROMF C fond iznosio je 5,50%, dok je realni prinos iznosio 5,1%.