



KLJUČNI PODACI

Naziv fonda

RAIFFEISEN DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND – otvoreni fond

Društvo koje upravlja Fondom

RAIFFEISEN DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE OBVEZNYM I DOBROVOLJNYM MIROVINSKIM FONDOVIMA d.d.

Ovaj dokument sadrži ključne informacije za članove i potencijalne članove Fonda, radi davanja jasnog, nedvosmislenog i razumljivog opisa bitnih karakteristika Fonda. Ključne informacije koje je Društvo dužno pružiti propisane su Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

PRAVNE ZNAČAJKE I SVRHA FONDA

Fond je osnovan 2002. godine u svrhu prikupljanja novčanih sredstava uplatama na osobne račune članova Fonda i ulaganja tih sredstava, sa ciljem povećanja vrijednosti imovine Fonda, u svrhu isplate mirovina članovima Fonda, sukladno odredbama Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima. Fond je u vlasništvu svojih članova. Pojedinačna vlasnička prava određuju se razmjerno iznosu sredstava na osobnom računu.

ZAKONSKA PRAVA ČLANOVA

Članovi Fonda mogu biti sve zainteresirane osobe bez obzira na dob, radni status, visinu primanja, prebivalište i državljanstvo. Ne postoji obveza redovitih uplata niti je propisan minimalni novčani iznos za uplatu.

Član ostvaruje pravo na mirovinu s navršениh 55 godina života. Uslijed zakonskih promjena, za članove koji su sklopili ugovor o članstvu prije 1.1.2019. dobna granica za mirovinu je navršениh 50 godina.

1. Ciljevi i strategija ulaganja Fonda

Društvo kroz strategiju aktivnog upravljanja imovinom Fonda nastojati postići osnovni cilj, a to je ostvarenje primjerenog prinosa Fonda na dugi rok u odnosu na preuzeti rizik, osiguravajući pritom optimalan rast mirovinske štednje.

U slučaju promjene zakonskih propisa, Društvo prilagođava strategiju ulaganja novonastalim uvjetima te u skladu s time mijenja Prospekt Fonda.

Društvo će u ime i za račun Fonda prihode od kamate i dividendi ponovno reinvestirati u Fond.

PAŽNJA DOBROG STRUČNJAKA

Društvo će imovinu Fonda ulagati pažnjom dobrog stručnjaka, u skladu s odredbama Zakona o dobrovoljnim mirovinskim fondovima, podzakonskim propisima i Prospektom Fonda, na način koji jamči sigurnost, kvalitetu, likvidnost i profitabilnost cjelokupnog portfelja Fonda, uz smanjivanje rizika kroz diverzifikaciju ulaganja na više međusobno slabo povezanih pojedinačnih ulaganja.

INTERES ČLANOVA FONDA

Imovina Fonda će se ulagati u najboljem interesu članova Fonda. U slučaju nastanka potencijalnog sukoba interesa, Društvo će osigurati da se imovina Fonda ulaže prvenstveno i isključivo u interesu članova Fonda. Svi članovi su u istom položaju.

STRUKTURA ULAGANJA

Za Fond je specifična umjereno konzervativna politika ulaganja, koja nije suviše rizična niti suviše konzervativna.

Ciljana struktura portfelja Fonda (strategija ulaganja)

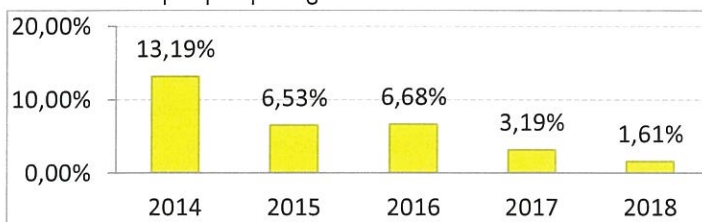
udio imovine	vrsta imovine
75%	dužnički vrijednosni papiri
25%*	vlasnički vrijednosni papiri

*Može varirati od 0% do 55% ovisno o kretanjima na tržištu kapitala

2. Povijesni prinosi Fonda

Prinos Fonda je postotna zarada koju je ostvario Fond, tj. dobit koju je ostvarilo Društvo na ukupno uplaćena sredstva svih članova Fonda, tijekom određenog vremenskog razdoblja. Prinos ovisi o kretanju tržišne vrijednosti imovine Fonda.

Prinos Fonda u posljednjih 5 godina:



Svaki član ostvaruje pravo na prinos Fonda. Prinos koji predstavlja zaradu člana ne podliježe oporezivanju. Troškovi i naknade uključeni su u izračun povijesnih prinosa.

Povijesni prinos Fonda nije pokazatelj budućih kriterija. Rezultati poslovanja Fonda ostvareni u proteklim razdobljima ne predstavljaju indicaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja Fonda.

3. Rizici povezani s ulaganjem

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika od strane članova Fonda. Osnovni izvori zarade od ulaganja imovine Fonda proizlaze iz izlaganja određenim vrstama rizika kao što su **tržišni, kreditni i drugi oblici rizika**.

U nastavku je tablični prikaz stupnja utjecaja pojedinog rizika na Fond:

Vrsta rizika	Očekivani utjecaj rizika na Fond*	MOGUĆE POSLJEDICE
<i>Tržišni rizik</i>	Umjeren	Primarni izvor rizika ulaganja u Fond predstavlja kretanje cijena financijskih instrumenata u portfelju Fonda koje u budućnosti mogu rasti ili padati u usporedbi sa cijenama istih prilikom uplate doprinosa u Fond, odnosno kupnje određenog broja udjela Fonda. Veći stupanj rizika predstavlja i mogućnost većeg ostvarivanja prinosa, ali zato i veću mogućnost gubitka. Stoga postoji mogućnost da, ukoliko dođe do pada cijena, vrijednost udjela Fonda u nekom vremenskom razdoblju nakon dana uplate doprinosa u Fond može biti manja od vrijednosti udjela na dan uplate tih doprinosa. Općenito, rizik ulaganja u Fond predstavlja mogućnost da prinos od ulaganja bude nezadovoljavajući ili negativan.
Cjenovni rizik	Umjeren	
Kamatni rizik	Povećan	
Tečajni rizik	Umjeren	
<i>Kreditni rizik</i>		
Dugoročni kreditni rizik izdavatelja	Umjeren	
Rizik suprotne ugovorne strane	Vrlo nizak	
Koncentracijski rizik	Povećan	
Rizik namire	Vrlo nizak	
<i>Rizik likvidnosti</i>		
Rizik likvidnosti imovine	Vrlo nizak	
Rizik novčanog tijeka	Vrlo nizak	

* raspon kategorija: vrlo nizak – nizak – umjeren – povećan - visok

VRSTE RIZIKA S OBZIROM NA IMOVINU FONDA

- Imovina Fonda najvećim je dijelom uložena u financijske instrumente s fiksnim prinosom, kao što su obveznice i instrumenti tržišta novca, te na vrijednost udjela Fonda posebno velik utjecaj ima **amatni rizik i kreditni rejting** izdavatelja navedenih vrsta financijskih instrumenata.
- S obzirom da se imovina Fonda ulaže i u dionice i dioničke fondove, vrijednost portfelja Fonda bit će pod utjecajem **rizika promjene cijena dionica**.
- Imovina Fonda denominirana u stranoj valuti pod utjecajem je i **tečajnog rizika**, tj. promjene tečajeva stranih valuta spram kune.
- Imovina Fonda pod utjecajem je i drugih oblika rizika od kojih su značajni **kreditni rizici i rizici likvidnosti**.

SMJERNICE

Osnovni način smanjenja utjecaja pojedinih vrsta tržišnih i kreditnih rizika ulaganja sredstava Fonda postiže se raspršenjem ulaganja na više međusobno slabo povezanih pojedinačnih ulaganja.

Diverzifikacija instrumenata ulaganja provodi se raspodjelom ulaganja u (a) financijske instrumente koji su izdani u različitim geografskim područjima, (b) financijske instrumente koji su denominirani u valutama koje su slabo povezane, (c) izdavatelje čija su poslovna područja slabo povezana, (d) izdavatelje različitog kreditnog rejtinga, te (e) financijske instrumente koji su uvršteni na različite segmente tržišta.

4. Naknade i troškovi

NAKNADE

Radi pokrića troškova Fonda za Društvo se mogu zaračunati naknade propisane Zakonom o dobrovoljnim mirovinskim fondovima. U nastavku je prikaz naknada koje se zaračunavaju, njihova visina i način njihovog obračuna:

Naknada za upravljanje	1,8% godišnje
Naknada za izlaz*	2,5% (plaća se samo u slučaju prijenosa računa u drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim ne upravlja Društvo)
Naknada Depozitaru	0,022% godišnje
Naknada za ulaz	Članovi koji su ugovor o članstvu sklopili nakon 1.1.2019. ne plaćaju ulaznu naknadu

Upravljačka naknada i naknada depozitaru obračunavaju se od ukupne imovine Fonda.

*U slučaju izlaska iz članstva u Fondu tj. pri prenošenju sredstava na osobni račun otvoren u drugom dobrovoljnom fondu kojim ne upravlja Društvo, član plaća izlaznu naknadu na ukupno ušteđena sredstva.

OSTALI TROŠKOVI

Imovina Fonda može se teretiti za troškove revizije Fonda, troškove provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda i druge naknade i troškove detaljnije opisane u Prospektu Fonda, u stvarnom iznosu.

Ovi ključni podaci važeći su na dan 11. ožujka 2019. godine