

**Osnovne informacije o fondu**

**Naziv fonda:** Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije C  
**OIB fonda:** 09163883050  
**OIB mirovinskog društva:** 49659289650  
**Temeljni kapital mirovinskog društva:** 82.354.600,00 kuna  
**Neto vrijednost imovine na 31.03.2017.:** 337.299.556,34 kuna  
**Vrijednost obračunske jedinice na 31.03.2017.:** 118,8725  
**Tko može biti član fonda?**

**Mirovinsko društvo:** ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
**Adresa:** Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb  
**Banka skrbnik:** Societe Generale Splitska banka d.d., Ruđera Boškovića 16, Split  
**Datum osnivanja fonda:** 30.05.2014.  
**Datum početka rada fonda:** 21.08.2014.

Članovi kategorije C mogu biti svi osiguranci. Osiguranicima kojima je ostalo manje od 5 godina do pune starosne mirovine, nemaju više mogućnost izbora kategorije fonda A ili B, već isključivo postaju članovi fonda kategorije C.

**Strategija ulaganja i investicijski cilj fonda**

Ciljana struktura portfelja fonda je ulaganje u dužničke vrijednosne papire, preferirajući vrijednosne papire s višom razinom prinosa u odnosu na rizik vrijednosnog papira. Također će se koristiti i drugi financijski instrumenti s ciljem postizanja takve strukture ulaganja. Primjenjujući aktivnu strategiju ulaganja ovisno o tržišnim uvjetima koristit će se mogućnost povećanja odnosno smanjenja izloženosti pojedinoj vrsti vrijednosnih papira sukladno zakonskim limitima. Aktivnim upravljanjem primjenjivat će se i strategije ulaganja koje imaju cilj ostvarivanja viših prinosa uz zadržavanje slične razine rizika. Sigurnost, razboritost i oprez ulaganja ostvarivati će se ulaganjem u vrijednosne papire izdavaatelja s odgovarajućom kreditnim rejtingom, raznolikošću instrumenta ulaganja i izdavaatelja vrijednosnih papira, pridajući važnost sigurnosti nad prinosom, pri čemu će se upravo zbog sigurnosti naglasiti državni prenosivi vrijednosni papiri u odnosu na korporativne prenosive vrijednosne papire. Na kvartalnim sastancima Investicijskog odbora donose se odluke o kvartalnoj strategiji ulaganja. Na tjednim sastancima Investicijskog odbora donose se odluke o taktici ulaganja i pojedinačnim ulaganjima.

**Osnovna načela i ograničenja ulaganja**

Imovina mirovinskog fonda može se ulagati u skladu s odredbama Zakona radi povećanja vrijednosti imovine mirovinskog fonda, uz uvažavanje načela sigurnosti, razboritosti i opreza, te smanjenja rizika raspršenosti ulaganja. Ulaganja će se vršiti isključivo u krajnju korist članova mirovinskog fonda i to na takav način koji je u najboljem interesu članova uzimajući u obzir poznate činjenice i okolnosti.

**10 NAJVEĆIH POZICIJA ULAGANJA**

**Financijski instrument**

RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26, MF)  
CROATIA 2025 ( CROATIA 3% 03/11/25, RH)  
RHMF-O-19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019, MF)  
RHMF-O-203E (RHMF 2020 6,5% 05/03/2020, MF)  
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22, RH)  
RHMF-O-282A (MFKN 2028 2.875% 07/07/28, MF)  
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25, MF)  
CROATIA 2027 (CROATI 3% 03/20/27, RH)  
RHMF-O-217A (RHMF 2,75% 8/7/21, MF)  
RHMF-O-247E (MF 2024 5,75% 10/7/24, MF)

**ISIN**

HRRHMF026CA5  
XS1117298916  
HRRHMF019BA2  
HRRHMF0203E0  
XS1028953989  
HRRHMF0282A2  
HRRHMF0257A4  
XS1428088626  
HRRHMF0217A8  
HRRHMF0247E7

**Udio u NAV-u**

17,64%  
12,69%  
8,54%  
8,40%  
8,17%  
8,07%  
7,94%  
7,47%  
3,22%  
2,71%



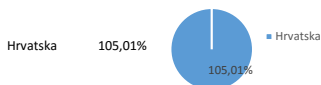
**VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA**



**PODACI O PRINOSU FONDA**

Prinos za tekuću godinu	0,36%
Prinos za prethodnih godinu dana	6,84%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,85%

**STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA**



Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2016. – 31.03.2017.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.03.2016. – 31.03.2017.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 21.08.2014. – 31.03.2017.

**STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE**

<b>DOMAĆA IMOVINA</b>	<b>105,06%</b>
Vrijednosni papiri i depoziti	105,01%
Državne obveznice	97,75%
Korporativne obveznice	7,26%
Novčana sredstva	0,04%
Potraživanja	0,01%
<b>INOZEMNA IMOVINA</b>	<b>0,02%</b>
Novčana sredstva	0,02%
<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>105,08%</b>

Rezultati poslovanja mirovinskog fonda ostvareni u proteklom razdobljima ne predstavljaju indikaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda. Nominalni prinos mirovinskog fonda je postotna razlika između vrijednosti obračunske jedinice na zadnji radni dan zadnjeg mjeseca tekućeg tromjesečja i vrijednosti te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

Računa se na sljedeći način:

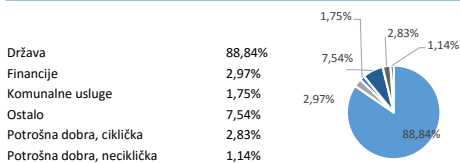
$$R(\text{nom}) = \frac{(\text{Voj2} - \text{Voj1})}{\text{Voj1}} * 100$$

R(nom) = nominalni prinos fonda

Voj1 = vrijednost te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

Voj2 = vrijednost obračunske jedinice na zadnji radni dan zadnjeg mjeseca tekućeg tromjesečja

**STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA**



**STRUKTURA PREMA VRSTI PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA**

Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca čiji je izdavatelj RH, druga država članica ili država članica OECD-a	94,78%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	2,97%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj ima sjedište u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	7,26%

**VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE**

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
HEP-O-17CA	Hrvatska elektroprivreda d.d.	HRHEP0017CA4	106,0998	1.3.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HRELEC 5 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda d.d.	XS1309493630	106,4005	1.3.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HP-O-19BA	Hrvatska pošta d.d.	HRHP00019BA4	106,0998	1.3.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
RHMF-O-203A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0203A8	114,6150	1.3.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HBOR 2017	Republika Hrvatska	XS0305384124	100,2850	1.3.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HBOR 2020	Republika Hrvatska	XS0961637542	111,0990	1.3.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
ATGR-O-216A	Atlantic Grupa d.d.	HRATGRO216A9	102,8602	1.3.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
ZGHO-O-237A	Zagrebački holding d.o.o.	HRZGHO0237A3	104,3862	1.3.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa