

OBVEZNI MIROVINSKI FOND
ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE C

30.06.2015.

Osnovne informacije o fondu

Naziv fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije C

OIB fonda: 09163883050

Mirovinsko društvo: ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

OIB mirovinskog društva: 49659289650

Temeljni kapital mirovinskog društva: 82.354.600,00 kuna

Adresa: Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

Banka skrbnik: Societe Generale Splitska banka d.d., Ruđera Boškovića 16, Split

Neto vrijednost imovine na 30.06.2015.: 196.525.979,97 kuna

Vrijednost obračunske jedinice na 30.06.2015.: 104,9732

Datum osnivanja fonda: 30.05.2014.

Datum početka rada fonda: 21.08.2014.

Tko može biti član fonda?

Članovi kategorije C mogu biti svi osiguranici.

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

Investicijski cilj Fonda jest očuvanje sredstava na računu članova te rast vrijednosti uložених novčanih sredstava na duži rok, nisko rizičnom strategijom ulaganja, radi osiguranja isplate mirovinskih davanja članovima Fonda. Investicijski cilj se ostvaruje ulaganjem u dužničke vrijednosne papire, depozite banaka i udjele investicijskih fondova, sukladno ograničenjima ulaganja iz Zakona, podzakonskih akata i Statuta.

Fond kategorije C minimalno 70% neto imovine ulaže u obveznice Republike Hrvatske, članica EU ili OECD zemalja, ne ulaže u dionice, a izloženost investicijskim fondovima ograničena je na 10%. Minimalno 90% neto imovine fonda je u kunama.

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 raspršenošću ulaganja.

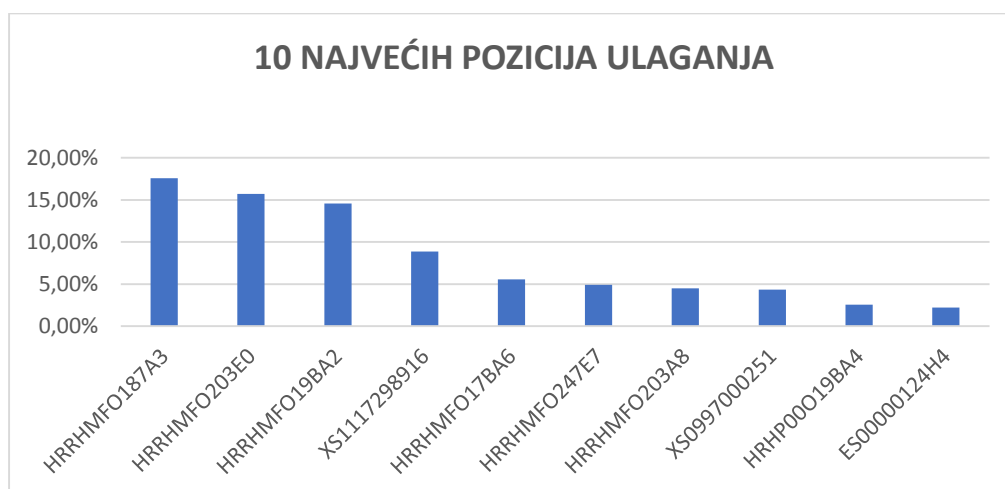
Ulaganja će se vršiti isključivo u krajnju korist članova mirovinskog fonda i to na takav način koji je u najboljem interesu članova uzimajući u obzir poznate činjenice i okolnosti. Društvo će pri ulaganju sredstava Fonda postupati s istom razboritosti, oprezom i skrbi kakvo bi primijenilo za vlastita sredstva u istim okolnostima. Razboritost podrazumijeva oprez i diskreciju. Razboritost pri ulaganju koja se zahtijeva od upravitelja portfeljem uključuje postupanje s oprezom, vještinom i predanošću kakve bi pokazala razumna osoba sa sličnim mandatom upoznata s tim okolnostima. Kod upravljanja mirovinskim fondom, razboritost zahtijeva poštivanje ograničenja ulaganja zadanih Zakonom, podzakonskim aktima i Statutom uz držanje ravnoteže između preuzetog rizika i očekivanog povrata. Oprez nameće Društvu postupanje na razborit i promišljen način da se izbjegne moguće nanošenje štete članovima fonda. Društvo će sve sadašnje i buduće članove smatrati ravnopravnima i jednakovrijednima i na jednak će se način odnositi prema njihovoj imovini.

Društvo će ulaganjem dovoljnog dijela portfelja u likvidne vrijednosne papire osigurati pravovremenu isplatu sredstava članova koji izlaze iz fonda u pojedinom vremenskom roku. Društvo će upravljati Fondom na način da je Fond sposoban pravodobno ispunjavati svoje dospjele obveze (načelo likvidnosti), odnosno da je Fond trajno sposoban ispunjavati sve svoje obveze (načelo solventnosti).

Društvo će interese članova Fonda uvijek pretpostaviti vlastitim interesima (načelo zaštite interesa članova Fonda). Transakcije u korist Fonda uvijek imaju prioritet nad transakcijama u korist Društva, a investiranje od strane zaposlenika Društva strogo je kontrolirano i ograničeno Politikom, Procedurama i Priručnikom za usklađenost (načelo sprječavanja sukoba interesa).

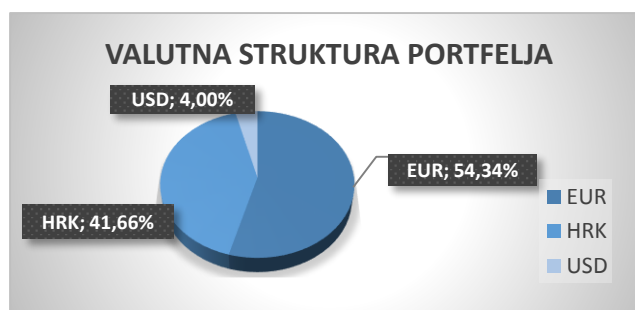
10 NAJVEĆIH POZICIJA ULAGANJA

Financijski instrument	ISIN	Udio u NAV-u
RHMF-O-187A (RHMF 5,25% 10/7/2018)	HRRHMFO187A3	17,60%
RHMF-O-203E (RHMF 6,5% 05/03/2020)	HRRHMFO203E0	15,73%
RHMF-O-19BA (RHMF 5,375% 29/11/2019)	HRRHMFO19BA2	14,58%
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25)	XS1117298916	8,86%
RHMF-O-17BA (RHMF 6,25% 25/11/2017)	HRRHMFO17BA6	5,55%
RHMF-O-247E (RHMF 5,75% 10/7/2024)	HRRHMFO247E7	4,91%
RHMF-O-203A (RHMF 6,75% 5/03/2020)	HRRHMFO203A8	4,50%
CROATIA 2024 USD (CROATI 6 01/26/24)	XS0997000251	4,35%
HP-O-19BA (HP 2019 5,125% 10/11/2019)	HRHP00O19BA4	2,58%
SPAIN 2044 (SPGB 5.15 10/31/44)	ES00000124H4	2,22%



VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

EUR	54,34%
HRK	41,66%
USD	4,00%



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	84,96%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	0,69%
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	4,91%
UKUPNO PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA	90,56%

OMF C	
Prinos za tekuću godinu	1,68%
Prinos za prethodnih godinu dana	-
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	-

Prinos za tekuću godinu se računa od dana početka rada fonda 31.12.2014. – 30.06.2015.

- Rezultati poslovanja mirovinskog fonda ostvareni u proteklim 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:

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

$R(nom)$ = nominalni prinos Fonda

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

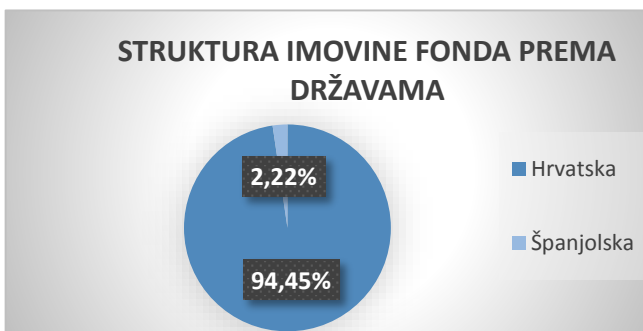
$Voj1$ = vrijednost te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	97,76%
Vrijednosni papiri i depoziti	94,46%
Državne obveznice	83,44%
Korporativne obveznice	4,91%
UCITS fondovi	6,11%
Novčana sredstva	3,24%
Potraživanja	0,06%
INOZEMNA IMOVINA	2,45%
Državne obveznice	2,22%
Novčana sredstva	0,23%
UKUPNA IMOVINA	100,21%

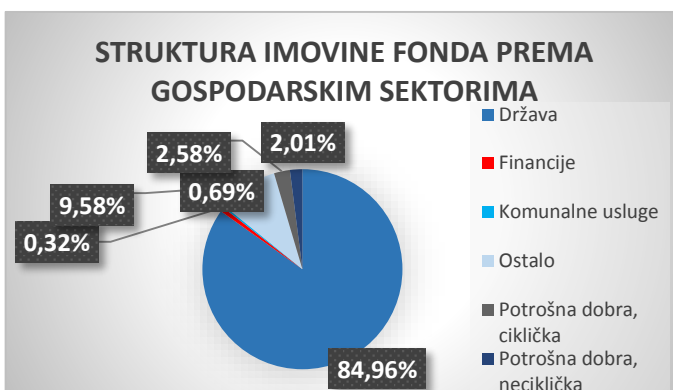
STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA

Hrvatska	94,45%
Španjolska	2,22%



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

Država	84,96%
Financije	0,69%
Komunalne usluge	0,32%
Ostalo	9,58%
Potrošna dobra, ciklička	2,58%
Potrošna dobra, neciklička	2,01%



Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
HP-O-19BA	HRHP00O19BA4	100,8076	30.6.2015	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HEP-O-17CA	HRHEP00O17CA4	105,5924	30.6.2015	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa

Vrijednosni papir	ISIN	Početa vrijednost amortizacije	Početak amortizacije	Metoda procjene
RHMF-O-203A	HRRHMF0203A8	116,1050	19.02.2015.	Metoda efektivne kamatne stope