

OBVEZNI MIROVINSKI FOND
ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE A

31.05.2016.

Osnovne informacije o fondu

Naziv fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 29597039090

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 31.05.2016.: 59.765.673,46 kuna

Vrijednost obračunske jedinice na 31.05.2016.: 114,1935

Datum osnivanja fonda: 30.05.2014.

Datum početka rada fonda: 21.08.2014.

Tko može biti član fonda?

Svi članovi kojima je ostalo 10 ili više godina do pune starosne mirovine. Ukoliko je članu ostalo manje od 10 godina do pune starosne mirovine tada ne može biti član fonda kategorije A.

Strategija ulaganja i investicijski cilj fonda

Investicijski cilj Fonda jest rast vrijednosti uloženi novčanih sredstava na dulji rok, umjereno agresivnom strategijom ulaganja, radi osiguranja isplate mirovinskih davanja članovima Fonda. Investicijski cilj se ostvaruje pretežnim ulaganjem u dužničke vrijednosne papire, vlasničke vrijednosne papire i udjele investicijskih fondova, sukladno ograničenjima ulaganja iz Zakona, podzakonskih akata i Statuta.

Fond kategorije A minimalno 30% neto imovine ulaže u obveznice Republike Hrvatske, članica EU ili OECD zemalja, a maksimalno 55% neto imovine može biti uloženo u dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske, članica EU ili OECD zemalja. Minimalno 40% imovine fonda mora biti 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-26CA (MFKN 4,25% 14/12/26)	HRRHMFO26CA5	11,96%
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25)	XS1117298916	7,94%
RHMF-O-19BA (RHMF 5,375% 29/11/2019)	HRRHMFO19BA2	4,13%
RHMF-O-187A (RHMF 5,25% 10/7/2018)	HRRHMFO187A3	3,02%
PODR-R-A (PODRAVKA)	HRPODRRA0004	2,96%
LKRI-R-A (Luka Rijeka d.d.)	HRLKRIRA0007	2,92%
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25)	HRRHMFO257A4	2,89%
CROATIA 2019 USD (CROATI6 3/4 11/19)	XS0464257152	2,88%
ADRS-P-A (ADRIS POVLAŠTENA)	HRADRSPA0009	2,83%
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22)	XS1028953989	2,55%



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	40,21%
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	3,71%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	42,17%
UKUPNO PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA	86,09%

OMF A	
Prinos za tekuću godinu	1,27%
Prinos za prethodnih godinu dana	3,33%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	7,76%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2015. – 31.05.2016.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.05.2015. – 31.05.2016.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 21.08.2014. – 31.05.2016.

- 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:

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

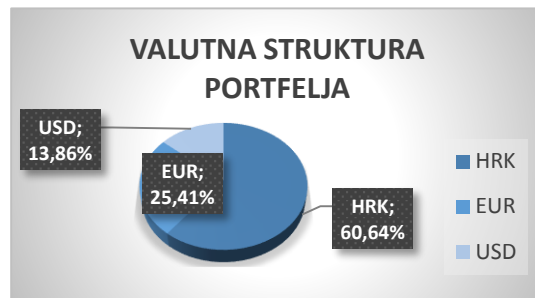
$R(nom)$ = nominalni prinos Fonda

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

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

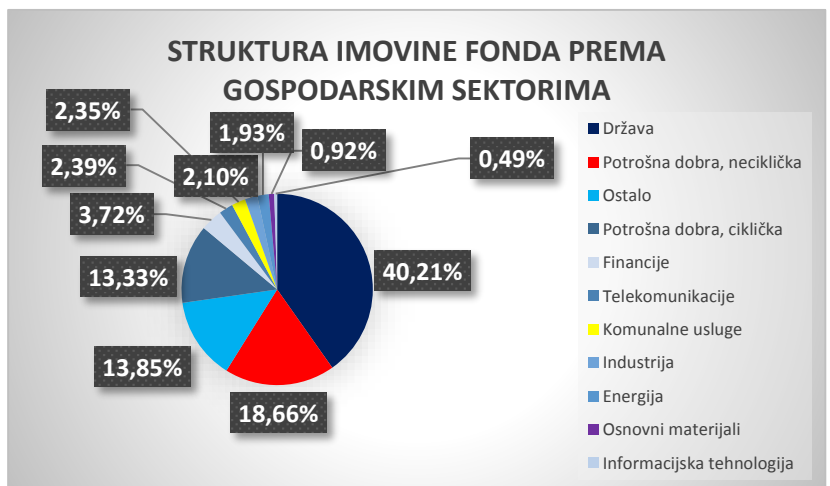
VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

HRK	60,64%
EUR	25,41%
USD	13,86%



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

Država	40,21%
Potrošna dobra, neciklička	18,66%
Ostalo	13,85%
Potrošna dobra, ciklička	13,33%
Financije	3,72%
Telekomunikacije	2,39%
Komunalne usluge	2,35%
Industrija	2,10%
Energija	1,93%
Osnovni materijali	0,92%
Informacijska tehnologija	0,49%

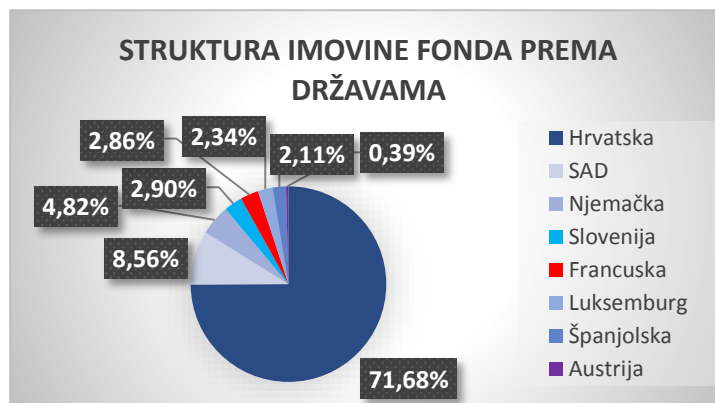


STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	74,13%
Vrijednosni papiri i depoziti	71,68%
Dionice + GDR	29,87%
Državne obveznice	38,10%
Korporativne obveznice	3,71%
Novčana sredstva	2,31%
Potraživanja	0,14%
INOZEMNA IMOVINA	25,83%
Dionice	12,30%
Državne obveznice	2,11%
UCITS fondovi	10,05%
Novčana sredstva	1,37%
UKUPNA IMOVINA	99,96%

STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA

Hrvatska	71,68%
SAD	8,56%
Njemačka	4,82%
Slovenija	2,90%
Francuska	2,86%
Luksemburg	2,34%
Španjolska	2,11%
Austrija	0,39%



Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
HRELEC 5 7/8 10/23/22	XS1309493630	104,3385	31.5.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HP-O-19BA	HRHP00O19BA4	105,3724	31.5.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
CKML-R-A	HRCKMLRA0008	5.050,0100	31.5.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
HPB-R-A	HRHPBORA0002	599,9980	31.5.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
JMNC-R-A	HRJMNCRA0009	110.000,0000	31.5.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena