

OBVEZNI MIROVINSKI FOND
ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B

30.06.2016.

Osnovne informacije o fondu

Naziv fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B

OIB fonda: 37688683890

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 30.06.2016.: 9.933.108.887,55 kuna

Vrijednost obračunske jedinice na 30.06.2016.: 225,3022

Datum osnivanja fonda: 05.11.2001.

Datum početka rada fonda: 30.04.2002.

Datum početka rada fonda kategorije B: 21.08.2014.

Strategija ulaganja fonda kategorije B

Fond kategorije B minimalno 50% neto imovine fonda ulaže u obveznice Republike Hrvatske, članica EU ili OECD zemalja, a maksimalno 35% neto imovine može biti uloženo u dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske, članica EU ili OECD zemalja. Minimalno 60% imovine fonda mora biti u kunama.

Tko može biti član fonda?

Članovi mogu biti svi kojima je ostalo 5 ili više godina do pune starosne mirovine.

Strategija ulaganja i investicijski cilj fonda

Investicijski cilj Fonda jest rast vrijednosti uloženi novčanih sredstava na srednji rok, umjereno konzervativnom 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.

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.

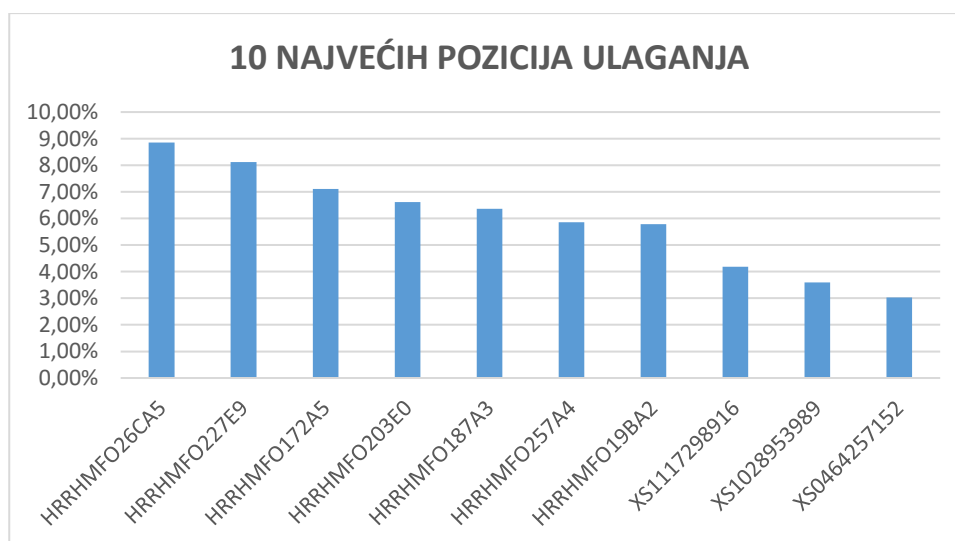
Društvo će ulaganjem dovoljnog dijela portfelja u likvidne vrijednosne papire osigurati pravovremenu isplatu sredstava članova koji izlaze iz fonda u pojedinom vremenskom roku. Društvo će upravljati Fondom na način da je

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) .

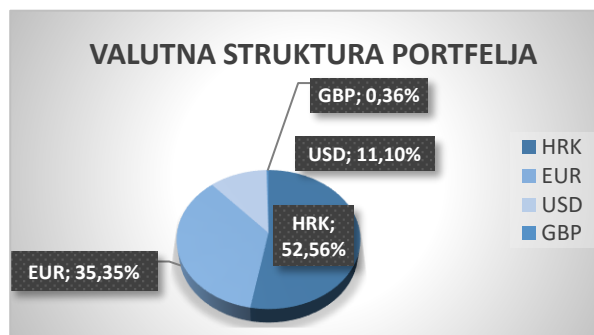
10 NAJVEĆIH POZICIJA ULAGANJA

Financijski instrument	ISIN	Udio u NAV-u
RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26)	HRRHMFO26CA5	8,86%
RHMF-O-227E (RHMF 6,50% 22/07/2022)	HRRHMFO227E9	8,12%
RHMF-O-172A (RHMF 2017 4,75% 08/02/2017)	HRRHMFO172A5	7,11%
RHMF-O-203E (RHMF 2020 6,5% 05/03/2020)	HRRHMFO203E0	6,62%
RHMF-O-187A (RHMF 2018 5,25% 10/7/2018)	HRRHMFO187A3	6,36%
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25)	HRRHMFO257A4	5,86%
RHMF-O-19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019)	HRRHMFO19BA2	5,78%
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25)	XS1117298916	4,19%
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22)	XS1028953989	3,60%
CROATIA 2019 USD (CROATI6 3/4 11/19)	XS0464257152	3,03%



VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

HRK	52,56%
EUR	35,35%
USD	11,10%
GBP	0,36%



OMF B	
Prinos za tekuću godinu	0,50%
Prinos za prethodnih godinu dana	3,54%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	5,90%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2015. – 30.06.2016.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.06.2015. – 30.06.2016.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. – 30.06.2016.

- *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.

STRUKTURA PREMA VRSTI PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA

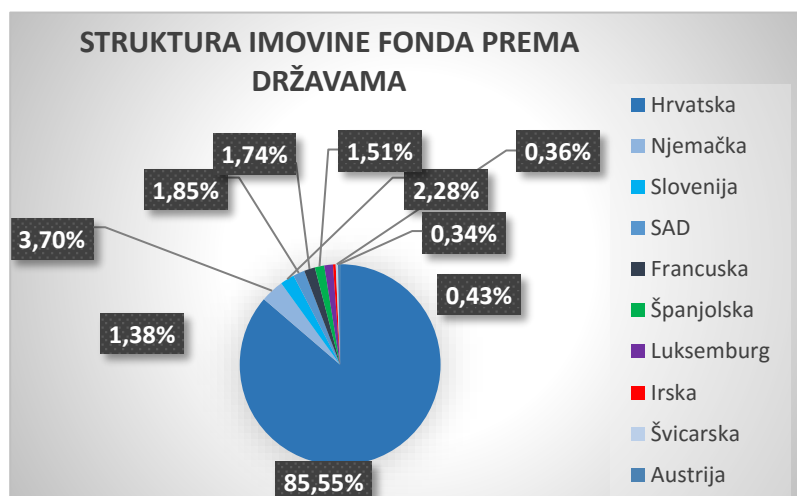
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca čiji je izdavatelj RH, druga država članica ili država članica OECD-a	69,20%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	1,31%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište, čiji je izdavatelj lokalna i područna samouprava	0,02%
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	1,36%
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	19,95%
UKUPNO PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA	91,84%

STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	85,85%
Vrijednosni papiri i depoziti	85,55%
Dionice + GDR	14,59%
Državne obveznice	68,99%
Municipalne obveznice	0,02%
Korporativne obveznice	1,36%
AIF	0,41%
UCITS fondovi	0,18%
Novčana sredstva	0,12%
Potraživanja	0,18%
INOZEMNA IMOVINA	14,53%
Dionice	5,37%
Državne obveznice	1,51%
UCITS fondovi	6,96%
Novčana sredstva	0,69%
UKUPNA IMOVINA	100,38%

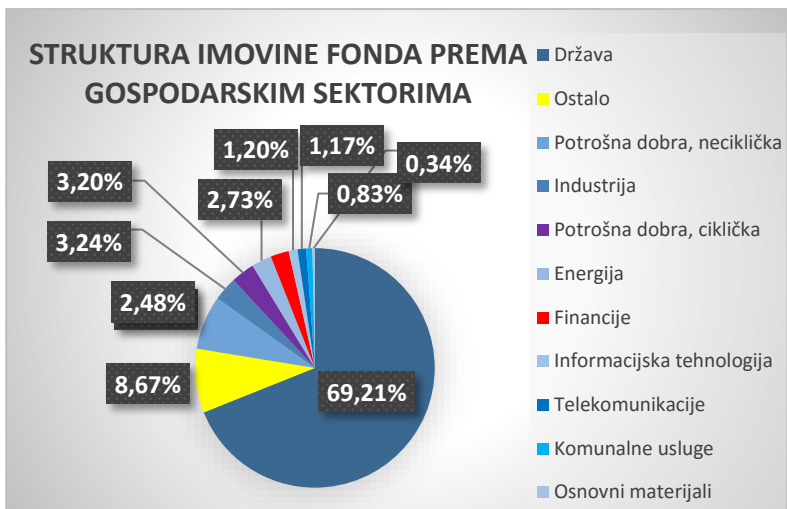
STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA, SKUPINAMA DRŽAVA ILI REGIJAMA

Hrvatska	85,55%
Njemačka	3,70%
Slovenija	2,28%
SAD	1,85%
Francuska	1,74%
Španjolska	1,51%
Luksemburg	1,38%
Irska	0,43%
Švicarska	0,36%
Austrija	0,34%
Italija	0,21%



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

Država	69,21%
Ostalo	8,67%
Potrošna dobra, neciklička	7,32%
Industrija	3,24%
Potrošna dobra, ciklička	3,20%
Energija	2,73%
Financije	2,48%
Informacijska tehnologija	1,20%
Telekomunikacije	1,17%
Komunalne usluge	0,83%
Osnovni materijali	0,34%



Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
MGMA-R-B	HRMGMARB0004	0,0000	30.6.2016	Procjena Društva
QUNE-R-A	HRQUNERA0008	17,0500	30.6.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
ULJN-R-A	HRULJNRA0008	32,0000	30.6.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
JMNC-R-A	HRJMNCRA0009	106.000,0000	30.6.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
GRNL-R-A	HRGRNLRA0006	143,2808	30.6.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
HPB-R-A	HRHPBORA0002	590,9259	30.6.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
DLKV-O-302A	HRDLKVO302A0	63,9976	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
DLKV-O-302E	HRDLKVO302E2	101,1960	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-167A	HRFNOD167A9	99,7844	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-171A	HRFNOD171A1	98,2541	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-177A	HRFNOD177A8	96,4191	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-181A	HRFNOD181A0	95,4968	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-187A	HRFNOD187A7	93,5028	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-191A	HRFNOD191A9	86,8266	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-197A	HRFNOD197A6	83,3897	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
GDRI-O-167A	HRGDRIO167A4	103,9971	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HP-O-19BA	HRHP00O19BA4	105,3724	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HRELEC 5 7/8 10/23/22	XS1309493630	105,5019	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
IGH-O-176A	HRIGH0O176A8	30,0000	30.6.2016	Procjena Društva
LNGU-O-31AE	HRLNGUO31AE3	0,0000	30.6.2016	Procjena Društva
CKML-R-A	HRCKMLRA0008	5.100,0000	30.6.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena