

OBVEZNI MIROVINSKI FOND
ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE C

30.06.2016.

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 30.06.2016.: 265.813.044,49 kuna

Vrijednost obračunske jedinice na 30.06.2016.: 112,6921

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 uloženi 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).

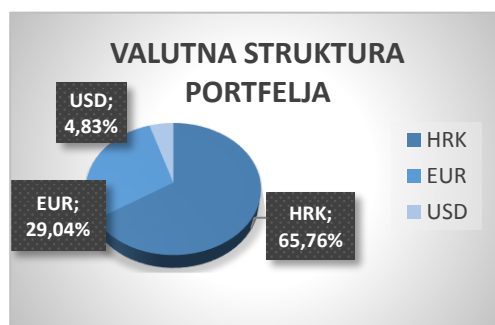
10 NAJVEĆIH POZICIJA ULAGANJA

Financijski instrument	ISIN	Udio u NAV-u
RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26)	HRRHMFO26CA5	18,75%
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25)	XS1117298916	13,17%
RHMF-O-203E (RHMF 2020 6,5% 05/03/2020)	HRRHMFO203E0	10,98%
RHMF-O-19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019)	HRRHMFO19BA2	10,95%
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22)	XS1028953989	9,65%
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25)	HRRHMFO257A4	7,66%
RHMF-O-247E (RHMF 2024 5,75% 10/7/2024)	HRRHMFO247E7	3,47%
RHMF-O-203A (RHMF 6,75% 5/03/2020)	HRRHMFO203A8	3,34%
CROATIA 2024 USD (CROATI 6 01/26/24)	XS0997000251	3,30%
HBOR 2017 (CBRD 5 06/14/17)	XS0305384124	3,20%



VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

HRK	65,76%
EUR	29,04%
USD	4,83%



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	86,48%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	3,75%
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	7,10%
UKUPNO PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA	97,33%

OMF C	
Prinos za tekuću godinu	3,26%
Prinos za prethodnih godinu dana	7,35%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,64%

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 21.08.2014. – 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:

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

Voj1

R(nom) = nominalni prinos Fonda

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

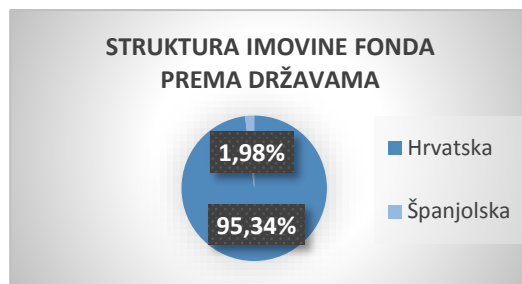
Voj1 = vrijednost te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	99,04%
Vrijednosni papiri i depoziti	95,34%
Državne obveznice	88,24%
Korporativne obveznice	7,10%
Novčana sredstva	3,14%
Potraživanja	0,56%
INOZEMNA IMOVINA	1,98%
Državne obveznice	1,98%
UKUPNA IMOVINA	101,02%

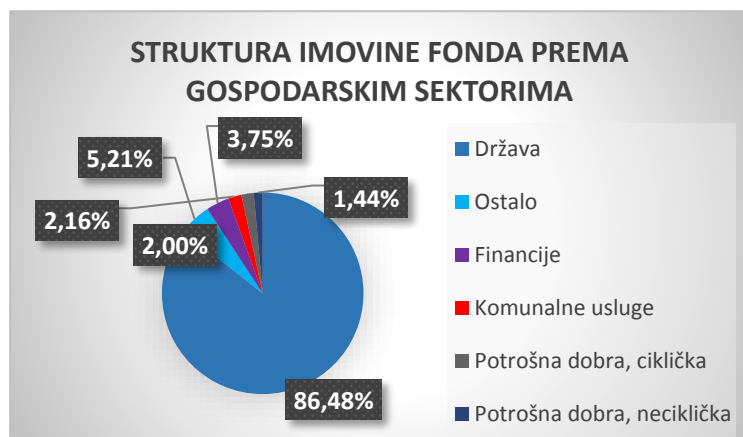
STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA, SKUPINAMA DRŽAVA ILI REGIJA

Hrvatska	95,34%
Španjolska	1,98%



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

Država	86,48%
Ostalo	5,21%
Financije	3,75%
Komunalne usluge	2,16%
Potrošna dobra, ciklička	2,00%
Potrošna dobra, neciklička	1,44%



Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
HEP-O-17CA	HRHEP0017CA4	105,0796	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
HP-O-19BA	HRHP00019BA4	105,3724	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa