

OBVEZNI MIROVINSKI FOND
ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE A
31.07.2016.

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 31.07.2016.: 61.678.510,46 kuna

Vrijednost obračunske jedinice na 31.07.2016.: 116,0854

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	11,46%
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25)	XS1117298916	8,04%
RHMF-O-19BA (RHMF 5,375% 29/11/2019)	HRRHMFO19BA2	4,02%
RHMF-O-217A (RHMF 2,75% 8/7/21)	HRRHMFO217A8	3,89%
ADRS-P-A (ADRIS POVLAŠTENA)	HRADRSPA0009	3,09%
LKRI-R-A (Luka Rijeka d.d.)	HRLKRIRA0007	2,98%
PODR-R-A (PODRAVKA)	HRPODRRA0004	2,97%
RHMF-O-187A (RHMF 2018 5,25% 10/7/2018)	HRRHMFO187A3	2,87%
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25)	HRRHMFO257A4	2,83%
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22)	XS1028953989	2,74%



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	41,03%
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	5,34%
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	44,17%
UKUPNO PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA	90,54%

OMF A	
Prinos za tekuću godinu	2,95%
Prinos za prethodnih godinu dana	2,97%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	7,98%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2015. – 31.07.2016.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.07.2015. – 31.07.2016.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 21.08.2014. – 31.07.2016.

- 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

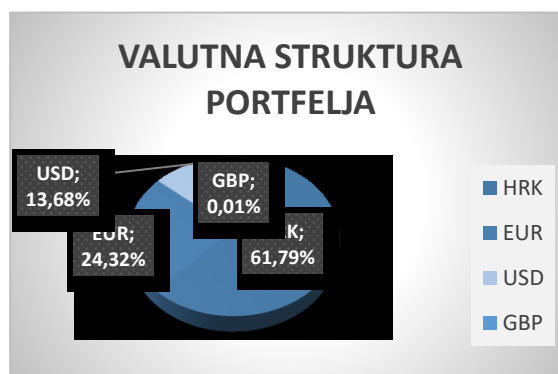
$R(nom)$ = nominalni prinos Fonda

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

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

VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

HRK	61,79%
EUR	24,32%
USD	13,68%
GBP	0,01%

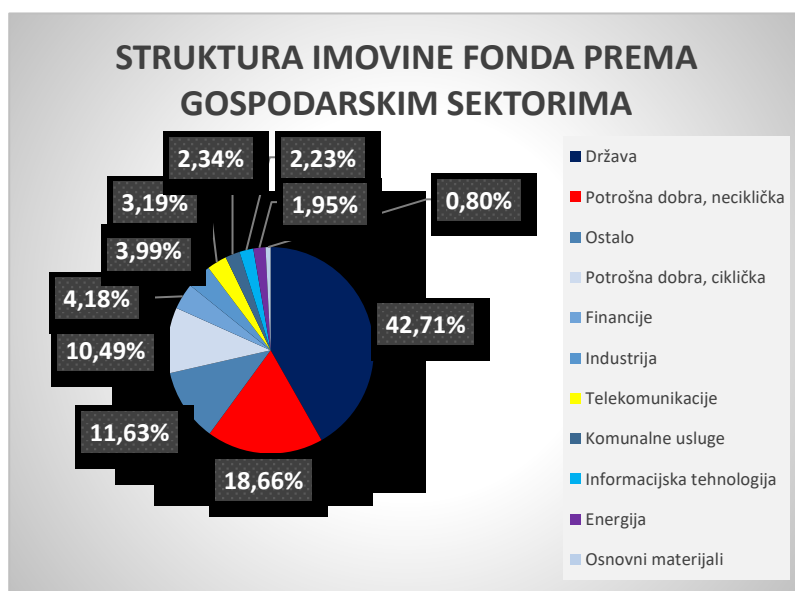


STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	78,81%
Vrijednosni papiri i depoziti	77,32%
Dionice + GDR	30,95%
Državne obveznice	41,03%
Korporativne obveznice	5,34%
Novčana sredstva	1,36%
Potraživanja	0,13%
INOZEMNA IMOVINA	23,36%
Dionice	13,22%
UCITS fondovi	8,55%
Novčana sredstva	1,59%
UKUPNA IMOVINA	102,17%

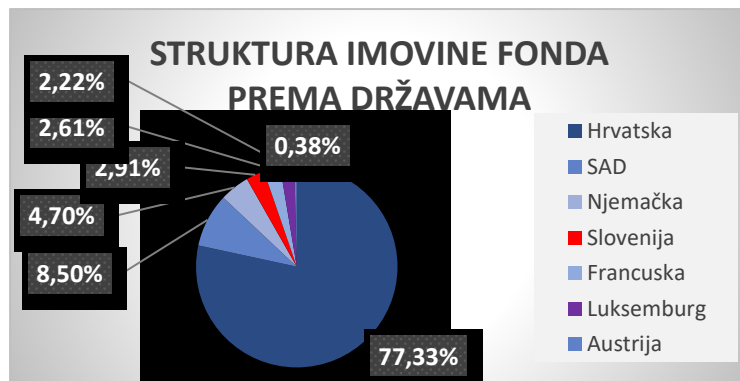
STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

Država	42,71%
Potrošna dobra, neciklička	18,66%
Ostalo	11,63%
Potrošna dobra, ciklička	10,49%
Financije	4,18%
Industrija	3,99%
Telekomunikacije	3,19%
Komunalne usluge	2,34%
Informacijska tehnologija	2,23%
Energija	1,95%
Osnovni materijali	0,80%



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA

Hrvatska	77,33%
SAD	8,50%
Njemačka	4,70%
Slovenija	2,91%
Francuska	2,61%
Luksemburg	2,22%
Austrija	0,38%



Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
HRELEC 5 7/8 10/23/22	XS1309493630	107,1326	1.8.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HP-O-19BA	HRHP00019BA4	105,2022	1.8.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HPB-R-A	HRHPBORA0002	598,9955	1.8.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
JMNC-R-A	HRJMNCRA0009	108.000,0000	1.8.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
SAPN-R-A	HRSAPNRA0007	294,3590	1.8.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
RHMF-O-203A	HRRHMF0203A8	115,4640	1.8.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
RHMF-O-257A	HRRHMF0257A4	106,7160	1.8.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATIA 2022	XS1028953989	105,0370	1.8.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu