

**OBVEZNI MIROVINSKI FOND**  
**ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE C**

**31.07.2016.**

**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 31.07.2016.:** 273.751.482,75 kuna

**Vrijednost obračunske jedinice na 31.07.2016.:** 113,4793

**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 dulji 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).

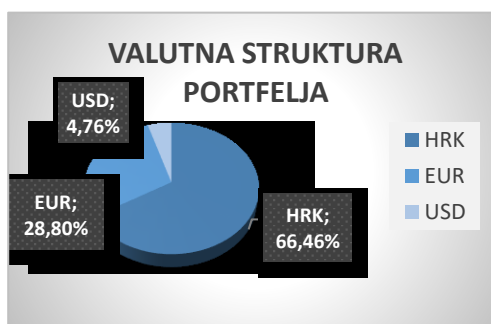
## 10 NAJVEĆIH POZICIJA ULAGANJA

RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26)	HRRHMFO26CA5	18,43%
CROATIA 2025 ( CROATIA 3% 03/11/25)	XS1117298916	13,00%
RHMF-O-203E (RHMF 2020 6,5% 05/03/2020)	HRRHMFO203E0	10,83%
RHMF-O-19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019)	HRRHMFO19BA2	10,61%
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22)	XS1028953989	9,50%
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25)	HRRHMFO257A4	7,31%
RHMF-O-217A (RHMF 2,75% 8/7/21)	HRRHMFO217A8	3,84%
RHMF-O-247E (RHMF 2024 5,75% 10/7/2024)	HRRHMFO247E7	3,36%
RHMF-O-203A (RHMF 6,75% 5/03/2020)	HRRHMFO203A8	3,26%
CROATIA 2024 USD (CROATI 6 01/26/24)	XS0997000251	3,15%



## VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

HRK	66,46%
EUR	28,80%
USD	4,76%



## 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	86,40%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	3,64%
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	8,68%
<b>UKUPNO PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA</b>	<b>98,72%</b>

OMF C	
Prinos za tekuću godinu	3,98%
Prinos za prethodnih godinu dana	6,31%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,72%

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:

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

Voj 1

$R(nom)$  = nominalni prinos Fonda

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

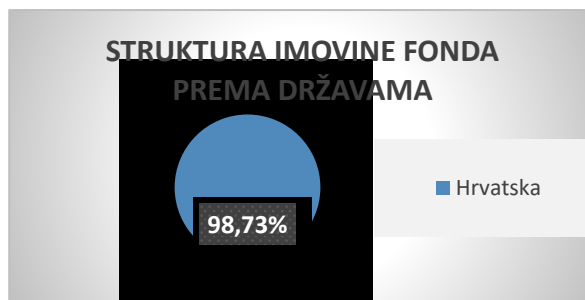
Voj1 = vrijednost te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

## STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

<b>DOMAĆA IMOVINA</b>	<b>100,37%</b>
<b>Vrijednosni papiri i depoziti</b>	<b>98,72%</b>
Državne obveznice	90,04%
Korporativne obveznice	8,68%
Novčana sredstva	0,93%
Potraživanja	0,72%
<b>INOZEMNA IMOVINA</b>	<b>1,33%</b>
Novčana sredstva	1,33%
<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>101,70%</b>

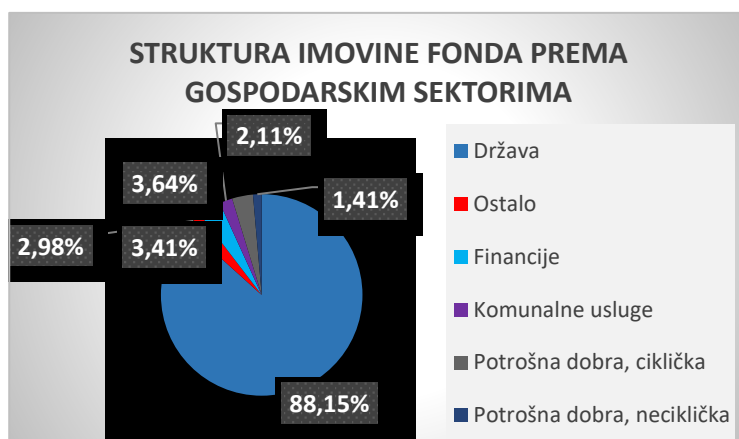
## STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA, SKUPINAMA DRŽAVA ILI REGIJAMA

Hrvatska	98,73%
----------	--------



## STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

Država	88,15%
Ostalo	2,98%
Financije	3,64%
Komunalne usluge	2,11%
Potrošna dobra, ciklička	3,41%
Potrošna dobra, neciklička	1,41%



## Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
HEP-O-17CA	HRHEP0017CA4	105,0796	1.8.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
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
RHMF-O-203A	HRRHMFO203A8	115,4640	1.8.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
RHMF-O-257A	HRRHMFO257A4	106,7160	1.8.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HBOR 2017	XS0305384124	103,0300	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
ATGR-O-216A	HRATGRO216A9	99,9853	1.8.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa