

**Osnovne informacije o fondu**

**Naziv fonda:** Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije A  
**OIB fonda:** 29597039090  
**OIB mirovinskog društva:** 49659289650  
**Temeljni kapital mirovinskog društva:** 82.354.600,00 kuna  
**Neto vrijednost imovine na 30.11.2016.:** 67.943.601,53 kuna  
**Vrijednost obračunske jedinice na 30.11.2016.:** 126,1084  
**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 raspršenosti 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.

**Mirovinsko društvo:** ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
**Adresa:** Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb  
**Banka skrbnik:** Societe Generale Splitska banka d.d., Ruđera Boškovića 16, Split  
**Datum osnivanja fonda:** 30.05.2014.  
**Datum početka rada fonda:** 21.08.2014.

**10 NAJVEĆIH POZICIJA ULAGANJA**

**Financijski instrument**

RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26)  
CROATIA 2025 ( CROATIA 3% 03/11/25)  
RHMF-O-19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019)  
RHMF-O-217A (RHMF 2,75% 8/7/21)  
PODR-R-A (PODRAVKA)  
ADRS-P-A (ADRS POVLASTENA)  
ZABA-R-A (ZAGREBAČKA BANKA)  
LKRI-R-A (Luka Rijeka d.d.)  
PLAG-R-A (PLAVA LAGUNA)  
CROATIA 2019 USD (CROATIA 3/4 11/19)

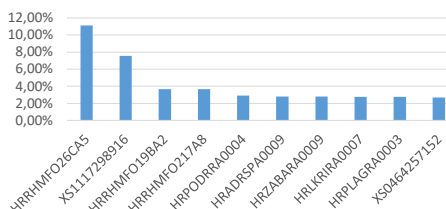
**ISIN**

HRRHMFO26CA5  
XS1117298916  
HRRHMFO19BA2  
HRRHMFO217A8  
HRPODRRA0004  
HRADRSAPA0009  
HRZABARA0009  
HRLKRIRA0007  
HRPLAGRA0003  
XS0464257152

**Udio u NAV-u**

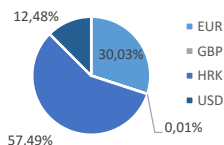
11,12%  
7,57%  
3,67%  
3,67%  
2,89%  
2,80%  
2,80%  
2,75%  
2,74%  
2,66%

10 najvećih pozicija



**VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA**

EUR 30,03%  
GBP 0,01%  
HRK 57,49%  
USD 12,48%

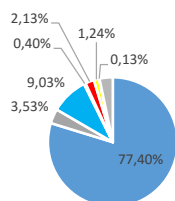


**PODACI O PRINOSU FONDA**

Prinos za tekuću godinu	11,84%
Prinos za prethodnih godinu dana	10,85%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	10,72%

**STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA**

Hrvatska 77,40%  
Njemačka 3,53%  
SAD 9,03%  
Austrija 0,40%  
Luksemburg 2,13%  
Francuska 1,24%  
Italija 0,13%  
Slovenija 3,20%



**STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE**

<b>DOMAĆA IMOVINA</b>	<b>78,29%</b>
Vrijednosni papiri i depoziti	77,40%
Dionice + GDR	33,52%
Državne obveznice	38,77%
Korporativne obveznice	5,11%
Novčana sredstva	0,89%
<b>INOZEMNA IMOVINA</b>	<b>23,08%</b>
Dionice	13,46%
UCITS fondovi	6,19%
Novčana sredstva	3,43%
<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>101,37%</b>

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2015. – 30.11.2016.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.11.2015. – 30.11.2016.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 21.08.2014. – 30.11.2016.

Rezultati poslovanja mirovinskog fonda ostvareni u proteklim razdobljima ne predstavljaju indicaciju 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:

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

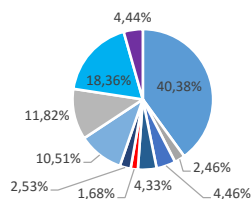
R(nom) = nominalni prinos Fonda

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

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

**STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA**

Država	40,38%
Energija	2,46%
Financije	4,46%
Industrija	4,33%
Informacijska tehnologija	1,68%
Komunalne usluge	2,53%
Ostalo	10,51%
Potrošna dobra, ciklička	11,82%
Potrošna dobra, neciklička	18,36%
Telekomunikacije	4,44%

**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	38,77%
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	5,11%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	46,98%

**VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE**

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
HRELEC 5 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda d.d.	XS1309493630	105,9271	1.12.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HP-O-19BA	Hrvatska pošta d.d.	HRHP00019BA4	105,8036	1.12.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
RHMF-O-203A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0203A8	115,9450	1.12.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu