

OBVEZNI MIROVINSKI FOND
ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B
31.01.2016.

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

Datum početka rada fonda: 21.08.2014.

Neto vrijednost imovine na 31.01.2016.: 9.567.483.511,92 kuna

Vrijednost obračunske jedinice na 31.01.2016.: 222,6661

Datum osnivanja fonda: 05.11.2001.

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. Opres 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) .

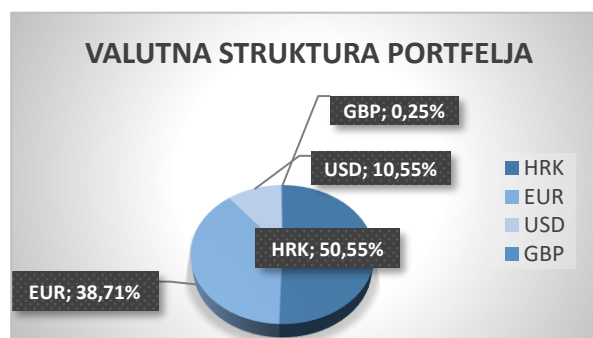
10 NAJVEĆIH POZICIJA ULAGANJA

Financijski instrument	ISIN	Udio u NAV-u
RHMF-O-227E (RHMF 6,50% 22/07/2022)	HRRHMF0227E9	8,64%
RHMF-O-187A (RHMF 2018 5,25% 10/7/2018)	HRRHMF0187A3	8,55%
RHMF-O-172A (RHMF 2017 4,75% 08/02/2017)	HRRHMF0172A5	7,52%
RHMF-O-203E (RHMF 2020 6,5% 05/03/2020)	HRRHMF0203E0	7,37%
RHMF-O-19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019)	HRRHMF019BA2	6,10%
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25)	HRRHMF0257A4	6,06%
RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26)	HRRHMF026CA5	5,16%
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25)	XS1117298916	3,81%
CROATIA 2019 USD (CROATI6 3/4 11/19)	XS0464257152	3,26%
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22)	XS1028953989	2,88%



VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

HRK	50,55%
EUR	38,71%
USD	10,55%
GBP	0,25%



OMF B	
Prinos za tekuću godinu	-0,68%
Prinos za prethodnih godinu dana	3,25%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	5,99%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2015. – 31.01.2016.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.01.2015. – 31.01.2016.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002.. – 31.01.2016.

- 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

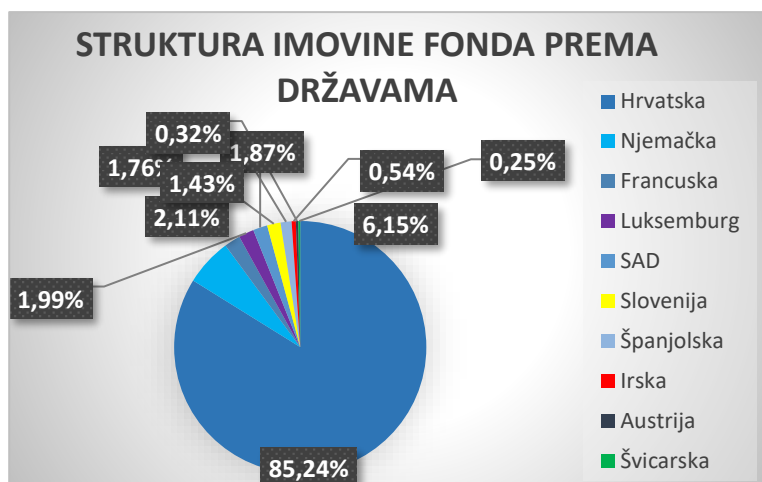
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca čiji je izdavatelj RH, druga država članica ili država članica OECD-a	70,12%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	1,41%
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	1,29%
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	17,88%
UKUPNO PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA	90,72%

STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	86,51%
Vrijednosni papiri i depoziti	85,23%
Dionice + GDR	13,20%
Državne obveznice	70,10%
Municipalne obveznice	0,02%
Korporativne obveznice	1,29%
AIF	0,44%
UCITS fondovi	0,18%
Novčana sredstva	0,64%
Potraživanja	0,64%
INOZEMNA IMOVINA	16,86%
Dionice	4,67%
Državne obveznice	1,43%
UCITS fondovi	10,31%
Novčana sredstva	0,45%
UKUPNA IMOVINA	103,37%

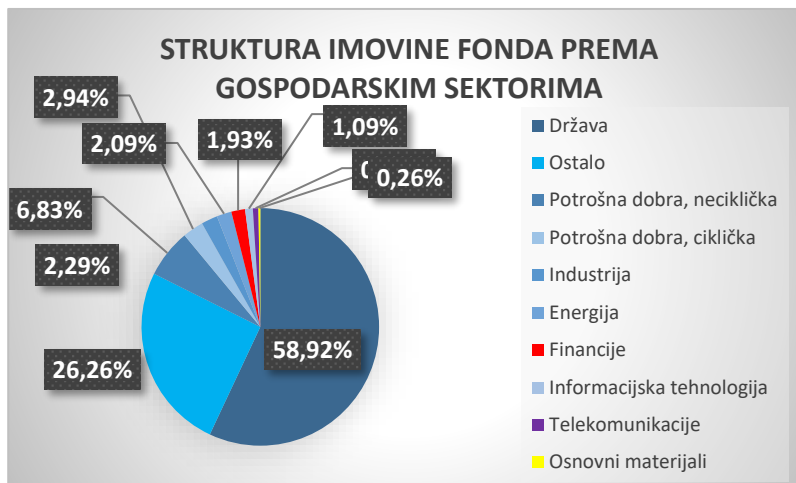
STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA, SKUPINAMA DRŽAVA ILI REGIJAMA

Hrvatska	85,24%
Njemačka	6,15%
Francuska	2,11%
Luksemburg	1,99%
SAD	1,87%
Slovenija	1,76%
Španjolska	1,43%
Irska	0,54%
Austrija	0,32%
Švicarska	0,25%



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

Država	58,92%
Ostalo	26,26%
Potrošna dobra, neciklička	6,83%
Potrošna dobra, ciklička	2,94%
Industrija	2,29%
Energija	2,09%
Financije	1,93%
Informacijska tehnologija	1,09%
Telekomunikacije	0,78%
Osnovni materijali	0,26%



Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
DLKV-O-302A	HRDLKVO302A0	63,9976	31.1.2016.	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
DLKV-O-302E	HRDLKVO302E2	101,1960	30.6.2015.	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-167A	HRFN0ID167A9	90,0152	31.1.2016.	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-171A	HRFN0ID171A1	97,3797	31.1.2016.	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-177A	HRFN0ID177A8	95,3195	31.1.2016.	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-181A	HRFN0ID181A0	92,8411	31.1.2016.	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-187A	HRFN0ID187A7	90,0179	31.1.2016.	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-191A	HRFN0ID191A9	86,8266	31.1.2016.	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-197A	HRFN0ID197A6	83,3897	31.1.2016.	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
GDRI-O-167A	HRGDRI0167A4	103,9971	31.1.2016.	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HP-O-19BA	HRHP00019BA4	103,8017	31.1.2016.	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
IGH-O-176A	HRIGH00176A8	30,0000	31.1.2016.	Odluka Društva
LNGU-O-31AE	HLNGUO31AE3	0,0000	31.1.2016.	Odluka Društva
VIRO-R-A	HRVIOR0A0001	291,1029	31.1.2016.	Posljednja relevantna tržišna cijena
QUNE-R-A	HRQUNERA0008	17,0500	31.1.2016.	Posljednja relevantna tržišna cijena
ULJN-R-A	HRULJNRA0008	32,0000	31.1.2016.	Posljednja relevantna tržišna cijena
JMNC-R-A	HRJMNCRA0009	105.000,0000	31.1.2016.	Posljednja relevantna tržišna cijena
GRNL-R-A	HRGRNLRA0006	143,2808	31.1.2016.	Posljednja relevantna tržišna cijena
MGMA-R-B	HRMGMARB0004	0,9624	31.1.2016.	Posljednja relevantna tržišna cijena
HPB-R-A	HRHPBORA0002	614,9843	31.1.2016.	Posljednja relevantna tržišna cijena