

## Osnovne informacije o fondu

Naziv fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B  
Mirovinsko društvo: ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću  
za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
Adresa: Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb  
Banka skrbnik: Splitska banka d.d., Domovinskog rata 61, Split

OIB mirovinskog društva: 49659289650  
Temeljni kapital mirovinskog društva: 82.354.600,00 kuna  
OIB fonda: 37688683890  
Datum osnivanja fonda: 05.11.2001.  
Datum početka rada fonda: 30.04.2002.(Fond kategorije B: 21.08.2014.)

## 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

Ciljana struktura portfelja fonda je ravnomjerno ulaganje u dužničke vrijednosne papire, preferirajući vrijednosne papire s višom razinom prinosa u odnosu na rizik vrijednosnog papira, i u vlasničke vrijednosne papire – dionice. Također će se koristiti i drugi financijski instrumenti s ciljem postizanja takve strukture ulaganja. Primjenjujući aktivnu strategiju ulaganja ovisno o tržišnim uvjetima koristit će se mogućnost povećanja, odnosno smanjenja izloženosti pojedinoj vrsti vrijednosnih papira sukladno zakonskim limitima. Aktivnim upravljanjem primjenjivat će se i strategije ulaganja koje imaju cilj ostvarivanja viših prinosa uz zadržavanje slične razine rizika. Sigurnost, razboritost i oprez ulaganja ostvarivat će se ulaganjem u vrijednosne papire izdatelja s odgovarajućim kreditnim rejtingom, raznolikošću instrumenta ulaganja i izdatelja vrijednosnih papira, pridajući važnost sigurnosti nad prinosom, pri čemu će se upravo zbog sigurnosti naglasiti državni prenosivi vrijednosni papiri u odnosu na korporativne prenosive vrijednosne papire. Na kvartalnim sastancima Investicijskog odbora donose se odluke o kvartalnoj strategiji ulaganja. Na tjednim sastancima Investicijskog odbora donose se odluke o taktici ulaganja i pojedinačnim ulaganjima.

## 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.

## Podaci o prinosu fonda

Prinos za tekuću godinu	1,30%
Prinos za prethodnih godinu dana	5,34%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,01%

*Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2017. - 31.07.2018.*

*Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.07.2017. - 31.07.2018.*

*Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. - 31.07.2018.*

## NAV / VOJ

Neto vrijednost imovine na izvještajni datum: 12.854.326.126,15 kn  
Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum: 258,1036

*Nominalni prinos fonda predstavlja postotnu razliku između vrijednosti obračunske jedinice na prvi i zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa.*

*Rezultati poslovanja mirovinskog fonda ostvareni u proteklim razdobljima ne predstavljaju indiciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.*

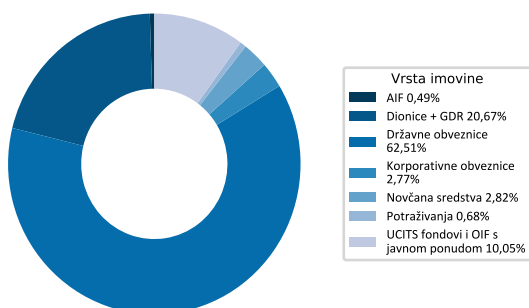
## 10 najvećih pozicija ulaganja

Financijski instrument	Udio u NaV-u
H227E (HRRHMFO227E9), MINISTARSTVO FINACIJA	6,75%
H26CA (HRRHMFO26CA5), MINISTARSTVO FINACIJA	5,84%
H23BA (HRRHMFO23BA4), MINISTARSTVO FINACIJA	5,80%
CROATI 2 3/4 01/27/30 (XS1713475306), RH	5,72%
H257A (HRRHMFO257A4), MINISTARSTVO FINACIJA	4,90%
H203E (HRRHMFO203E0), MINISTARSTVO FINACIJA	4,79%
CROATI 3 03/11/25 (XS1117298916), RH	4,14%
H282A (HRRHMFO282A2), MINISTARSTVO FINACIJA	2,96%
CROATI 3 03/20/27 (XS1428088626), RH	2,79%
H19BA (HRRHMFO19BA2), MINISTARSTVO FINACIJA	2,43%

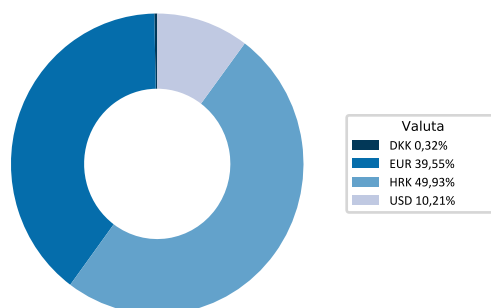
## Struktura imovine - prenosivi vrijednosni papiri

Vrsta vrijednosnog papira	Udio u NaV-u
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca čiji je izdatelj RH, druga država članica ili država članica OECD-a	61,96%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	0,56%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdatelj ima sjedište u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	2,77%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	20,67%

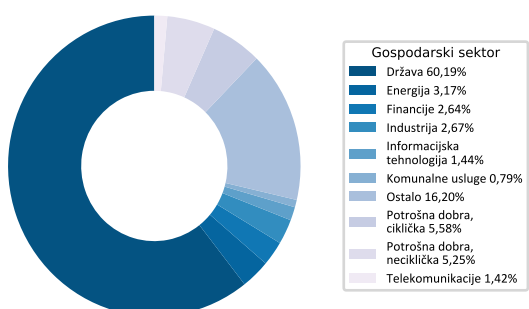
Struktura imovine fonda prema vrstama imovine



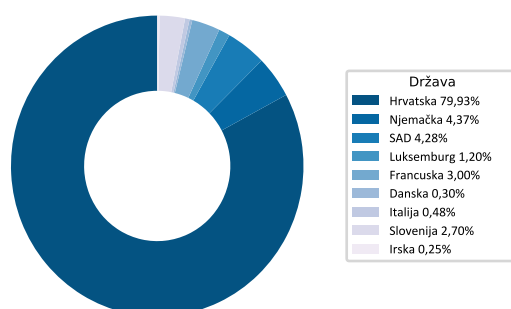
Struktura imovine fonda prema valutama



Struktura imovine fonda prema gospodarskim sektorima



Struktura imovine fonda prema državama



## Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na datum 04.07.2018.

Vrijednosni papir / ISIN / Izdavalatelj	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene
3ATG / HRATGRO216A9 / Atlantic Grupa d.d.	100,6082	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3DLK / HRDLKVO302A0 / Dalekovod d.d.	53,4739	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3DLK2 / HRDLKVO302E2 / Dalekovod d.d.	54,5696	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3HP / HRHP00019BA4 / Hrvatska pošta d.d.	105,3652	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3LNG / HRLNGUO31AE3 / Lanište d.o.o.	24,3829	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3ZGH / HRZGHOO237A3 / Zagrebački holding d.o.o.	105,3840	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
CBRD 6 08/20 / XS0961637542 / Ministarstvo financija RH	109,4450	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATI 2.7 06/15/28 / XS1713462668 / Ministarstvo financija RH	101,4670	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
GRNL / HRGRNLRA0006 / Granolio d.d.	0,0000	Procjena Društva
H19BA / HRRHMFO19BA2 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	107,0760	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H203E / HRRHMFO203E0 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	110,3180	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H217A / HRRHMFO217A8 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	106,5930	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H222A / HRRHMFO222A8 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	104,8800	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H227E / HRRHMFO227E9 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	122,5810	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H23BA / HRRHMFO23BA4 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	103,3210	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H247E / HRRHMFO247E7 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	123,9520	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H257A / HRRHMFO257A4 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	117,5460	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H327A / HRRHMFO327A5 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	103,5370	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HF191 / HRRHMFD191A8 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	98,9787	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HF197 / HRRHMFD197A5 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	94,5968	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HPB / HRHPBORA0002 / Hrvatska poštanska banka d.d.	530,0000	Posljednja relevantna tržišna cijena
HTPK / HRHTPKRA0002 / HTP Korčula d.d.	65,1400	Procjena Društva
LKRI / HRLKRIRA0007 / Luka Rijeka d.d.	43,7000	Procjena Društva
MELR SV / SIO031100082 / Mecator d.d.	18,0000	Procjena Društva
MGMA / HRMGMARB0004 / Magma d.d.	0,0000	Procjena Društva
PTKM / HRPTKMRA0005 / Petrokemija d.d.	8,0500	Procjena Društva
QUNE / HRQUNERA0008 / Quaestus nekretnine d.d. u likvidaciji	10,9000	Posljednja relevantna tržišna cijena
SUKC / HRSUKCRA0001 / Sunce Koncern d.d.	183,5000	Procjena Društva
TPNG / HRTPNGRA0000 / TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.	46,4000	Posljednja relevantna tržišna cijena
ULJN / HRULJNRA0008 / Uljanik d.d.	0,0000	Procjena Društva