

Sažetak Politike i procedure u investicijskom procesu Erste Plavih mirovinskih fondova

I. Opće odredbe

Cilj investicijskog procesa Erste Plavih obveznih mirovinskih fondova kategorije „A“, „B“ i „C“, Erste Plavog Protect dobrovoljnog mirovinskog fonda, Erste Plavog Expert dobrovoljnog mirovinskog fonda, Zatvorenog dobrovoljnog cestarskog mirovinskog fonda te Erste zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda (u daljnjem tekstu Fondovi) je ulaganje imovine Fondova radi povećanja vrijednosti imovine Fondova u korist članova mirovinskog fonda, uvažavajući sljedeća načela:

- sigurnosti, razboritosti i opreza
- smanjivanja rizika raspršenošću ulaganja
- likvidnosti i solventnosti
- zakonitosti
- sprječavanja sukoba interesa

uz osiguravanje kontinuiranog investicijskog procesa.

II. Organizacija

Investicijske odluke se donose na odborima, a operativno se provode u organizacijskim odjelima.

Odbori vezani na investicijski proces su:

- investicijski odbor, može imati širi sastav i uži sastav
- odbor za limite
- odbor za korporativno upravljanje, može imati širi sastav i uži sastav

Organizacijski odjeli koji su vezani na investicijski proces su:

- Odjel upravljanja imovinom
- Odjel analize financijskih tržišta
- Služba korporativnog upravljanja

Organizacijski odjeli vezani na investicijski proces su u procesima povezani i s Odjelom nadzora i kontrole rizika, Odjelom pratećih poslova ulaganja te Odjelom kontrole usklađenosti s propisima.

III. Faze investicijskog procesa

Investicijski proces se sastoji od sljedećih faza:

- izrade analiza
 - o Odjel analize financijskih tržišta te Odjel upravljanja imovinom izrađuju i pripremaju analize i materijale potrebne za donošenje odluka o ulaganju
- određivanja strategije ulaganja
 - o Investicijski odbor donosi odluke o kvartalnoj strategiji ulaganja na temelju Politike ulaganja fonda koja je definirana u Prospektu i Statutu Fonda
- određivanje taktika ulaganja

- Investicijski odbor donosi odluke o taktici ulaganja i pojedinačnim ulaganjima na temelju donesene strategije ulaganja
- donošenja investicijskih odluka
 - Investicijski odbor na temelju strategije i taktike ulaganja donosi investicijske odluke
- upravljanje likvidnošću
 - Odjel upravljanja imovinom aktivno upravlja najlikvidnijom imovinom fonda
- upravljanja rizicima
 - Odjel nadzora i kontrole rizika provjerava i osigurava adekvatnost i provedivost ulaganja
- trgovanja
 - Odjel upravljanja imovinom provodi investicijske odluke
- analize realizacije u odnosu na očekivane rezultate ulaganja
 - Odjel upravljanja imovinom i Odjel nadzora i kontrole rizika analizira ostvarene rezultate

IV. Investicijski odbor

Sukladno propisima Uprava je odgovorna za donošenje investicijskih odluka. Uprava je prenijela funkciju donošenja investicijskih odluka na Investicijski odbor, koji je glavno tijelo za donošenje investicijskih odluka. Uprava zadržava pravo veta odnosno promjene investicijskih odluka.

Investicijski odbor je tijelo koje donosi odluke:

- o investiranju imovine Fonda
- prijedlog strategije i taktike zaštite od rizika
- propisuje limite za upravljanje likvidnošću
- izrađuje prijedloge ulaganja za Odbor za korporativno ulaganje.

Operativne poslove provodi Odjel upravljanja imovinom, Služba trgovanja i likvidnosti.

V. Odbor za korporativno upravljanje

Sukladno propisima Uprava je odgovorna za donošenje investicijskih odluka. Uprava je prenijela funkciju donošenja odluka za sljedeća ulaganja - ulaganja pod ingerencijom Odbora za korporativno upravljanje:

- 1) Ulaganja u vrijednosne papire po članku 126. st. 3. i 4.
 - koja su Zakonom o obveznim mirovinskim fondovima dozvoljena za fondove kategorije A i B
- 2) Ulaganja na temelju prethodne suglasnosti Nadzornog odbora
 - nadzorni odbor Društva ima pravo donijeti odluku o dodatnim kriterijima ulaganja. Takva ulaganja, za koje je bilo potrebno ishoditi prethodnu suglasnost Nadzornog odbora također su pod ingerencijom Odbora za korporativno upravljanje

Uprava zadržava pravo veta odnosno promjene odluka koje donese Odbor za korporativno upravljanje. Operativne poslove oko opisanih ulaganja provodi Služba za korporativno upravljanje. Poslove koje obavljaju djelatnik ili djelatnici Službe za korporativno upravljanje su detaljno opisani u Priručniku za obavljanje poslova korporativnog upravljanja.

Investicijski proces, organizacijska struktura

