

**Osnovne informacije o fondu**

**Naziv fonda:** Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B  
**OIB fonda:** 37688683890  
**OIB mirovinskog društva:** 49659289650  
**Temeljni kapital mirovinskog društva:** 82.354.600,00 kuna  
**Neto vrijednost imovine na 30.09.2016.:** 10.555.157.736,68 kuna  
**Vrijednost obračunske jedinice na 30.09.2016.:** 235,7052  
**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**

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.

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 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.

**10 NAJVEĆIH POZICIJA ULAGANJA**

**Financijski instrument**

RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26)  
RHMF-O-227E (RHMF 6,50% 22/07/2022)  
RHMF-O-172A (RHMF 2017 4,75% 08/02/2017)  
RHMF-O-203E (RHMF 2020 6,5% 05/03/2020)  
RHMF-O-187A (RHMF 2018 5,25% 10/7/2018)  
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25)  
RHMF-O-198A (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019)  
CROATIA 2025 ( CROATIA 3% 03/11/25)  
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22)  
CROATIA 2019 USD (CROATI6 3/4 11/19)

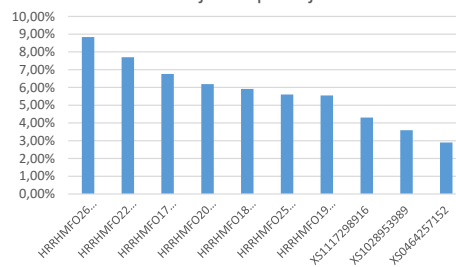
**ISIN**

HRRHMFO26CA5  
HRRHMFO227E9  
HRRHMFO172A5  
HRRHMFO203E0  
HRRHMFO187A3  
HRRHMFO257A4  
HRRHMFO198A2  
XS1117298916  
XS1028953989  
XS0464257152

**Udio u NAV-u**

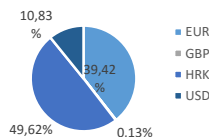
8,84%  
7,70%  
6,76%  
6,19%  
5,92%  
5,60%  
5,55%  
4,31%  
3,59%  
2,90%

**10 najvećih pozicija**



**VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA**

EUR 39,42%  
GBP 0,13%  
HRK 49,62%  
USD 10,83%



**PODACI O PRINOSU FONDA**

Prinos za tekuću godinu	5,14%
Prinos za prethodnih godinu dana	8,04%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,13%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2015. – 30.09.2016.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.09.2015. – 30.09.2016.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. – 30.09.2016.

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:

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

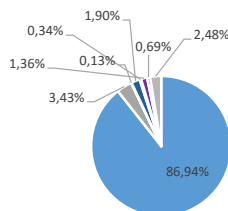
*R(nom) = nominalni prinos Fonda*

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

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

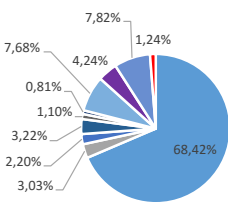
**STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA**

Hrvatska 86,94%  
Njemačka 3,43%  
Velika Britanija 0,13%  
SAD 1,90%  
Austrija 0,34%  
Luksemburg 1,36%  
Francuska 0,69%  
Slovenija 2,48%



**STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA**

Država 68,42%  
Energija 3,03%  
Financije 2,20%  
Industrija 3,22%  
Informacijska tehnologija 1,10%  
Komunalne usluge 0,81%  
Ostalo 7,68%  
Potrošna dobra, ciklička 4,24%  
Potrošna dobra, neciklička 7,82%  
Telekomunikacije 1,24%



**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	67,38%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	1,23%
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	2,36%
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	21,40%

**STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE**

DOMAĆA IMOVINA	87,69%
Vrijednosni papiri i depoziti	86,94%
Dionice + GDR	15,33%
Državne obveznice	68,61%
Korporativne obveznice	2,36%
AIF	0,44%
UCITS fondovi	0,20%
Novčana sredstva	0,74%
Potraživanja	0,01%
INOZEMNA IMOVINA	12,37%
Dionice	6,08%
UCITS fondovi	4,26%
Novčana sredstva	2,03%
UKUPNA IMOVINA	100,06%

**VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE**

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
DLKV-O-302A	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302A0	63,9976	3.10.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
DLKV-O-302E	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302E2	57,6098	3.10.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-171A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID171A1	100,3498	3.10.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-177A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID177A8	96,4191	3.10.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-181A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID181A0	96,7334	3.10.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-187A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID187A7	95,0881	3.10.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-191A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID191A9	86,8266	3.10.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-197A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID197A6	83,3897	3.10.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HP-O-19BA	Hrvatska pošta d.d.	HRHP00019BA4	105,7805	3.10.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
IGH-O-176A	Institut IGH d.d.	HRIGH00176A8	30,0000	3.10.2016	Procjena Društva
LNGU-O-31AE	LANIŠTE d.o.o.	HRLANGUO31AE3	0,0000	3.10.2016	Procjena Društva
HRELEC 5 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda d.d.	XS1309493630	110,0132	3.10.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
QUNE-R-A	Quaestus nekretnine d.d. u	HRQUNERA0008	17,0500	3.10.2016	Procjena Društva
MGMA-R-B	Magma d.d.	HRMGMARB0004	0,0000	3.10.2016	Procjena Društva
ULIN-R-A	Uljanik d.d.	HRULJNRA0008	32,0000	3.10.2016	Procjena Društva
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	HRJMNCRA0009	125.000,0000	3.10.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
GRNL-R-A	Granolio d.d.	HRGRNLRA0006	117,9185	3.10.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
HTPK-R-A	HTP Korčula d.d.	HRHTPKRA0002	67,7000	3.10.2016	Procjena Društva
ATGR-O-216A	Atlantic Grupa d.d.	HRATGRO216A9	101,2328	3.10.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
RHMF-O-172A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0172A5	101,4140	3.10.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
RHMF-O-203A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0203A8	116,3540	3.10.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
RHMF-O-203E	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0203E0	117,5740	3.10.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
RHMF-O-257A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0257A4	110,4010	3.10.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HBOR 2017	Republika Hrvatska	XS0305384124	101,9690	3.10.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu