

**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 31.10.2016.:** 10.715.503.186,32 kuna  
**Vrijednost obračunske jedinice na 31.10.2016.:** 238,0843  
**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 (CROATIA 3 7/8 05/30/22)  
CROATIA 2019 USD (CROATIA 3/4 11/19)

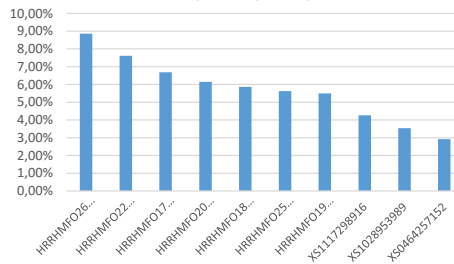
**ISIN**

HRRHMFO26CA5  
HRRHMFO227E9  
HRRHMFO172A5  
HRRHMFO203E0  
HRRHMFO187A3  
HRRHMFO257A4  
HRRHMFO198A2  
XS1117298916  
XS1028953989  
XS0464257152

**Udio u NAV-u**

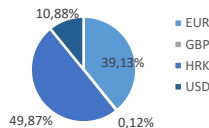
8,86%  
7,61%  
6,69%  
6,14%  
5,86%  
5,62%  
5,49%  
4,26%  
3,54%  
2,92%

**10 najvećih pozicija**



**VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA**

EUR 39,13%  
GBP 0,12%  
HRK 49,87%  
USD 10,88%

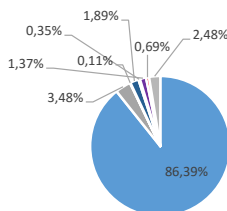


**PODACI O PRINOSU FONDA**

Prinos za tekuću godinu	6,20%
Prinos za prethodnih godinu dana	6,48%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,16%

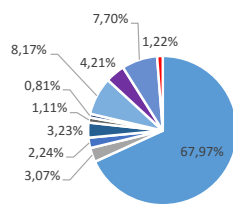
**STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA**

Hrvatska 86,39%  
Njemačka 3,48%  
Velika Britanija 0,11%  
SAD 1,89%  
Austrija 0,35%  
Luksemburg 1,37%  
Francuska 0,69%  
Slovenija 2,48%



**STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA**

Država 67,97%  
Energija 3,07%  
Financije 2,24%  
Industrija 3,23%  
Informacijska tehnologija 1,11%  
Komunalne usluge 0,81%  
Ostalo 8,17%  
Potrošna dobra, ciklička 4,21%  
Potrošna dobra, neciklička 7,70%  
Telekomunikacije 1,22%



**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 66,92%  
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka 1,21%  
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 2,37%  
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a 21,36%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2015. – 31.10.2016.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.10.2015. – 31.10.2016.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. – 31.10.2016.

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*

*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 PREMA VRSTAMA IMOVINE**

DOMAĆA IMOVINA	87,59%
Vrijednosni papiri i depoziti	86,39%
Dionice + GDR	15,26%
Državne obveznice	68,13%
Korporativne obveznice	2,37%
AIF	0,43%
UCITS fondovi	0,20%
Novčana sredstva	1,20%
INOZEMNA IMOVINA	12,44%
Dionice	6,11%
UCITS fondovi	4,26%
Novčana sredstva	2,07%
UKUPNA IMOVINA	100,03%

**VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE**

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
DLKV-O-302A	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302A0	63,9976	2.11.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
DLKV-O-302E	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302E2	58,2131	2.11.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-171A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID171A1	99,9854	2.11.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-177A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID177A8	96,4191	2.11.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-181A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID181A0	96,8946	2.11.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-187A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID187A7	95,3768	2.11.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-191A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID191A9	86,8266	2.11.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-197A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID197A6	83,3897	2.11.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HP-O-198A	Hrvatska pošta d.d.	HRHP000198A4	106,0904	2.11.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
IGH-O-176A	Institut IGH d.d.	HRIGHOO176A8	30,0000	2.11.2016	Procjena Društva
LNGU-O-31AE	LANIŠTE d.o.o.	HRLNGUO31AE3	0,0000	2.11.2016	Procjena Društva
HRELEC 5 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda	XS1309493630	109,1473	2.11.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
QUNE-R-A	Quaestus nekretnine d.d. u likvidaciji	HRQUNERA0008	17,0500	2.11.2016	Procjena Društva
MGMA-R-B	Magma d.d.	HRMGMARB0004	0,0000	2.11.2016	Procjena Društva
ULJN-R-A	Uljanik d.d.	HRULJNRA0008	32,0000	2.11.2016	Procjena Društva
GRNL-R-A	Granolio d.d.	HRGRNLRA0006	117,9185	2.11.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
HTPK-R-A	HTP Korčula d.d.	HRHTPKRA0002	66,0112	2.11.2016	Procjena Društva
ATGR-O-216A	Atlantic Grupa d.d.	HRATGRO216A9	102,6256	2.11.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
RHMF-O-172A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO172A5	101,1150	2.11.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
RHMF-O-203A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO203A8	116,4070	2.11.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
RHMF-O-203E	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO203E0	118,0810	2.11.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
RHMF-O-257A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO257A4	111,4820	2.11.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HBOR 2017	Republika Hrvatska	XS0305384124	101,2270	2.11.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
RHMF-O-227E	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO227E9	121,6810	2.11.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HBOR 2020	Republika Hrvatska	XS0961637542	111,9170	2.11.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu