

**Osnovne informacije o fondu**

**Naziv fonda:** Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije A  
**OIB fonda:** 29597039090  
**OIB mirovinskog društva:** 49659289650  
**Temeljni kapital mirovinskog društva:** 82.354.600,00 kuna  
**Neto vrijednost imovine na 31.01.2017.:** 71.047.255,23 kuna  
**Vrijednost obračunske jedinice na 31.01.2017.:** 130,1542  
**Tko može biti član fonda?**

**Mirovinsko društvo:** ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
**Adresa:** Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb  
**Banka skrbnik:** Societe Generale Splitska banka d.d., Ruđera Boškovića 16, Split  
**Datum osnivanja fonda:** 30.05.2014.  
**Datum početka rada fonda:** 21.08.2014.

Svi članovi kojima je ostalo 10 ili više godina do pune starosne mirovine. Ukoliko je članu ostalo manje od 10 godina do pune starosne mirovine tada ne može biti član fonda kategorije A.

**Strategija ulaganja i investicijski cilj fonda**

Investicijski cilj Fonda jest rast vrijednosti uloženi novčanih sredstava na dulji rok, umjereno agresivnom 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. Fond kategorije A minimalno 30% neto imovine ulaže u obveznice Republike Hrvatske, članica EU ili OECD zemalja, a maksimalno 55% neto imovine može biti uloženo u dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske, članica EU ili OECD zemalja. Minimalno 40% imovine fonda mora biti u kunama. 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).

**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)  
CROATIA 2025 ( CROATIA 3% 03/11/25)  
RHMF-O-217A (RHMF 2,75% 8/7/21)  
RHMF-O-19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019)  
ZABA-R-A (ZAGREBAČKA BANKA)  
PLAG-R-A (PLAVA LAGUNA)  
PODR-R-A (PODRAVKA)  
HT-R-A (HT - Hrvatske telekomunikacije)  
ADRS-P-A (ADRS POVLAŠTENA)  
LKRI-R-A (Luka Rijeka d.d.)

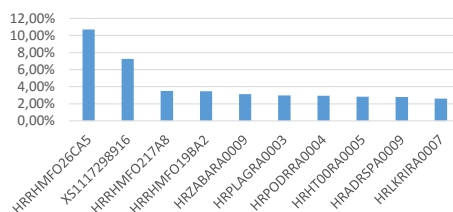
**ISIN**

HRRHMF026CA5  
XS1117298916  
HRRHMF0217A8  
HRRHMF019BA2  
HRZABARA0009  
HRPLAGRA0003  
HRPODRRA0004  
HRHTOORA0005  
HRADRSAPA0009  
HRLKRIRA0007

**Udio u NAV-u**

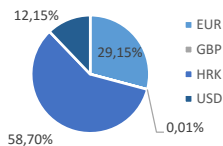
10,70%  
7,24%  
3,50%  
3,47%  
3,11%  
2,96%  
2,93%  
2,84%  
2,77%  
2,60%

10 najvećih pozicija



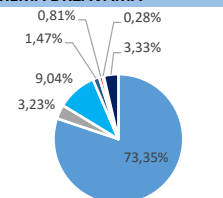
**VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA**

EUR 29,15%  
GBP 0,01%  
HRK 58,70%  
USD 12,15%



**STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA**

Hrvatska 73,35%  
Njemačka 3,23%  
SAD 9,04%  
Luksemburg 1,47%  
Francuska 0,81%  
Italija 0,28%  
Slovenija 3,33%



**STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE**

DOMAĆA IMOVINA	77,23%
Vrijednosni papiri i depoziti	73,35%
Dionice + GDR	31,49%
Državne obveznice	37,05%
Korporativne obveznice	4,81%
Novčana sredstva	2,74%
Potraživanja	1,14%
INOZEMNA IMOVINA	22,81%
Dionice	13,37%
UCITS fondovi	4,79%
Novčana sredstva	4,65%
UKUPNA IMOVINA	100,04%

**PODACI O PRINOSU FONDA**

Prinos za tekuću godinu	1,40%
Prinos za prethodnih godinu dana	17,23%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	11,37%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2016. – 31.01.2017.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.01.2016. – 31.01.2017.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 21.08.2014. – 31.01.2017.

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:

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

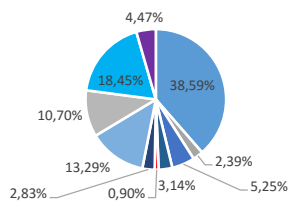
R(nom) = nominalni prinos Fonda

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 GOSPODARSKIM SEKTORIMA**

Država	38,59%
Energija	2,39%
Financije	5,25%
Industrija	3,14%
Informacijska tehnologija	0,90%
Komunalne usluge	2,83%
Ostalo	13,29%
Potrošna dobra, ciklička	10,70%
Potrošna dobra, neciklička	18,45%
Telekomunikacije	4,47%


**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	37,05%
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	4,81%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	44,86%

**VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE**

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
HRELEC 5 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda d.d.	XS1309493630	105,7979	3.1.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HP-O-19BA	Hrvatska pošta d.d.	HRHP00019BA4	105,8036	3.1.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
RHMF-O-203A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO203A8	115,5920	3.1.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
ZGHO-O-237A	Zagrebački holding d.o.o.	HRZGHO0237A3	102,5740	3.1.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
CROATIA 2019	Republika Hrvatska	XS0464257152	108,8280	3.1.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATIA 2022	Republika Hrvatska	XS1028953989	108,2040	3.1.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu