

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 31.01.2017.: 11.150.006.992,78 kuna
Vrijednost obračunske jedinice na 31.01.2017.: 244,3093
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 izdavaatelja 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, umjerenom 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. 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

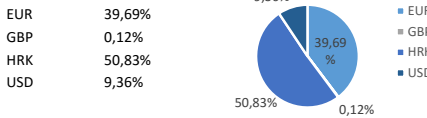
Imovina mirovinskog fonda može se ulagati u skladu s odredbama Zakona radi povećanja vrijednosti imovine mirovinskog fonda, uz uvažavanje načela sigurnosti, razboritosti i opreza, te smanjenja rizika raspršenosti ulaganja. Ulaganja će se vršiti isključivo u krajnju korist članova mirovinskog fonda i to na takav način koji je u najboljem interesu članova uzimajući u obzir poznate činjenice i okolnosti.

10 NAJVEĆIH POZICIJA ULAGANJA

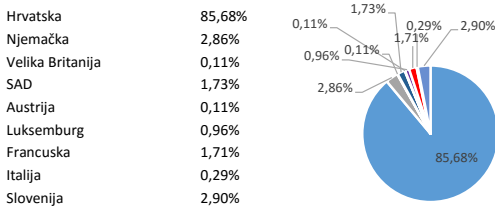
Financijski instrument	ISIN	Udio u NAV-u
RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26)	HRRHMFO26CA5	8,59%
RHMF-O-227E (RHMF 6,50% 22/07/2022)	HRRHMFO227E9	7,18%
RHMF-O-172A (RHMF 2017 4,75% 08/02/2017)	HRRHMFO172A5	6,53%
RHMF-O-203E (RHMF 2020 6,5% 05/03/2020)	HRRHMFO203E0	5,83%
RHMF-O-187A (RHMF 2018 5,25% 10/7/2018)	HRRHMFO187A3	5,52%
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25)	HRRHMFO257A4	5,44%
RHMF-O-19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019)	HRRHMFO19BA2	5,13%
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25)	XS1117298916	4,10%
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22)	XS1028953989	3,42%
CROATIA 2019 USD (CROATI6 3/4 11/19)	XS0464257152	2,79%



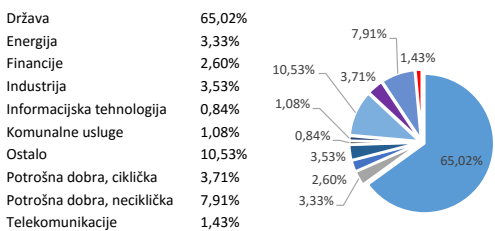
VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA



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	64,01%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	1,20%
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	2,26%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	22,02%

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: 05.11.2001.
Datum početka rada fonda: 30.04.2002. **Datum početka rada fonda kategorije B:** 21.08.2014.

PODACI O PRINOSU FONDA

Prinos za tekuću godinu	0,83%
Prinos za prethodnih godinu dana	9,72%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,24%

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 30.04.2002. – 31.01.2017.

Rezultati poslovanja mirovinskog fonda ostvareni u proteklom razdobljima ne predstavljaju indicaciju 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 PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	87,04%
Vrijednosni papiri i depoziti	85,69%
Dionice + GDR	15,83%
Državne obveznice	65,20%
Korporativne obveznice	2,26%
AIF	0,42%
UCITS fondovi	1,98%
Novčana sredstva	1,32%
Potraživanja	0,04%
INOZEMNA IMOVINA	12,98%
Dionice	6,20%
UCITS fondovi	4,46%
Novčana sredstva	2,32%
UKUPNA IMOVINA	100,02%

VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
DLKV-O-302A	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302A0	63,9976	3.1.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
DLKV-O-302E	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302E2	54,5696	3.1.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-177A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID177A8	96,4191	3.1.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-181A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID181A0	97,7584	3.1.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-187A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID187A7	96,1377	3.1.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-191A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID191A9	86,8266	3.1.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-197A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID197A6	83,3897	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
IGH-O-176A	Institut IGH d.d.	HRIGH00176A8	30,0000	3.1.2017	Procjena Društva
LNGU-O-31AE	LANIŠTE d.o.o.	HRLNGUO31AE3	16,8300	3.1.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HRELEC 5 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda d.d.	XS1309493630	105,7979	3.1.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
QUNE-R-A	Quaestus nekretnine d.d. u likvidaciji	HRQUNERA0008	7,0000	3.1.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
MGMA-R-B	Magma d.d.	HRMGMARB0004	0,0000	3.1.2017	Procjena Društva
ULJN-R-A	Uljanik d.d.	HRULJNRA0008	46,9945	3.1.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
GRNL-R-A	Granolio d.d.	HRGRNLRA0006	109,9923	3.1.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
HTPK-R-A	HTP Korčula d.d.	HRHTPKRA0002	67,7000	3.1.2017	Procjena Društva
ATGR-O-216A	Atlantic Grupa d.d.	HRATGRO216A9	102,5588	3.1.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
ZGHO-O-237A	Zagrebački holding d.o.o.	HRZGHO0237A3	102,5740	3.1.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
RHMF-O-172A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0172A5	100,4050	3.1.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
RHMF-O-203A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0203A8	115,5920	3.1.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HBOR 2017	Republika Hrvatska	XS0305384124	100,8450	3.1.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HBOR 2020	Republika Hrvatska	XS0961637542	111,9020	3.1.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATIA 2019	Republika Hrvatska	XS0464257152	108,8280	3.1.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATIA 2021	Republika Hrvatska	XS0607904264	109,1770	3.1.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATIA 2023	Republika Hrvatska	XS0908769887	105,9590	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