

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 30.04.2017.: 11.274.983.158,68 kuna
Vrijednost obračunske jedinice na 30.04.2017.: 243,3691
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

Ciljana struktura portfelja fonda je ravnomjerno ulaganje u dužničke vrijednosne papire, preferirajući vrijednosne papire s višom razinom prinosa u odnosu na rizik vrijednosnog papira, i u vlasničke vrijednosne papire – dionice. Također će se koristiti i drugi financijski instrumenti s ciljem postizanja takve strukture ulaganja. Primjenjujući aktivnu strategiju ulaganja ovisno o tržišnim uvjetima koristit će se mogućnost povećanja odnosno smanjenja izloženosti pojedinoj vrsti vrijednosnih papira sukladno zakonskim limitima. Aktivnim upravljanjem primjenjivat će se i strategije ulaganja koje imaju cilj ostvarivanja viših prinosa uz zadržavanje slične razine rizika. Sigurnost, razboritost i oprez ulaganja ostvarivati će se ulaganjem u vrijednosne papire izdavatelja s odgovarajućom kreditnim rejtingom, raznolikošću instrumenta ulaganja i izdavatelja vrijednosnih papira, pridajući važnost sigurnosti nad prinosom, pri čemu će se upravo zbog sigurnosti naglasiti državni prenosivi vrijednosni papiri u odnosu na korporativne prenosive vrijednosne papire. Na kvartalnim sastancima Investicijskog odbora donose se odluke o kvartalnoj strategiji ulaganja. Na tjednim sastancima Investicijskog odbora donose se odluke o taktici ulaganja i pojedinačnim ulaganjima.

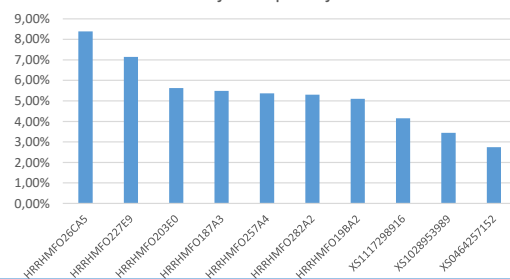
Osnovna načela i ograničenja ulaganja

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

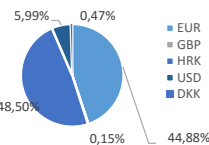
| Financijski instrument | ISIN | Udio u NAV-u |
|---|--------------|--------------|
| RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26, MF) | HRRHMFO26CA5 | 8,39% |
| RHMF-O-227E (RHMF 6,50% 22/07/2022, MF) | HRRHMFO227E9 | 7,15% |
| RHMF-O-203E (RHMF 2020 6,5% 05/03/2020, MF) | HRRHMFO203E0 | 5,63% |
| RHMF-O-187A (RHMF 2018 5,25% 10/7/2018, MF) | HRRHMFO187A3 | 5,49% |
| RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25, MF) | HRRHMFO257A4 | 5,37% |
| RHMF-O-282A (MFKN 2028 2,875% 07/07/28, MF) | HRRHMFO282A2 | 5,30% |
| RHMF-O-19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019, MF) | HRRHMFO19BA2 | 5,10% |
| CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25, RH) | XS1117298916 | 4,15% |
| CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22, RH) | XS1028953989 | 3,44% |
| CROATIA 2019 USD (CROATI6 3/4 11/19, RH) | XS0464257152 | 2,74% |

10 najvećih pozicija



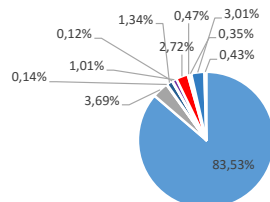
VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

| | |
|-----|--------|
| EUR | 44,88% |
| GBP | 0,15% |
| HRK | 48,50% |
| USD | 5,99% |
| DKK | 0,47% |



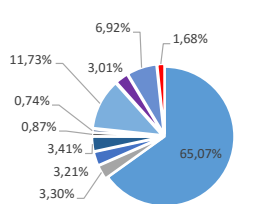
STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA

| | |
|------------------|--------|
| Hrvatska | 83,53% |
| Njemačka | 3,69% |
| Velika Britanija | 0,14% |
| SAD | 1,34% |
| Austrija | 0,12% |
| Luksemburg | 1,01% |
| Francuska | 2,72% |
| Danska | 0,47% |
| Italija | 0,35% |
| Slovenija | 3,01% |
| Izrael | 0,43% |



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

| | |
|----------------------------|--------|
| Država | 65,07% |
| Energija | 3,30% |
| Financije | 3,21% |
| Industrija | 3,41% |
| Informacijska tehnologija | 0,87% |
| Komunalne usluge | 0,74% |
| Ostalo | 11,73% |
| Potrošna dobra, ciklička | 3,01% |
| Potrošna dobra, neciklička | 6,92% |
| Telekomunikacije | 1,68% |



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 | 65,91% |
| Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka | 1,17% |
| 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 | 2,23% |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a | 20,79% |

PODACI O PRINOSU FONDA

| | |
|--|-------|
| Prinos za tekuću godinu | 0,44% |
| Prinos za prethodnih godinu dana | 8,60% |
| Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda | 6,11% |

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2016. – 30.04.2017.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.04.2016. – 30.04.2017.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. – 30.04.2017.

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:

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

$R(\text{nom})$ = 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 | 85,53% |
| Vrijednosni papiri i depoziti | 83,53% |
| Dionice + GDR | 13,62% |
| Državne obveznice | 67,08% |
| Korporativne obveznice | 2,23% |
| AIF | 0,42% |
| UCITS fondovi | 0,18% |
| Novčana sredstva | 1,97% |
| Potraživanja | 0,03% |
| INOZEMNA IMOVINA | 14,50% |
| Dionice | 7,17% |
| UCITS fondovi | 6,13% |
| Novčana sredstva | 1,19% |
| Potraživanja | 0,01% |
| 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 | 52,3716 | 4.4.2017 | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |
| DLKV-O-302E | Dalekovod d.d. | HRDLKVO302E2 | 54,5696 | 4.4.2017 | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |
| FNOI-D-177A | Fond za naknadu oduzete imovine | HRFN0ID177A8 | 99,9053 | 4.4.2017 | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |
| FNOI-D-181A | Fond za naknadu oduzete imovine | HRFN0ID181A0 | 98,2531 | 4.4.2017 | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |
| FNOI-D-187A | Fond za naknadu oduzete imovine | HRFN0ID187A7 | 96,1377 | 4.4.2017 | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |
| FNOI-D-191A | Fond za naknadu oduzete imovine | HRFN0ID191A9 | 95,9209 | 4.4.2017 | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |
| FNOI-D-197A | Fond za naknadu oduzete imovine | HRFN0ID197A6 | 94,5968 | 4.4.2017 | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |
| HP-O-198A | Hrvatska pošta d.d. | HRHP00O198A4 | 105,2251 | 4.4.2017 | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |
| IGH-O-176A | Institut IGH d.d. | HRIGHOO176A8 | 30,0000 | 4.4.2017 | Procjena Društva |
| LNGU-O-31AE | LANIŠTE d.o.o. | HRLNGUO31AE3 | 17,0115 | 4.4.2017 | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |
| HRELEC 5 7/8 10/23/22 | Hrvatska elektroprivreda d.d. | XS1309493630 | 106,2867 | 4.4.2017 | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |
| QUNE-R-A | Quaestus nekretnine d.d. u likvidaciji | HRQUNERA0008 | 6,9900 | 4.4.2017 | Posljednja relevantna tržišna cijena |
| MGMA-R-B | Magma d.d. | HRMGMARB0004 | 0,0000 | 4.4.2017 | Procjena Društva |
| ULJN-R-A | Uljanik d.d. | HRULJNRA0008 | 53,1950 | 4.4.2017 | Posljednja relevantna tržišna cijena |
| GRNL-R-A | Granolio d.d. | HRGRNLRA0006 | 88,1933 | 4.4.2017 | Posljednja relevantna tržišna cijena |
| HTPK-R-A | HTP Korčula d.d. | HRHTPKRA0002 | 65,1100 | 4.4.2017 | Procjena Društva |
| ATGR-O-216A | Atlantic Grupa d.d. | HRATGRO216A9 | 101,6375 | 4.4.2017 | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |
| ZGHO-O-237A | Zagrebački holding d.o.o. | HRZGHOO237A3 | 102,6488 | 4.4.2017 | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |
| RHMF-O-203A | Ministarstvo financija Republike Hrvatske | HRRHMF0203A8 | 114,4540 | 4.4.2017 | Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu |
| HBOR 2017 | Republika Hrvatska | XS0305384124 | 100,5740 | 4.4.2017 | Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu |
| HBOR 2020 | Republika Hrvatska | XS0961637542 | 111,1100 | 4.4.2017 | Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu |
| RHMF-O-222A | Ministarstvo financija Republike Hrvatske | HRRHMF0222A8 | 100,8630 | 4.4.2017 | Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu |
| RHMF-O-247E | Ministarstvo financija Republike Hrvatske | HRRHMF0247E7 | 119,9900 | 4.4.2017 | Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu |