

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 30.06.2017.: 11.414.540.515,21 kuna
Vrijednost obračunske jedinice na 30.06.2017.: 243,9478
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 ostvarivat će se ulaganjem u vrijednosne papire izdavatelja s odgovarajućom kreditnim rejtingom, raznolikošću instrumenta ulaganja i izdavatelja vrijednosnih papira, pridajući važnost sigurnosti nad primosom, 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.

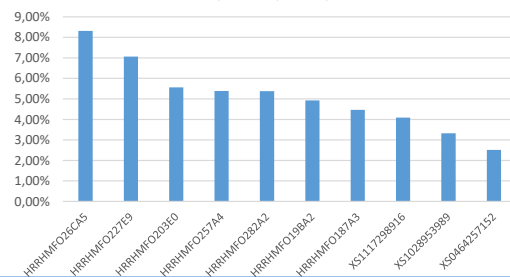
Osnovna načela i ograničenja ulaganja

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

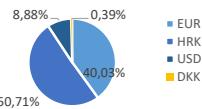
Financijski instrument	ISIN	Udio u NAV-u
RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26, RH)	HRRHMFO26CA5	8,32%
RHMF-O-227E (RHMF 6,50% 22/07/2022, RH)	HRRHMFO227E9	7,06%
RHMF-O-203E (RHMF 2020 6,5% 05/03/2020, RH)	HRRHMFO203E0	5,56%
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25, RH)	HRRHMFO257A4	5,39%
RHMF-O-282A (MFKN 2028 2.875% 07/07/28, RH)	HRRHMFO282A2	5,38%
RHMF-O-198A (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019, RH)	HRRHMFO198A2	4,93%
RHMF-O-187A (RHMF 2018 5,25% 10/7/2018, RH)	HRRHMFO187A3	4,47%
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25, RH)	XS1117298916	4,09%
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22, RH)	XS1028953989	3,32%
CROATIA 2019 USD (CROATI6 3/4 11/19, RH)	XS0464257152	2,51%

10 najvećih pozicija



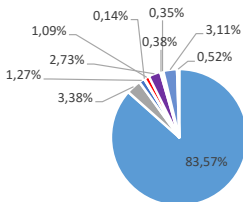
VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

EUR	40,03%
HRK	50,71%
USD	8,88%
DKK	0,39%



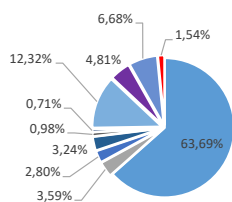
STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA

Hrvatska	83,57%
Njemačka	3,38%
SAD	1,27%
Austrija	0,14%
Luksemburg	1,09%
Francuska	2,73%
Danska	0,38%
Italija	0,35%
Slovenija	3,11%
Izrael	0,52%



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

Država	63,69%
Energija	3,59%
Financije	2,80%
Industrija	3,24%
Informacijska tehnologija	0,98%
Komunalne usluge	0,71%
Ostalo	12,32%
Potrošna dobra, ciklička	4,81%
Potrošna dobra, neciklička	6,68%
Telekomunikacije	1,54%



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	63,94%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	1,09%
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	2,74%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	22,19%

PODACI O PRINOSU FONDA

Prinos za tekuću godinu	0,68%
Prinos za prethodnih godinu dana	8,28%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,06%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2016. – 30.06.2017.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.06.2016. – 30.06.2017.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. – 30.06.2017.

Rezultati poslovanja mirovinskog fonda ostvareni u proteklom 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	86,75%
Vrijednosni papiri i depoziti	83,56%
Dionice + GDR	15,19%
Državne obveznice	65,02%
Korporativne obveznice	2,74%
AIF	0,43%
UCITS fondovi	0,18%
Novčana sredstva	2,95%
Potraživanja	0,23%
INOZEMNA IMOVINA	13,86%
Dionice	7,00%
UCITS fondovi	5,97%
Novčana sredstva	0,89%
UKUPNA IMOVINA	100,61%

VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
DLKV-O-302A	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302A0	52,1916	2.6.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
DLKV-O-302E	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302E2	54,5696	2.6.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-177A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID177A8	100,6867	2.6.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-181A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID181A0	98,2574	2.6.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-187A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID187A7	96,1377	2.6.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-191A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID191A9	95,9209	2.6.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-197A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID197A6	94,5968	2.6.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HP-O-198A	Hrvatska pošta d.d.	HRHP000198A4	105,1341	2.6.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
IGH-O-176A	Institut IGH d.d.	HRIGH00176A8	30,0000	2.6.2017	Procjena Društva
LNGU-O-31AE	LANIŠTE d.o.o.	HRLNGUO31AE3	24,9086	2.6.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HRELEC 5 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda d.d.	XS1309493630	108,0466	2.6.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
QUNE-R-A	Quaestus nekretnine d.d. u likvidaciji	HRQUNERA0008	8,9200	2.6.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
MGMA-R-B	Magma d.d.	HRMGMARB0004	0,0000	2.6.2017	Procjena Društva
ULJN-R-A	Uljanik d.d.	HRULJNRA0008	53,1950	2.6.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
GRNL-R-A	Granolio d.d.	HRGRNLRA0006	27,0000	2.6.2017	Procjena Društva
HTPK-R-A	HTP Korčula d.d.	HRHTPKRA0002	66,6447	2.6.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
ATGR-O-216A	Atlantic Grupa d.d.	HRATGRO216A9	95,8800	2.6.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
ZGHO-O-237A	Zagrebački holding d.o.o.	HRZGHOO237A3	102,1942	2.6.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
RHMF-O-203A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0203A8	114,3070	2.6.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HBOR 2020	Republika Hrvatska	XS0961637542	112,0150	2.6.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
RHMF-O-222A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0222A8	100,8080	2.6.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu