

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 31.07.2017.: 11.522.828.406,92 kuna
Vrijednost obračunske jedinice na 31.07.2017.: 245,0228
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.

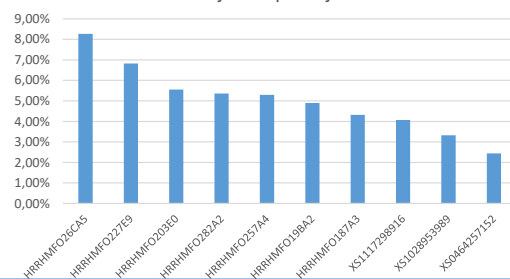
Osnovna načela i ograničenja ulaganja

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

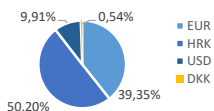
Financijski instrument	ISIN	Udio u NAV-u
RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26, RH)	HRRHMFO26CA5	8,27%
RHMF-O-227E (RHMF 6,50% 22/07/2022, RH)	HRRHMFO227E9	6,82%
RHMF-O-203E (RHMF 2020 6,5% 05/03/2020, RH)	HRRHMFO203E0	5,55%
RHMF-O-282A (MFKN 2028 2.875% 07/07/28, RH)	HRRHMFO282A2	5,36%
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25, RH)	HRRHMFO257A4	5,29%
RHMF-O-198A (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019, RH)	HRRHMFO198A2	4,90%
RHMF-O-187A (RHMF 2018 5,25% 10/7/2018, RH)	HRRHMFO187A3	4,32%
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25, RH)	XS1117298916	4,07%
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22, RH)	XS1028953989	3,32%
CROATIA 2019 USD (CROATI6 3/4 11/19, RH)	XS0464257152	2,44%

10 najvećih pozicija



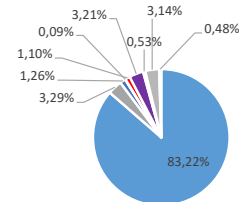
VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

EUR	39,35%
HRK	50,20%
USD	9,91%
DKK	0,54%



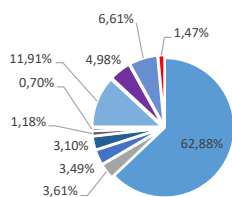
STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA

Hrvatska	83,22%
Njemačka	3,29%
SAD	1,26%
Austrija	0,09%
Luksemburg	1,10%
Francuska	3,21%
Danska	0,53%
Slovenija	3,14%
Izrael	0,48%



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

Država	62,88%
Energija	3,61%
Financije	3,49%
Industrija	3,10%
Informacijska tehnologija	1,18%
Komunalne usluge	0,70%
Ostalo	11,91%
Potrošna dobra, ciklička	4,98%
Potrošna dobra, neciklička	6,61%
Telekomunikacije	1,47%



STRUKTURA PREMA VRSTI PRENOŠIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA

Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca čiji je izdavatelj RH, druga država članica ili država članica OECD-a	63,78%
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	2,85%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	22,14%

PODACI O PRINOSU FONDA

Prinos za tekuću godinu	1,12%
Prinos za prethodnih godinu dana	6,98%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,05%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2016. – 31.07.2017.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.07.2016. – 31.07.2017.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. – 31.07.2017.

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:

$$R(\text{nom}) = \frac{(\text{Voj}2 - \text{Voj}1)}{\text{Voj}1} * 100$$

$R(\text{nom})$ = nominalni prinos Fonda

$\text{Voj}1$ = vrijednost te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

$\text{Voj}2$ = vrijednost obračunske jedinice na zadnji radni dan zadnjeg mjeseca tekućeg tromjesečja

STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	85,01%
Vrijednosni papiri i depoziti	83,22%
Dionice + GDR	14,89%
Državne obveznice	64,87%
Korporativne obveznice	2,85%
AIF	0,43%
UCITS fondovi	0,18%
Novčana sredstva	1,72%
Potraživanja	0,07%
INOZEMNA IMOVINA	15,03%
Dionice	7,25%
UCITS fondovi	5,86%
Novčana sredstva	1,92%
UKUPNA IMOVINA	100,04%

VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
DLKV-O-302A	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302A0	53,4739	4.7.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
DLKV-O-302E	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302E2	54,5696	4.7.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-181A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFN0ID181A0	98,2574	4.7.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-187A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFN0ID187A7	96,1377	4.7.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-191A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFN0ID191A9	95,9209	4.7.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-197A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFN0ID197A6	94,5968	4.7.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HP-O-19BA	Hrvatska pošta d.d.	HRHP00019BA4	105,6405	4.7.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
IGH-O-176A	Institut IGH d.d.	HRIGH00176A8	30,0000	4.7.2017	Procjena Društva
LNGU-O-31AE	LANIŠTE d.o.o.	HRLNGUO31AE3	25,3469	4.7.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HRELEC S 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda d.d.	XS1309493630	109,0270	4.7.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
QUNE-R-A	Quaestus nekretnine d.d. u likvidaciji	HRQUNERA0008	8,5000	4.7.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
MGMA-R-B	Magma d.d.	HRMGMARB0004	0,0000	4.7.2017	Procjena Društva
ULJN-R-A	Uljanik d.d.	HRULJNRA0008	38,6000	4.7.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
GRNL-R-A	Granolio d.d.	HRGRNLRA0006	27,0000	4.7.2017	Procjena Društva
HTPK-R-A	HTP korčula d.d.	HRHTPKRA0002	67,7000	4.7.2017	Procjena Društva
ATGR-O-216A	Atlantic Grupa d.d.	HRATGRO216A9	96,5493	4.7.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
ZGHO-O-237A	Zagrebački holding d.o.o.	HRZGHO0237A3	102,9721	4.7.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
PTKM-R-A	Petrokemija d.d.	HRPTKMRA0005	13,6273	4.7.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
RHMF-O-203A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0203A8	114,3920	4.7.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HBOR 2020	Republika Hrvatska	XS0961637542	112,6450	4.7.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
RHMF-O-227E	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0222A8	121,9320	4.7.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu