

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 31.08.2017.: 11.585.451.174,03 kuna
Vrijednost obračunske jedinice na 31.08.2017.: 245,1638
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

RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26, RH)
RHMF-O-227E (RHMF 6,50% 22/07/2022, RH)
RHMF-O-203E (RHMF 2020 6,5% 05/03/2020, RH)
RHMF-O-282A (MFKN 2028 2.875% 07/07/28, RH)
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25, RH)
RHMF-O-198A (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019, RH)
RHMF-O-187A (RHMF 2018 5,25% 10/7/2018, RH)
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25, RH)
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22, RH)
CROATIA 2019 USD (CROATI6 3/4 11/19, RH)

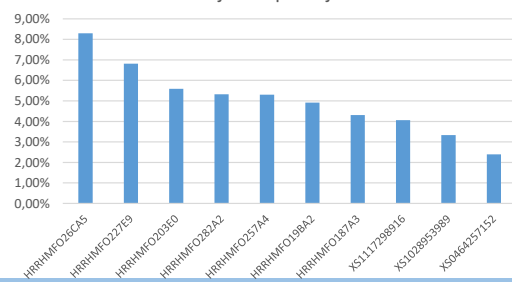
ISIN

HRRHMFO26CA5
HRRHMFO227E9
HRRHMFO203E0
HRRHMFO282A2
HRRHMFO257A4
HRRHMFO198A2
HRRHMFO187A3
XS1117298916
XS1028953989
XS0464257152

Udio u NAV-u

8,30%
6,81%
5,59%
5,32%
5,30%
4,92%
4,31%
4,06%
3,33%
2,39%

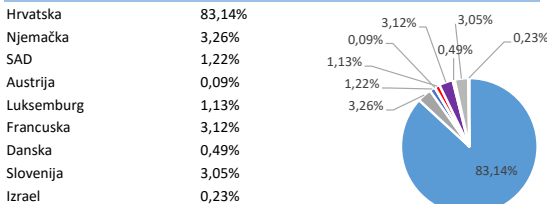
10 najvećih pozicija



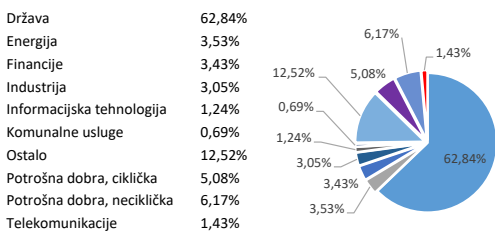
VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA



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	63,74%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	1,08%
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	2,84%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	21,63%

PODACI O PRINOSU FONDA

Prinos za tekuću godinu	1,18%
Prinos za prethodnih godinu dana	5,94%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,02%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2016. – 31.08.2017.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.08.2016. – 31.08.2017.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. – 31.08.2017.

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	85,47%
Vrijednosni papiri i depoziti	83,13%
Dionice + GDR	14,86%
Državne obveznice	64,82%
Korporativne obveznice	2,84%
AIF	0,43%
UCITS fondovi	0,18%
Novčana sredstva	2,32%
Potraživanja	0,02%
INOZEMNA IMOVINA	14,56%
Dionice	6,77%
UCITS fondovi	5,82%
Novčana sredstva	1,97%
UKUPNA IMOVINA	100,03%

VRJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
3ATG	Atlantic Grupa d.d.	HRATGRO216A9	100,1057	1.8.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3DLK	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302A0	53,4739	1.8.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3DLK2	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302E2	54,5696	1.8.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3HP	Hrvatska pošta d.d.	HRHP00019BA4	105,4905	1.8.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3LNG	Lanište d.o.o.	HLNGUO31AE3	25,3010	1.8.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3ZGH	Zagrebački holding d.o.o. Fond za naknadu oduzete imovine	HRZGHO0237A3	103,4954	1.8.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
SFNI2	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNID181A0	98,2574	1.8.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
SFNI3	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNID187A7	96,1377	1.8.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
SFNI4	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNID191A9	95,9209	1.8.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
SFNI5	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNID197A6	94,5968	1.8.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
5MF3	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO203A8	114,5010	1.8.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
5MF5	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO227E9	122,4790	1.8.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
5MF7	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO247E7	122,3680	1.8.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
5MF8	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO257A4	114,1970	1.8.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
5MFB	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO222A8	102,4950	1.8.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CBRD 6 08/20	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS0961637542	111,9070	1.8.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATI 3 03/11/25	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS1117298916	106,6360	1.8.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATI 3 7/8 05/30/22	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS1028953989	112,2620	1.8.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATI6 3/8 03/21	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS0607904264	111,6860	1.8.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
GRNL	Granolio d.d. Hrvatska elektroprivreda d.d.	HRGRNLRA0006	0,0000	1.8.2017	Procjena Društva
HRELEC 5 7/8 10/23/22	d.d.	XS1309493630	109,3760	1.8.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HTPK	HTP Korčula d.d.	HRHTPKRA0002	67,7000	1.8.2017	Procjena Društva
MGMA-R-B	Magma d.d.	HRMGMARB0004	0,0000	1.8.2017	Procjena Društva
PTKM	Petrokemija d.d.	HRPTKMRA0005	14,9954	1.8.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
QUNE	Quaestus nekretnine d.d. u likvidaciji	HRQUNERA0008	8,1500	1.8.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
SUKC	Sunce Koncern d.d.	HRSUKRA0001	148,1047	1.8.2017	Procjena Društva
ULJN	Uljanik d.d.	HRULJNRA0008	38,6000	1.8.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena