

Osnovne informacije o fondu

Naziv fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B
OIB fonda: 37688683890
OIB mirovinskog društva: 49659289650
Temejni kapital mirovinskog društva: 82.354.600,00 kuna
Neto vrijednost imovine na 30.09.2017.: 11.760.133.740,66 kuna
Vrijednost obračunske jedinice na 30.09.2017.: 247,7013
Tko može biti član fonda?

Mirovinsko društvo: ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
Adresa: Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
Banka skrbnik: Splitska banka d.d., Domovinskog rata 61, Split
Datum osnivanja fonda: 05.11.2001.
Datum početka rada fonda: 30.04.2002. **Datum početka rada fonda kategorije B:** 21.08.2014.

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 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.

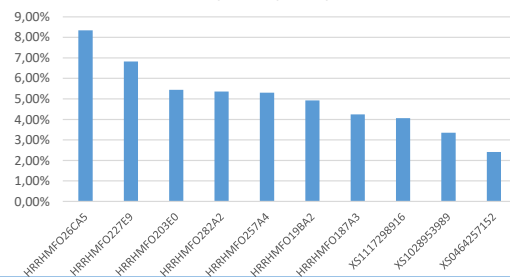
Osnovna načela i ograničenja ulaganja

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 raspršenošću 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	8,34%
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	5,44%
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	5,30%
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	4,24%
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25, RH)	XS1117298916	4,06%
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22, RH)	XS1028953989	3,35%
CROATIA 2019 USD (CROATI6 3/4 11/19, RH)	XS0464257152	2,41%

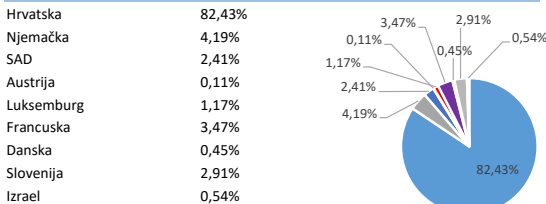
10 najvećih pozicija



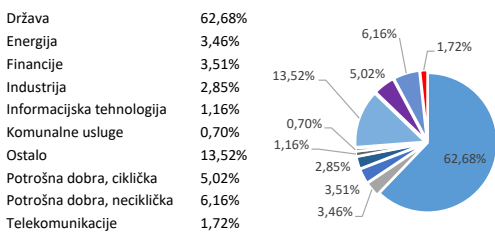
VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA



PODACI O PRINOSU FONDA

Prinos za tekuću godinu	2,23%
Prinos za prethodnih godinu dana	5,09%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,06%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2016. – 30.09.2017.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.09.2016. – 30.09.2017.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. – 30.09.2017.

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 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	63,61%
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	21,57%

STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	82,80%
Vrijednosni papiri i depoziti	82,60%
Dionice + GDR	14,32%
Državne obveznice	64,69%
Korporativne obveznice	2,84%
AIF	0,42%
UCITS fondovi	0,17%
Depoziti	0,16%
Novčana sredstva	0,18%
Potraživanja	0,02%
INOZEMNA IMOVINA	18,09%
Dionice	7,25%
UCITS fondovi	8,06%
Novčana sredstva	2,74%
Potraživanja	0,04%
UKUPNA IMOVINA	100,89%

VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
3ATG	Atlantic Grupa d.d.	HRATGRO216A9	99,3074	1.9.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3DLK	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302A0	53,4739	1.9.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3DLK2	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302E2	54,5696	1.9.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3HP	Hrvatska pošta d.d.	HRHP000198A4	105,1357	1.9.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3LNG	Lanište d.o.o.	HLNGUO31AE3	25,3010	1.9.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3ZGH	Zagrebački holding d.o.o.	HRZGHO0237A3	103,8088	1.9.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
SFNI2	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFN0ID181A0	98,2574	1.9.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
SFNI3	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFN0ID187A7	96,1377	1.9.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
SFNI4	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFN0ID191A9	95,9209	1.9.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
SFNI5	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFN0ID197A6	94,5968	1.9.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
H203A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0203A8	114,4100	1.9.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H227E	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0227E9	123,2290	1.9.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H257A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0257A4	115,5680	1.9.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CBRD 6 08/20	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS0961637542	111,6980	1.9.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATI 3 7/8 05/30/22	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS1028953989	112,8500	1.9.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATI6 3/4 11/19	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS0464257152	108,4370	1.9.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
GRNL	Granolio d.d.	HRGRNLRA0006	0,0000	1.9.2017	Procjena Društva
HRELEC 5 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda d.d.	XS1309493630	110,0925	1.9.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HTPK	HTP Korčula d.d.	HRHTPKRA0002	66,1500	1.9.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
MELR SV	Mecator d.d.	SI0031100082	12,0000	1.9.2017	Procjena Društva
MGMA-R-B	Magma d.d.	HRMGMARB0004	0,0000	1.9.2017	Procjena Društva
PTKM	Petrokemija d.d.	HRPTKMRA0005	14,6385	1.9.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
QUNE	Quaestus nekretnine d.d. u likvidaciji	HRQUNERA0008	8,1500	1.9.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
SUKC	Sunce Koncern d.d.	HRSUCCRA0001	148,1047	1.9.2017	Procjena Društva
ULIN	Uljanik d.d.	HRULINRA0008	21,0095	1.9.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena