

**Osnovne informacije o fondu**

**Naziv fonda:** Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije C  
**OIB fonda:** 09163883050  
**TEB mirovinskog društva:** 49659289650  
**Temeljni kapital mirovinskog društva:** 82.354.600,00 kuna  
**Neto vrijednost imovine na 30.09.2017.:** 390.719.359,60 kuna  
**Vrijednost obračunske jedinice na 30.09.2017.:** 122,5788  
**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:** 30.05.2014.  
**Datum početka rada fonda:** 21.08.2014.

Članovi kategorije C mogu biti svi osiguranci. Osiguranicima kojima je ostalo manje od 5 godina do pune starosne mirovine, nemaju više mogućnost izbora kategorije fonda A ili B, već isključivo postaju članovi fonda kategorije C.

**Strategija ulaganja i investicijski cilj fonda**

Ciljana struktura portfelja fonda je ulaganje u dužničke vrijednosne papire, preferirajući vrijednosne papire s višom razinom prinosa u odnosu na rizik vrijednosnog papira. 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**

RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26, MF)  
CROATIA 2025 ( CROATIA 3% 03/11/25, RH)  
RHMF-O-247E (MF 2024 5,75% 10/7/24, MF)  
RHMF-O-19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019, MF)  
RHMF-O-282A (MFKN 2028 2.875% 07/07/28, MF)  
RHMF-O-203E (RHMF 2020 6.5% 05/03/2020, MF)  
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25, MF)  
CROATIA 2027 (CROATI 3% 03/20/27, RH)  
RHMF-O-217A (RHMF 2.75% 8/7/21, MF)  
ZGHO-O-237A (ZG HOLDING 3,875% 15/07/23)

**ISIN**

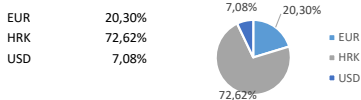
HRRHMFO26CA5  
XS1117298916  
HRRHMFO247E7  
HRRHMFO19BA2  
HRRHMFO282A2  
HRRHMFO203E0  
HRRHMFO257A4  
XS1428088626  
HRRHMFO217A8  
HRZGHOO237A3

**Udio u NAV-u**

15,70%  
11,22%  
9,77%  
7,48%  
7,28%  
7,18%  
7,07%  
6,60%  
2,86%  
2,68%



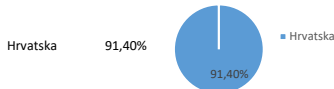
**VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA**



**PODACI O PRINOSU FONDA**

Prinos za tekuću godinu	3,49%
Prinos za prethodnih godinu dana	5,10%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,76%

**STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA**



**STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE**

<b>DOMAĆA IMOVINA</b>	<b>98,39%</b>
Vrijednosni papiri i depoziti	91,39%
Državne obveznice	83,92%
Korporativne obveznice	7,47%
Novčana sredstva	6,99%
<b>INOZEMNA IMOVINA</b>	<b>5,47%</b>
Novčana sredstva	2,27%
Potraživanja	3,20%
<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>103,86%</b>

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 21.08.2014. – 30.09.2017.

Rezultati poslovanja mirovinskog fonda ostvareni u proteklim razdobljima ne predstavljaju indicaciju 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 dan zadnjeg mjeseca tekućeg tromjesečja i vrijednosti te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

Računa se na sljedeći način:

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

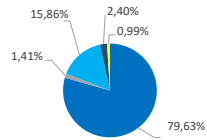
R(nom) = nominalni prinos Fonda

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 FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA**

Država	79,63%
Komunalne usluge	1,41%
Ostalo	15,86%
Potrošna dobra, ciklička	2,40%
Potrošna dobra, neciklička	0,99%


**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	83,55%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	0,37%
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	7,47%

**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
3HEP	Hrvatska elektroprivreda d.d.	HRHEP0017CA4	102,0638	1.9.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3HP	Hrvatska pošta d.d.	HRHP00019BA4	105,1357	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
H203A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO203A8	114,4100	1.9.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H247E	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO247E7	123,1920	1.9.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H257A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO257A4	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
HRELEC 5 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda d.d.	XS1309493630	110,0925	1.9.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
CROAT16 3/4 11/19	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS0464257152	108,4370	1.9.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu