

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 31.10.2017.: 11.913.848.515,77 kuna
Vrijednost obračunske jedinice na 31.10.2017.: 249,7070
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.

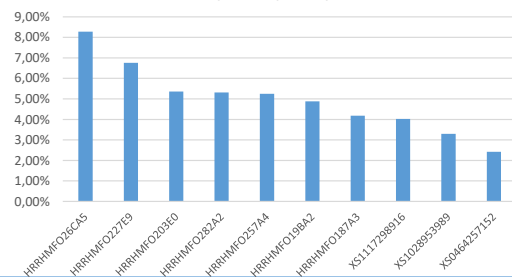
Osnovna načela i ograničenja ulaganja

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 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
H26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26, RH)	HRRHMFO26CA5	8,28%
H227E (RHMF 6,50% 22/07/2022, RH)	HRRHMFO227E9	6,76%
H203E (RHMF 2020 6,5% 05/03/2020, RH)	HRRHMFO203E0	5,36%
H282A (MFKN 2028 2.875% 07/07/28, RH)	HRRHMFO282A2	5,31%
H257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25, RH)	HRRHMFO257A4	5,25%
H19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019, RH)	HRRHMFO19BA2	4,88%
H187A (RHMF 2018 5,25% 10/7/2018, RH)	HRRHMFO187A3	4,18%
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25, RH)	XS1117298916	4,02%
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22, RH)	XS1028953989	3,30%
CROATIA 2019 USD (CROATI6 3/4 11/19, RH)	XS0464257152	2,42%

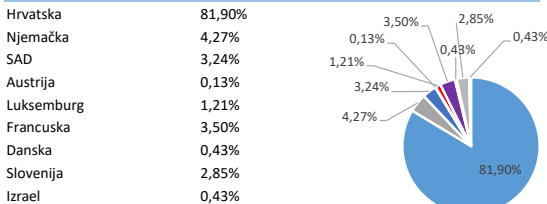
10 najvećih pozicija



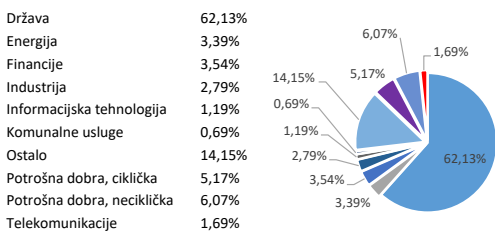
VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA



PODACI O PRINOSU FONDA

Prinos za tekuću godinu	3,06%
Prinos za prethodnih godinu dana	4,88%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,08%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2016. – 31.10.2017.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.10.2016. – 31.10.2017.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. – 31.10.2017.

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 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	63,03%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	1,07%
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	2,83%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	21,53%

STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	82,53%
Vrijednosni papiri i depoziti	81,90%
Dionice + GDR	14,38%
Državne obveznice	64,10%
Korporativne obveznice	2,83%
AIF	0,41%
UCITS fondovi	0,18%
Novčana sredstva	0,61%
Potraživanja	0,02%
INOZEMNA IMOVINA	18,34%
Dionice	7,15%
UCITS fondovi	8,92%
Novčana sredstva	2,25%
Potraživanja	0,02%
UKUPNA IMOVINA	100,87%

VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
3ATG	Atlantic Grupa d.d.	HRATGRO216A9	100,0181	3.10.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3DLK	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302A0	53,4739	3.10.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3DLK2	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302E2	54,5696	3.10.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3HP	Hrvatska pošta d.d.	HRHP00019BA4	106,2718	3.10.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3LNG	Lanište d.o.o.	HLRNGUO31AE3	25,3010	3.10.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3ZGH	Zagrebački holding d.o.o.	HRZGHOO237A3	104,9485	3.10.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
CBRD 6 08/20	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS0961637542	111,9970	3.10.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATI 3 7/8 05/30/22	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS1028953989	112,2530	3.10.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATI6 3/4 11/19	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS0464257152	107,8150	3.10.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
F181A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID181A0	98,2574	3.10.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
F187A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID187A7	96,1377	3.10.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
F191A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID191A9	95,9209	3.10.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
F197A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID197A6	94,5968	3.10.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
GRNL	Granolio d.d.	HRGRNLRA0006	0,0000	3.10.2017	Procjena Društva
H187A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0187A3	103,3510	3.10.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H203A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0203A8	114,2440	3.10.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H227E	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0227E9	123,2350	3.10.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H247E	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0247E7	124,0300	3.10.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H257A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0257A4	115,7100	3.10.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HRELEC 5 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda d.d.	XS1309493630	111,3269	3.10.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HTPK	HTP Korčula d.d.	HRHTPKRA0002	66,4400	3.10.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
MELR SV	Mecator d.d.	SI0031100082	12,0000	3.10.2017	Procjena Društva
MGMA-R-B	Magma d.d.	HRMGMARB0004	0,0000	3.10.2017	Procjena Društva
QUNE	Quaestus nekretnine d.d. u likvidaciji	HRQUNERA0008	8,1500	3.10.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
SUKC	Sunce Koncern d.d.	HRSUKCRA0001	155,0000	3.10.2017	Procjena Društva
ULJN	Uljanik d.d.	HRULJNRA0008	14,0700	3.10.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena