

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 28.02.2018.: 12.314.971.298,61 kuna
Vrijednost obračunske jedinice na 28.02.2018.: 253,2879
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 ostvarivati će se ulaganjem u vrijednosne papire izdavatelja s odgovarajućom kreditnim rejtingom, raznolikošću instrumenta ulaganja i izdavatelja vrijednosnih papira, pridajući važnost sigurnosti nad prinomom, 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

H26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26, RH)
H227E (RHMF 6,50% 22/07/2022, RH)
H23BA (MFKN 2023 1,75% 27/11/2023, RH)
CROATIA 2030 (CROATI 2,75% 01/27/30, RH)
H282A (MFKN 2028 2.875% 07/07/28, RH)
H203E (RHMF 2020 6,5% 05/03/2020, RH)
H257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25, RH)
H19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019, RH)
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25, RH)
CROATIA 2019 USD (CROATI6 3/4 11/19, RH)

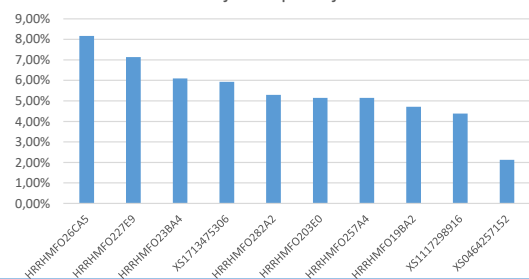
ISIN

HRRHMFO26CA5
HRRHMFO227E9
HRRHMFO23BA4
XS1713475306
HRRHMFO282A2
HRRHMFO203E0
HRRHMFO257A4
HRRHMFO19BA2
XS1117298916
XS0464257152

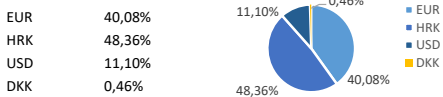
Udio u NAV-u

8,17%
7,14%
6,10%
5,93%
5,29%
5,15%
5,15%
4,71%
4,38%
2,13%

10 najvećih pozicija

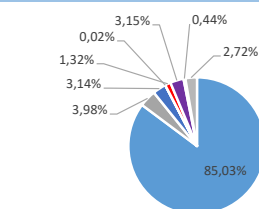


VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA



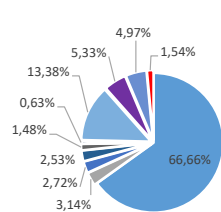
STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA

Hrvatska 85,03%
Njemačka 3,98%
SAD 3,14%
Austrija 0,02%
Luksemburg 1,32%
Francuska 3,15%
Danska 0,44%
Slovenija 2,72%



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

Država 66,66%
Energija 3,14%
Financije 2,72%
Industrija 2,53%
Informacijska tehnologija 1,48%
Komunalne usluge 0,63%
Ostalo 13,38%
Potrošna dobra, ciklička 5,33%
Potrošna dobra, neciklička 4,97%
Telekomunikacije 1,54%



PODACI O PRINOSU FONDA

Prinos za tekuću godinu	-0,59%
Prinos za prethodnih godinu dana	2,39%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,05%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2017. – 28.02.2018.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 28.02.2017. – 28.02.2018.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. – 28.02.2018.

Rezultati poslovanja mirovinskog fonda ostvareni u proteklim razdobljima ne predstavljaju indiciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda. Nominalni prinos mirovinskog fonda je postotna razlika između vrijednosti obračunske jedinice na prvi i zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa.

Računa se na sljedeći način:

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

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

Voj1 = vrijednost obračunske jedinice na prvi dan razdoblja u kojem se prinos računa

Voj2 = vrijednost obračunske jedinice na zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa

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	67,62%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	0,61%
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	2,71%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	19,90%

STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	85,16%
Vrijednosni papiri i depoziti	85,03%
Dionice + GDR	13,53%
Državne obveznice	68,23%
Korporativne obveznice	2,71%
AIF	0,39%
UCITS fondovi	0,16%
Novčana sredstva	0,08%
Potraživanja	0,06%
INOZEMNA IMOVINA	17,26%
Dionice	6,37%
AIF	0,12%
UCITS fondovi	8,29%
Novčana sredstva	2,49%
UKUPNA IMOVINA	102,43%

VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
3ATG	Atlantic Grupa d.d.	HRATGRO216A9	99,7450	5.2.2018	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3DLK	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302A0	53,4739	5.2.2018	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3DLK2	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302E2	54,5696	5.2.2018	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3HP	Hrvatska pošta d.d.	HRHP00019BA4	106,2789	5.2.2018	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3LNG	Lanište d.o.o.	HRLNGUO31AE3	10,7104	5.2.2018	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3ZGH	Zagrebački holding d.o.o.	HRZGHO0237A3	105,2115	5.2.2018	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
CBR6 6 08/20	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS0961637542	111,1030	5.2.2018	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
GRNL	Granolio d.d.	HRRNLRA0006	0,0000	5.2.2018	Procjena Društva
H227E	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO227E9	123,0340	5.2.2018	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H257A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO257A4	118,0170	5.2.2018	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HF187	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF187A6	100,0521	5.2.2018	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HF191	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF191A8	99,6984	5.2.2018	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HF197	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF197A5	94,5968	5.2.2018	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HRELEC 5 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda d.d.	XS1309493630	110,1758	5.2.2018	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HTPK	HTP Korčula d.d.	HRHTPKRA0002	60,0000	5.2.2018	Posljednja relevantna tržišna cijena
MELR SV	Mecator d.d.	SI0031100082	12,0000	5.2.2018	Procjena Društva
MGMA-R-B	Magma d.d.	HRMGMARB0004	0,0000	5.2.2018	Procjena Društva
PTKM	Petrokemija d.d.	HRPTKMRA0005	8,0500	5.2.2018	Procjena Društva
QUNE	Quaestus nekretnine d.d. u likvidaciji	HRQUNERA0008	7,9900	5.2.2018	Posljednja relevantna tržišna cijena
SUKC	Sunce Konzern d.d.	HRSUKCRA0001	183,5000	5.2.2018	Procjena Društva
ULIN	Uljanik d.d.	HRULINRA0008	0,0000	5.2.2018	Procjena Društva