

**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 31.01.2017.:** 11.150.006.992,78 kuna  
**Vrijednost obračunske jedinice na 31.01.2017.:** 244,3093  
**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**

Fond kategorije B minimalno 50% neto imovine fonda ulaže u obveznice Republike Hrvatske, članica EU ili OECD zemalja, a maksimalno 35% neto imovine može biti uloženo u dionice izdavaatelja iz Republike Hrvatske, članica EU ili OECD zemalja. Minimalno 60% imovine fonda mora biti u kunama. Investicijski cilj Fonda jest rast vrijednosti uloženi novčanih sredstava na srednji rok, umjereno konzervativnom strategijom ulaganja, radi osiguranja isplate mirovinskih davanja članovima Fonda. Investicijski cilj se ostvaruje pretežnim ulaganjem u dužničke vrijednosne papire, vlasničke vrijednosne papire i udjele investicijskih fondova, sukladno ograničenjima ulaganja iz Zakona, podzakonskih akata i Statuta. Društvo će ulaganjem dovoljnog dijela portfelja u likvidne vrijednosne papire osigurati pravovremenu isplatu sredstava članova koji izlaze iz fonda u pojedinom vremenskom roku. Društvo će upravljati Fondom na način da je Fond sposoban pravodobno ispunjavati svoje dospjele obveze (načelo likvidnosti), odnosno da je Fond trajno sposoban ispunjavati sve svoje obveze (načelo solventnosti).

**Osnovna načela i ograničenja ulaganja**

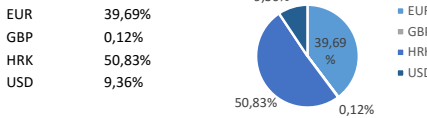
Imovina mirovinskog fonda može se ulagati u skladu s odredbama Zakona radi povećanja vrijednosti imovine mirovinskog fonda, uz uvažavanje načela sigurnosti, razboritosti i opreza, te smanjenja rizika raspršenosti ulaganja. Ulaganja će se vršiti isključivo u krajnju korist članova mirovinskog fonda i to na takav način koji je u najboljem interesu članova uzimajući u obzir poznate činjenice i okolnosti.

**10 NAJVEĆIH POZICIJA ULAGANJA**

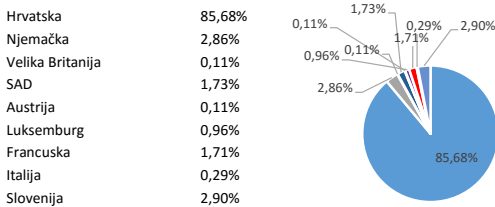
| Financijski instrument                    | ISIN         | Udio u NAV-u |
|---|--------------|--------------|
| RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26)    | HRRHMFO26CA5 | 8,59%        |
| RHMF-O-227E (RHMF 6,50% 22/07/2022)       | HRRHMFO227E9 | 7,18%        |
| RHMF-O-172A (RHMF 2017 4,75% 08/02/2017)  | HRRHMFO172A5 | 6,53%        |
| RHMF-O-203E (RHMF 2020 6,5% 05/03/2020)   | HRRHMFO203E0 | 5,83%        |
| RHMF-O-187A (RHMF 2018 5,25% 10/7/2018)   | HRRHMFO187A3 | 5,52%        |
| RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25)       | HRRHMFO257A4 | 5,44%        |
| RHMF-O-19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019) | HRRHMFO19BA2 | 5,13%        |
| CROATIA 2025 ( CROATIA 3% 03/11/25)       | XS1117298916 | 4,10%        |
| CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22)      | XS1028953989 | 3,42%        |
| CROATIA 2019 USD (CROATI6 3/4 11/19)      | XS0464257152 | 2,79%        |



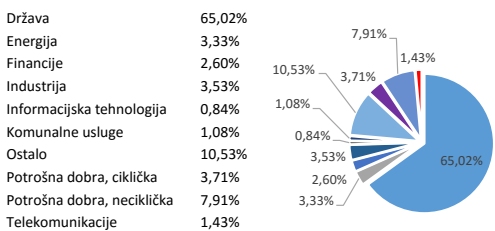
**VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA**



**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                                    | 64,01% |
| Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka                | 1,20%  |
| 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 | 2,26%  |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a           | 22,02% |

**Mirovinsko društvo:** ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
**Adresa:** Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb  
**Banka skrbnik:** Societe Generale Splitska banka d.d., Ruđera Boškovića 16, Split  
**Datum osnivanja fonda:** 05.11.2001.  
**Datum početka rada fonda:** 31.08.2002. **Datum početka rada fonda kategorije B:** 21.08.2014.

**PODACI O PRINOSU FONDA**

|  |       |
|--|-------|
| Prinos za tekuću godinu                                | 0,83% |
| Prinos za prethodnih godinu dana                       | 9,72% |
| Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda | 6,24% |

*Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2016. – 31.01.2017.*  
*Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.01.2016. – 31.01.2017.*  
*Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 21.08.2014. – 31.01.2017.*

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 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 PREMA VRSTAMA IMOVINE**

|                               |         |
|-------------------------------|---------|
| DOMAĆA IMOVINA                | 87,04%  |
| Vrijednosni papiri i depoziti | 85,69%  |
| Dionice + GDR                 | 15,83%  |
| Državne obveznice             | 65,20%  |
| Korporativne obveznice        | 2,26%   |
| AIF                           | 0,42%   |
| UCITS fondovi                 | 1,98%   |
| Novčana sredstva              | 1,32%   |
| Potraživanja                  | 0,04%   |
| INOZEMNA IMOVINA              | 12,98%  |
| Dionice                       | 6,20%   |
| UCITS fondovi                 | 4,46%   |
| Novčana sredstva              | 2,32%   |
| UKUPNA IMOVINA                | 100,02% |

**VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE**

| Vrijednosni papir     | Izdavatelj                                | ISIN         | Procijenjena vrijednost | Datum procjene | Metoda procjene  |
|-----------------------|---|--------------|-------------------------|----------------|--|
| DLKV-O-302A           | Dalekovod d.d.                            | HRDLKVO302A0 | 63,9976                 | 3.1.2017       | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa                                  |
| DLKV-O-302E           | Dalekovod d.d.                            | HRDLKVO302E2 | 54,5696                 | 3.1.2017       | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa                                  |
| FNOI-D-177A           | Fond za naknadu oduzete imovine           | HRFNOID177A8 | 96,4191                 | 3.1.2017       | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa                                  |
| FNOI-D-181A           | Fond za naknadu oduzete imovine           | HRFNOID181A0 | 97,7584                 | 3.1.2017       | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa                                  |
| FNOI-D-187A           | Fond za naknadu oduzete imovine           | HRFNOID187A7 | 96,1377                 | 3.1.2017       | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa                                  |
| FNOI-D-191A           | Fond za naknadu oduzete imovine           | HRFNOID191A9 | 86,8266                 | 3.1.2017       | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa                                  |
| FNOI-D-197A           | Fond za naknadu oduzete imovine           | HRFNOID197A6 | 83,3897                 | 3.1.2017       | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa                                  |
| HP-O-198A             | Hrvatska pošta d.d.                       | HRHP000198A4 | 105,8036                | 3.1.2017       | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa                                  |
| IGH-O-176A            | Institut IGH d.d.                         | HRIGH00176A8 | 30,0000                 | 3.1.2017       | Odluka Društva   |
| LNGU-O-31AE           | LANIŠTE d.o.o.                            | HRLNGUO31AE3 | 16,8300                 | 3.1.2017       | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa                                  |
| HRELEC 5 7/8 10/23/22 | Hrvatska elektroprivreda d.d.             | XS1309493630 | 105,7979                | 3.1.2017       | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa                                  |
| QUNE-R-A              | Quaestus nekretnine d.d. u likvidaciji    | HRQUNERA0008 | 7,0000                  | 3.1.2017       | Posljednja relevantna tržišna cijena                                     |
| MGMA-R-B              | Magma d.d.                                | HRMGMARB0004 | 0,0000                  | 3.1.2017       | Odluka Društva   |
| ULJN-R-A              | Uljanik d.d.                              | HRULJNRA0008 | 46,9945                 | 3.1.2017       | Posljednja relevantna tržišna cijena                                     |
| GRNL-R-A              | Granolio d.d.                             | HRGRNLRA0006 | 109,9923                | 3.1.2017       | Posljednja relevantna tržišna cijena                                     |
| HTPK-R-A              | HTP Korčula d.d.                          | HRHTPKRA0002 | 67,7000                 | 3.1.2017       | Metoda diskontiranog novčanog toka                                       |
| ATGR-O-216A           | Atlantic Grupa d.d.                       | HRATGRO216A9 | 102,5588                | 3.1.2017       | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa                                  |
| ZGHO-O-237A           | Zagrebački holding d.o.o.                 | HRZGHO0237A3 | 102,5740                | 3.1.2017       | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa                                  |
| RHMF-O-172A           | Ministarstvo financija Republike Hrvatske | HRRHMF0172A5 | 100,4050                | 3.1.2017       | Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu |
| RHMF-O-203A           | Ministarstvo financija Republike Hrvatske | HRRHMF0203A8 | 115,5920                | 3.1.2017       | Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu |
| HBOR 2017             | Republika Hrvatska                        | XS0305384124 | 100,8450                | 3.1.2017       | Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu |
| HBOR 2020             | Republika Hrvatska                        | XS0961637542 | 111,9020                | 3.1.2017       | Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu |
| CROATIA 2019          | Republika Hrvatska                        | XS0464257152 | 108,8280                | 3.1.2017       | Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu |
| CROATIA 2021          | Republika Hrvatska                        | XS0607904264 | 109,1770                | 3.1.2017       | Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu |
| CROATIA 2023          | Republika Hrvatska                        | XS0908769887 | 105,9590                | 3.1.2017       | Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu |
| CROATIA 2022          | Republika Hrvatska                        | XS1028953989 | 108,2040                | 3.1.2017       | Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu |