ERSTE PLAVI
Mirovinski fondovi

OBVEZNI MIROVINSKI FOND
ERSTE PLAVI OBVEZNI MIROVINSKI FOND KATEGORIJE B
31.05.2017.

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 31.05.2017.: 11.271.471.676,61 kuna
Vrijednost obračunske jedinice na 31.05.2017.: 242,0315
Tko može biti član fonda?
Članovi mogu biti svi kojima je ostalo 5 ili više godina do pune starosne mirovine.

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: 31.05.2002. **Datum početka rada fonda kategorije B:** 21.08.2014.

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 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.

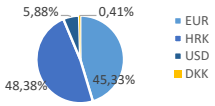
10 NAJVEĆIH POZICIJA ULAGANJA

Financijski instrument	ISIN	Udio u NAV-u
RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26, MF)	HRRHMFO26CA5	8,40%
RHMF-O-227E (RHMF 6,50% 22/07/2022, MF)	HRRHMFO227E9	7,13%
RHMF-O-203E (RHMF 2020 6,5% 05/03/2020, MF)	HRRHMFO203E0	5,60%
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25, MF)	HRRHMFO257A4	5,38%
RHMF-O-282A (MFKN 2028 2.875% 07/07/28, MF)	HRRHMFO282A2	5,33%
RHMF-O-19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019, MF)	HRRHMFO19BA2	4,96%
RHMF-O-187A (RHMF 2018 5,25% 10/7/2018, MF)	HRRHMFO187A3	4,50%
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25, RH)	XS1117298916	4,14%
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22, RH)	XS1028953989	3,34%
CROATIA 2019 USD (CROATI6 3/4 11/19, RH)	XS0464257152	2,60%



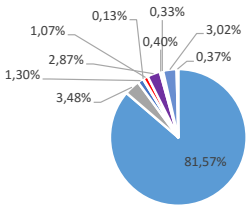
VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

EUR	45,33%
HRK	48,38%
USD	5,88%
DKK	0,41%



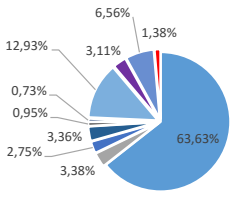
STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA

Hrvatska	81,57%
Njemačka	3,48%
SAD	1,30%
Austrija	0,13%
Luksemburg	1,07%
Francuska	2,87%
Danska	0,40%
Italija	0,33%
Slovenija	3,02%
Izrael	0,37%



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

Država	63,63%
Energija	3,38%
Financije	2,75%
Industrija	3,36%
Informacijska tehnologija	0,95%
Komunalne usluge	0,73%
Ostalo	12,93%
Potrošna dobra, ciklička	3,11%
Potrošna dobra, neciklička	6,56%
Telekomunikacije	1,38%



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	64,46%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	1,11%
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	2,21%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	20,00%

PODACI O PRINOSU FONDA

Prinos za tekuću godinu	-0,11%
Prinos za prethodnih godinu dana	6,81%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,03%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2016. – 31.05.2017.
Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.05.2016. – 31.05.2017.
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 31.05.2002. – 31.05.2017.

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:

$$R(nom) = \frac{(Voj2 - Voj 1)}{Voj 1} * 100$$

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	85,39%
Vrijednosni papiri i depoziti	81,58%
Dionice + GDR	13,19%
Državne obveznice	65,58%
Korporativne obveznice	2,21%
AIF	0,42%
UCITS fondovi	0,18%
Novčana sredstva	2,67%
Potraživanja	1,15%
INOZEMNA IMOVINA	14,65%
Dionice	6,81%
UCITS fondovi	6,15%
Novčana sredstva	1,66%
Potraživanja	0,03%
UKUPNA IMOVINA	100,04%

VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
DLKV-O-302A	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302A0	52,1916	2.5.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
DLKV-O-302E	Dalekovod d.d.	HRDLKVO302E2	54,5696	2.5.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-177A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID177A8	100,6867	2.5.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-181A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID181A0	98,2574	2.5.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-187A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID187A7	96,1377	2.5.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-191A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID191A9	95,9209	2.5.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
FNOI-D-197A	Fond za naknadu oduzete imovine	HRFNOID197A6	94,5968	2.5.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HP-O-19BA	Hrvatska pošta d.d.	HRHP00O19BA4	105,4442	2.5.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
IGH-O-176A	Institut IGH d.d.	HRIGH0O176A8	30,0000	2.5.2017	Odluka Društva
LNGU-O-31AE	LANIŠTE d.o.o.	HRLNGUO31AE3	17,0115	2.5.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HRELEC 5 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda d.d.	XS1309493630	106,6374	2.5.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
QUNE-R-A	Quaestus nekretnine d.d. u likvidaciji	HRQUNERA0008	6,9900	2.5.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
MGMA-R-B	Magma d.d.	HRMGMARB0004	0,0000	2.5.2017	Odluka Društva
ULJN-R-A	Uljanik d.d.	HRULJNRA0008	53,1950	2.5.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
GRNL-R-A	Granolio d.d.	HRGRNLRA0006	88,1933	2.5.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
HTPK-R-A	HTP Korčula d.d.	HRHTPKRA0002	61,8288	2.5.2017	Posljednja relevantna tržišna cijena
ATGR-O-216A	Atlantic Grupa d.d.	HRATGRO216A9	99,3394	2.5.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
ZGHO-O-237A	Zagrebački holding d.o.o.	HRZGHOO237A3	102,1251	2.5.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
RHMF-O-203A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO203A8	114,3390	2.5.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HBOR 2017	Republika Hrvatska	XS0305384124	100,4170	2.5.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HBOR 2020	Republika Hrvatska	XS0961637542	111,6240	2.5.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
RHMF-O-222A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO222A8	100,4820	2.5.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATI6 5/8 07/20	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS0525827845	110,6340	2.5.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATI6 3/8 03/21	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS0607904264	111,1610	2.5.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu