

Osnovne informacije o fondu

Naziv fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije A
OIB fonda: 29597039090
OIB mirovinskog društva: 49659289650
Temeljni kapital mirovinskog društva: 82.354.600,00 kuna
Neto vrijednost imovine na 31.10.2017.: 77.710.418,27 kuna
Vrijednost obračunske jedinice na 31.10.2017.: 132,6378
Tko može biti član fonda?

Svi članovi kojima je ostalo 10 ili više godina do pune starosne mirovine. Ukoliko je članu ostalo manje od 10 godina do pune starosne mirovine tada ne može biti član fonda kategorije A.

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 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

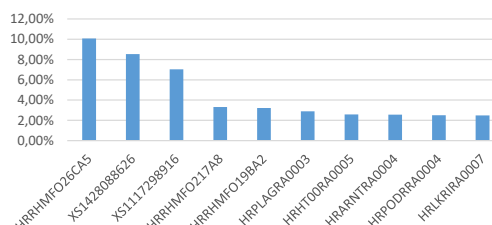
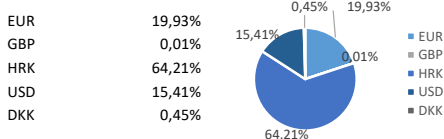
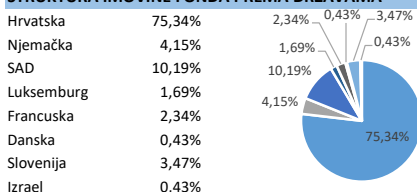
H26CA(MFKN 2026 4,25% 14/12/26, RH)
CROATIA 2027 (CROATI 3% 03/20/27, RH)
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25, RH)
H217A (RHM 2,75% 8/7/21, RH)
H19BA (RHM 2019 5,375% 29/11/2019, RH)
PLAG (PLAVA LAGUNA)
HT (HT - Hrvatske telekomunikacije)
ARNT (Arena Hospitality Group d.d.)
PODR (Podravka prehrambena industrija d.d.)
LKRI (Luka Rijeka d.d.)

ISIN

HRRHMF026CA5
XS1428088626
XS1117298916
HRRHMF0217A8
HRRHMF019BA2
HRPLAGRA0003
HRHT00RA0005
HRARNTA0004
HRPODRA0004
HRLKRIA0007

Udio u NAV-u

10,08%
8,53%
7,04%
3,31%
3,21%
2,90%
2,59%
2,56%
2,50%
2,48%

10 najvećih pozicija

VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA

STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	76,66%
Vrijednosni papiri i depoziti	75,33%
Dionice + GDR	26,42%
Državne obveznice	43,84%
Korporativne obveznice	5,07%
Novčana sredstva	1,31%
Potraživanja	0,01%
INOZEMNA IMOVINA	23,78%
Dionice	14,98%
UCITS fondovi	7,71%
Novčana sredstva	1,05%
Potraživanja	0,04%
UKUPNA IMOVINA	100,44%

PODACI O PRINOSU FONDA

Prinos za tekuću godinu	3,34%
Prinos za prethodnih godinu dana	6,96%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	9,24%

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 21.08.2014. – 31.10.2017.

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 zadnji radni dan zadnjeg mjeseca tekućeg tromjesečja i vrijednosti te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

Računa se na sljedeći način:

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

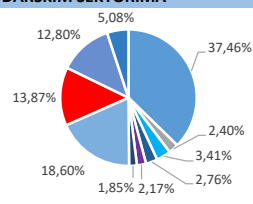
$R(\text{nom})$ = nominalni prinos Fonda

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	37,46%
Energija	2,40%
Financije	3,41%
Industrija	2,76%
Informacijska tehnologija	2,17%
Komunalne usluge	1,85%
Ostalo	18,60%
Potrošna dobra, ciklička	13,87%
Potrošna dobra, neciklička	12,80%
Telekomunikacije	5,08%


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	43,84%
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	5,07%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	41,40%

VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
3HP	Hrvatska pošta d.d.	HRHP00019BA4	106,2718	3.10.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3ZGH	Zagrebački holding d.o.o.	HRZGHO0237A3	104,9485	3.10.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
CROAT16 3/4 11/19	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS0464257152	107,8150	3.10.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
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
SUKC	Sunce Koncern d.d.	HRSUKCRA0001	155,0000	3.10.2017	Cijena stjecanja