

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 30.11.2017.: 78.849.620,85 kuna
Vrijednost obračunske jedinice na 30.11.2017.: 133,4582
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: 30.05.2014.
Datum početka rada fonda: 21.08.2014.

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

Cijelna 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

CROATIA 2030 (CROATI 2,75% 01/27/30, RH)
H26CA(MFKN 2026 4,25% 14/12/26, RH)
CROATIA 2027 (CROATI 3% 03/20/27, RH)
CROATIA 2025 (CROATI 3% 03/11/25, RH)
H23BA (MFKN 2023 1,75% 27/11/2023, RH)
PLAG (PLAVA LAGUNA)
ARNT (Arena Hospitality Group d.d.)
H247E (MF 2024 5,75% 10/07/2024, RH)
HT (HT - Hrvatske telekomunikacije)
LKRI (Luka Rijeka d.d.)

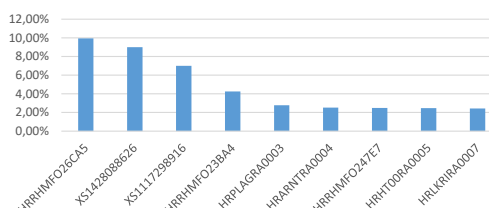
ISIN

XS1713475306
HRRHMFO26CAS
XS1428088626
XS1117298916
HRRHMFO23BA4
HRPLAGRA0003
HRARNTRA0004
HRRHMFO247E7
HRHT00RA0005
HRLKRIARA0007

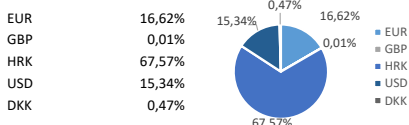
Udio u NAV-u

10,13%
9,95%
9,01%
7,01%
4,26%
2,77%
2,53%
2,48%
2,47%
2,43%

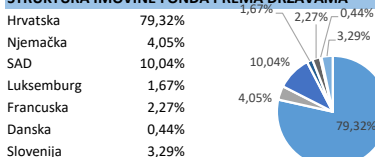
10 najvećih pozicija



VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA



STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	82,58%
Vrijednosni papiri i depoziti	79,32%
Dionice + GDR	27,09%
Državne obveznice	47,24%
Korporativne obveznice	4,99%
Novčana sredstva	0,96%
Potraživanja	2,31%
INOZEMNA IMOVINA	23,30%
Dionice	14,65%
UCITS fondovi	7,57%
Novčana sredstva	1,01%
Potraživanja	0,07%
UKUPNA IMOVINA	105,88%

PODACI O PRINOSU FONDA

Prinos za tekuću godinu	3,98%
Prinos za prethodnih godinu dana	5,83%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	9,21%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2016. – 30.11.2017.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.11.2016. – 30.11.2017.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 21.08.2014. – 30.11.2017.

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:

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

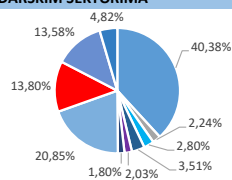
$R(\text{nom})$ = nominalni prinos Fonda

$Voj1$ = 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	40,38%
Energija	2,24%
Financije	2,80%
Industrija	3,51%
Informacijska tehnologija	2,03%
Komunalne usluge	1,80%
Ostalo	20,85%
Potrošna dobra, ciklička	13,80%
Potrošna dobra, neciklička	13,58%
Telekomunikacije	4,82%


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	47,24%
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	4,99%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	41,74%

VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
3HP	Hrvatska pošta d.d.	HRHP00019BA4	106,3499	7.11.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3ZGH	Zagrebački holding d.o.o.	HRZGHO0237A3	106,0122	7.11.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
H247E	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0247E7	123,9730	7.11.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H257A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMF0257A4	116,3180	7.11.2017	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HRELEC 5 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda d.d.	XS1309493630	111,1135	7.11.2017	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
SUKC	Sunce Konzern d.d.	HRSUKCRA0001	155,0000	7.11.2017	Cijena stjecanja