

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 31.01.2018.: 80.701.998,38 kuna
Vrijednost obračunske jedinice na 31.01.2018.: 134,3562
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

Cijelovita 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)
HT (HT - Hrvatske telekomunikacije)
H247E (MF 2024 5,75% 10/07/2024, RH)
ARNT (Arena Hospitality Group d.d.)
H257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25, RH)

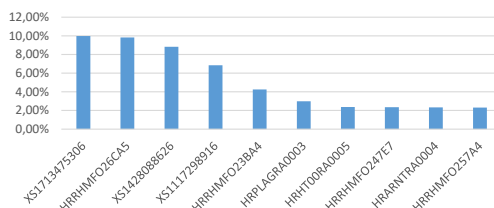
ISIN

XS1713475306
HRRHMFO26CA5
XS1428088626
XS1117298916
HRRHMFO23BA4
HRPLAGRA0003
HRHT00RA0005
HRRHMFO247E7
HRARNTRA0004
HRRHMFO257A4

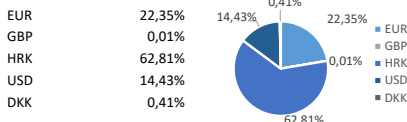
Udio u NAV-u

9,99%
9,83%
8,83%
6,84%
4,25%
2,99%
2,38%
2,35%
2,33%
2,31%

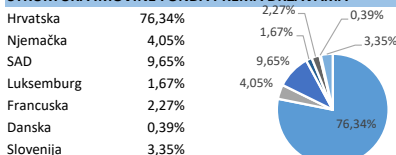
10 najvećih pozicija



VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA



STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	77,49%
Vrijednosni papiri i depoziti	76,34%
Dionice + GDR	25,33%
Državne obveznice	46,26%
Korporativne obveznice	4,76%
Novčana sredstva	0,53%
Potraživanja	0,61%
INOZEMNA IMOVINA	22,82%
Dionice	14,36%
UCITS fondovi	7,42%
Novčana sredstva	0,93%
Potraživanja	0,11%
UKUPNA IMOVINA	100,31%

PODACI O PRINOSU FONDA

Prinos za tekuću godinu	0,29%
Prinos za prethodnih godinu dana	3,23%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	8,94%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2017. – 31.01.2018.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.01.2017. – 31.01.2018.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 21.08.2014. – 31.01.2018.

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 dan promatranog mjeseca i vrijednosti te jedinice na isti dan prethodne godine.

Računa se na sljedeći način:

$$R(\text{nom}) = \frac{(\text{Voj}2 - \text{Voj}1)}{\text{Voj}1} * 100$$

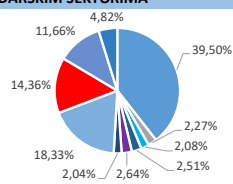
$R(\text{nom})$ = nominalni prinos Fonda

$\text{Voj}1$ = vrijednost te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

$\text{Voj}2$ = vrijednost obračunske jedinice na zadnji dan promatranog mjeseca

STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

Država	39,50%
Energija	2,27%
Financije	2,08%
Industrija	2,51%
Informacijska tehnologija	2,64%
Komunalne usluge	2,04%
Ostalo	18,33%
Potrošna dobra, ciklička	14,36%
Potrošna dobra, neciklička	11,66%
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	46,26%
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	4,76%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	39,69%

VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
3HP	Hrvatska pošta d.d.	HRHP00019BA4	105,3947	9.1.2018	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
CROATI 3 03/11/25	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS1117298916	108,3970	9.1.2018	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATI 3 03/20/27	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS1428088626	107,9040	9.1.2018	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
CROATI6 3/4 11/19	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	XS0464257152	106,5550	9.1.2018	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H247E	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO247E7	124,3850	9.1.2018	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H257A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO257A4	117,6660	9.1.2018	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HRELEC 5 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda d.d.	XS1309493630	111,1013	9.1.2018	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
SUKC	Sunce Koncern d.d.	HRSUKCRA0001	183,5000	9.1.2018	Metoda diskontiranog novčanog toka