

## Osnovne informacije o fondu

Naziv fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B  
Mirovinsko društvo: ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću  
za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
Adresa: Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb  
Banka skrbnik: OTP banka d.d., Domovinskog rata 61, Split

OIB mirovinskog društva: 49659289650  
Temeljni kapital mirovinskog društva: 82.354.600,00 kuna  
OIB fonda: 37688683890  
Datum osnivanja fonda: 05.11.2001.  
Datum početka rada fonda: 30.04.2002.(Fond kategorije B: 21.08.2014.)

## 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

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 ostvarivat će se ulaganjem u vrijednosne papire izdatelja s odgovarajućim kreditnim rejtingom, raznolikošću instrumenta ulaganja i izdatelja 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.

## Podaci o prinosu fonda

Prinos za tekuću godinu	-0,09%
Prinos za prethodnih godinu dana	-0,09%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	5,76%

*Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2017. - 31.12.2018.*

*Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.12.2017. - 31.12.2018.*

*Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. - 31.12.2018.*

## NAV / VOJ

Neto vrijednost imovine na izvještajni datum: 12.969.104.938,42 kn  
Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum: 254,5561

*Nominalni prinos fonda predstavlja postotnu razliku između vrijednosti obračunske jedinice na prvi i zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa.*

*Rezultati poslovanja mirovinskog fonda ostvareni u proteklim razdobljima ne predstavljaju indiciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.*

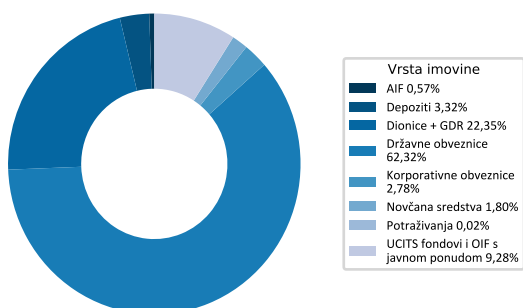
## 10 najvećih pozicija ulaganja

Financijski instrument	Udio u NaV-u
H227E (HRRHMFO227E9), MINISTARSTVO FINANCIJA	6,77%
H26CA (HRRHMFO26CA5), MINISTARSTVO FINANCIJA	5,81%
CROATI 2 3/4 01/27/30 (XS1713475306), RH	5,76%
H23BA (HRRHMFO23BA4), MINISTARSTVO FINANCIJA	5,73%
H257A (HRRHMFO257A4), MINISTARSTVO FINANCIJA	4,96%
H203E (HRRHMFO203E0), MINISTARSTVO FINANCIJA	4,62%
CROATI 3 03/11/25 (XS1117298916), RH	4,15%
H282A (HRRHMFO282A2), MINISTARSTVO FINANCIJA	2,97%
CROATI 3 03/20/27 (XS1428088626), RH	2,80%
H19BA (HRRHMFO19BA2), MINISTARSTVO FINANCIJA	2,35%

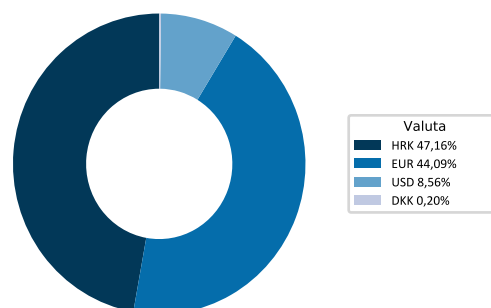
## Struktura imovine - prenosivi vrijednosni papiri

Vrsta vrijednosnog papira	Udio u NaV-u
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca čiji je izdatelj RH, druga država članica ili država članica OECD-a	61,77%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	0,55%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdatelj ima sjedište u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	2,78%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	22,35%

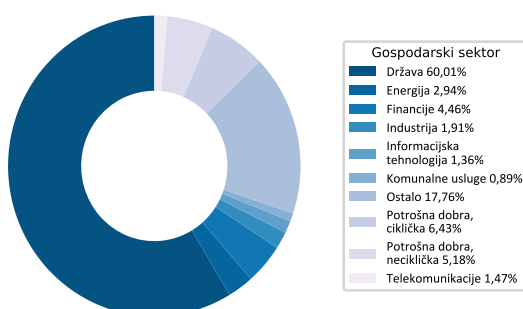
Struktura imovine fonda prema vrstama imovine



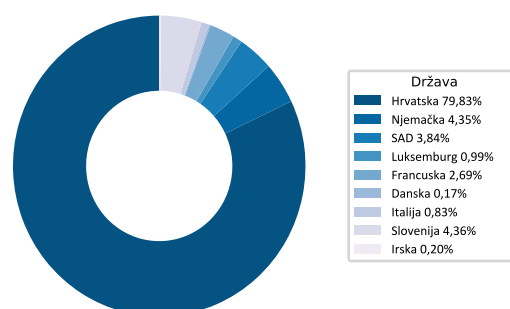
Struktura imovine fonda prema valutama



Struktura imovine fonda prema gospodarskim sektorima



Struktura imovine fonda prema državama



## Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na datum 31.12.2018.

Vrijednosni papir / ISIN / Izdavatelj	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene
3ATG / HRATGRO216A9 / Atlantic Grupa d.d.	100,6979	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3DLK / HRDLKVO302A0 / Dalekovod d.d.	53,4739	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3DLK2 / HRDLKVO302E2 / Dalekovod d.d.	54,5696	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3HP / HRHP00019BA4 / Hrvatska pošta d.d.	104,2865	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3LNG / HRLNGUO31AE3 / Lanište d.o.o.	21,1235	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
3ZGH / HRZGHOO237A3 / Zagrebački holding d.o.o.	105,6650	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
CBRD 6 08/20 / XS0961637542 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	106,7390	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
GRNL / HRGRNLR0006 / Granolio d.d.	0,0000	Odluka društva
H19BA / HRRHMFO19BA2 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	104,6810	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H203E / HRRHMFO203E0 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	107,3250	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H222A / HRRHMFO222A8 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	104,8450	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H227E / HRRHMFO227E9 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	120,9430	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H247E / HRRHMFO247E7 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	123,0950	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H257A / HRRHMFO257A4 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	118,1630	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H26CA / HRRHMFO26CA5 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	118,0020	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H282A / HRRHMFO282A2 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	106,9160	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
H327A / HRRHMFO327A5 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	102,8840	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
HF191 / HRRHMFD191A8 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	98,9787	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HF197 / HRRHMFD197A5 / Ministarstvo financija Republike Hrvatske	100,0808	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HTPK / HRHTPKRA0002 / HTP Korčula d.d.	66,5000	Posljednja relevantna tržišna cijena
LKRI / HRLKRIRA0007 / Luka Rijeka d.d.	39,0149	Posljednja relevantna tržišna cijena
MELR SV / SI0031100082 / Mecator d.d.	22,5600	Metoda diskontiranog novčanog toka
MGMA / HRMGMARB0004 / Magma d.d.	0,0000	Odluka društva
QUNE / HRQUNERA0008 / Quaestus nekretnine d.d. u likvidaciji	13,7700	Metoda diskontiranog novčanog toka
SUKC / HRSUKCRA0001 / Sunce Koncern d.d.	200,0000	Posljednja relevantna tržišna cijena
TPNG / HRTPNGRA0000 / TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.	38,6000	Posljednja relevantna tržišna cijena
ULJN / HRULJNRA0008 / Uljanik d.d.	0,0000	Odluka društva