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: 10.930.333,80 eura
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?

Svi članovi kojima je ostalo 5 ili više godina do pune starosne mirovine.

Strategija ulaganja i investicijski cilj Fonda

Ciljana struktura portfelja fonda je ulaganje pretežito u dužničke vrijednosne papire, vrijednosne papire s višom razinom prinosa u odnosu na rizik vrijednosnog papira te 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 odgovarajućim 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 ograničenje 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.

Podaci o prinosu Fonda

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 indikaciju i nemaju nikakv utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.

Prinos za tekuću godinu	2,56%
Prinos za prethodnih godinu dana	-2,91%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	5,47%

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2022. - 31.01.2023.
Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.01.2022 - 31.01.2023.
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. - 31.01.2023.

NAV/VOJ

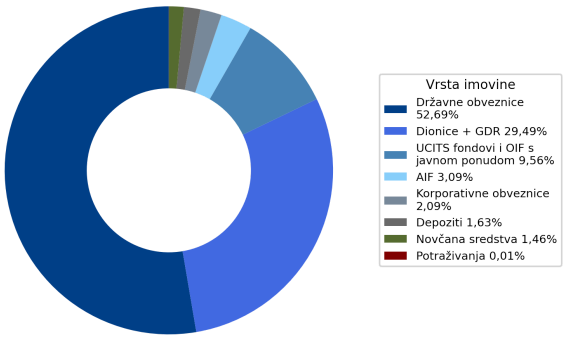
Neto vrijednost imovine na izvještajni datum	2.449.253.706,23
Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum	40,0840

10 najvećih pozicija ulaganja

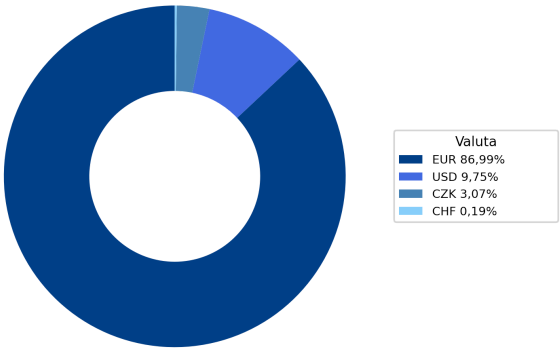
Financijski instrument	Udio u NaV-u
H275E (HRRHMFO275E8), MINISTARSTVO FINANCIJA	7,34%
H26CA (HRRHMFO26CA5), MINISTARSTVO FINANCIJA	4,30%
H34BA (HRRHMFO34BA1), MINISTARSTVO FINANCIJA	4,26%
H327E (HRRHMFO327E7), MINISTARSTVO FINANCIJA	4,22%
CROATI 2 3/4 01/27/30 (XS1713475306), MINISTARSTVO FINANCIJA	4,06%
H282A (HRRHMFO282A2), MINISTARSTVO FINANCIJA	3,06%
CZGB 0.45 10/25/23 (CZ0001004600), ČEŠKA REPUBLIKA	3,06%
CROATI 3 03/11/25 (XS1117298916), MINISTARSTVO FINANCIJA	2,75%
H257A (HRRHMFO257A4), MINISTARSTVO FINANCIJA	2,53%
PODR (HRPODRRA0004), PODRAVKA D.D.	2,47%

Struktura imovine fonda

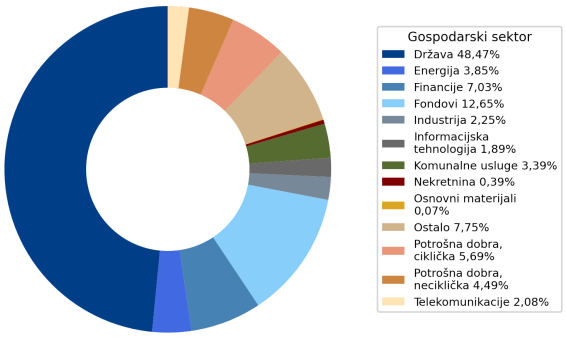
Vrsta imovine



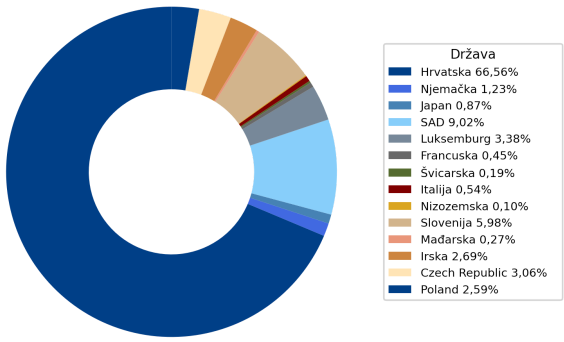
Valutna izloženost



Sektorska izloženost



Geografska izloženost



Struktura imovine prema vrsti prenosivih vrijednosnih papira

Vrsta vrijednosnog papira	Udio u NaV-u
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca čiji je izdavatelj RH, druga država članica ili država članica OECD-a	52,69%
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	2,09%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	29,09%

Udio u neto vrijednosti imovine veći od 10%*

Izdavatelj	Vrijednost svih vrijednosnih papira izdavatelja u mirovinskom fondu	Udio u neto imovini mirovinskog fonda	% prinosa u odnosu na ukupan trošak stjecanja
Ministarstvo financija Republike Hrvatske	1.124.731.532,67	45,92%	0,60%

**Vrijednosni papiri iz članka 125. stavka 1. točaka 1. i 2. izdani od strane jednog izdavatelja, a koji zbirno čine više od 10% neto vrijednosti imovine mirovinskog fonda*

Udio u izdanju veći od 10%**

Naziv izdavatelja	Oznaka vrijednosnog papira	Udio u izdavatelju	Vrijednost	Tehnika procjene / tržišna cijena	% prinosa u odnosu na ukupan trošak stjecanja	Udio u mirovinskom fondu
Končar-Elektroindustrija d.d.	HRKOEIRA0009	15,73%	124,0000	Tržišna cijena	66,04%	2,02%
Quattro logistika d.d.	HRQTLGRA0001	18,92%	1,6527	Metoda diskontiranog novčanog toka	24,89%	0,39%
PROFESSIO ENERGIA D.D.	HRDLPRRC0005	51,71%	38,7441	Tržišna cijena	-2,69%	0,28%
Villa Dubrovnik d.d.	HRVIDURA0009	96,07%	55,8790	Metoda diskontiranog novčanog toka	0,94%	1,79%
PROFESSIO ENERGIA D.D.	HRDLPRRA0007	44,79%	38,7441	Metoda diskontiranog novčanog toka	22,48%	1,82%
JADRAN D.D.	HRJDRNRB0002	30,76%	1,7619	Vaganim prosjekom dvije metode, metoda diskontiranog novčanog toka i metoda tržišnih multiplikatora	-23,12%	0,61%
Ukupan udio u imovini mirovinskog fonda vrijednosnih papira u kojima mirovinski fond samostalno ili zajednički s drugim fondovima pod upravljanjem istog društva ima udio veći od 10%						6,91%

***Vrijednosni papiri iz članka 125. stavka 1. točaka 3., 4. i 5. Zakona u kojima mirovinski fond samostalno ili zajedno s mirovinskim fondovima pod upravljanjem istog mirovinskog društva ima udio u izdanju veći od 10%*

Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na datum 30.12.2022.

Vrijednosni papir / ISIN / Izdavatelj	Procijenjena vrijednost
ATLANTIC 2025 / HRATGRO25CA5 / ATLANTIC GRUPA	92,1442[2]
CIAK Grupa / HRCIAKRA0007 / CIAK Grupa d.d.	6,1346[6]
DALEKOVOD 2030 EUR / HRDLKVO302E2 / DALEKOVOD DD	55,4234[2]
DALEKOVOD 2030 HRK / HRDLKVO302A0 / DALEKOVOD DD	67,4987[2]
GRANOLIO / HRGRNLRA0006 / GRANOLIO d.d.	7,6468[5]
INA 2026 / HRINA0O26CA0 / INA INDUSTRIJA NAFTE D.D.	94,6940[2]
JADRAN / HRJDRNRB0002 / JADRAN D.D.	1,7619[5]
MAGMA B / HRMGMARB0004 / MAGMA D.D.	0,0000[4]
Meritus ulaganja 2027 / HRMRULO277E9 / Meritus Ulaganja d.d. za upravljanje društvima	96,4393[2]
Meritus ulaganja d.d. / HRMRULRA0009 / Meritus Ulaganja d.d. za upravljanje društvima	111,4998[6]
NLB 11_2029 / XS2080776607 / Nova Ljubljanska banka	83,8512[2]
NLB 2029 / SI0022103855 / Nova Ljubljanska banka	89,8705[2]
PROFESSIO ENERGIA / HRDLPRRA0007 / PROFESSIO ENERGIA D.D.	38,7441[6]
Quattro logistika / HRQTLGRA0001 / Quattro logistika d.d.	1,6527[6]
TURISTHOTEL / HRTUHORA0001 / TURISTHOTEL D.D. za ugostiteljstvo i turizam	563,9932[3]
Villa Dubrovnik / HRVIDURA0009 / Villa Dubrovnik d.d.	55,8790[6]
ZAGREBAČKI HOLDING 2023 / HRZGHOO237A3 / ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	100,1084[2]

Metoda procjene: 1 Cijena s financijsko-informacijskog servisa; 2 Interni model vrednovanja - raspon na odgovarajuću krivulju prinosa; 3 Metoda tržišnih multiplikatora; 4 Interni model vrednovanja - odluka Društva; 5 Vaganim prosjekom dvije metode, metoda diskontiranog novčanog toka i metoda tržišnih multiplikatora; 6 Metoda diskontiranog novčanog toka