

## Osnovne informacije o Fondu

Naziv Fonda: Erste Plavi Expert dobrovoljni mirovinski fond  
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  
Minimalna uplata ne bi smjela biti manja od 100,00 kuna.

OIB mirovinskog društva: 49659289650  
Temeljni kapital mirovinskog društva: 82.354.600,00 kuna  
OIB Fonda: 21938195883  
Datum osnivanja Fonda: 10.02.2005.  
Vrijednost obračunske jedinice na dan osnivanja: 100,0000

## Investicijska politika

Imovinu Fonda ulagat ćemo sukladno Zakonu te propisima Agencije. S ciljem ostvarivanja sigurnosti kao i viših prinosa na imovinu Fonda, ulagat ćemo ravnomjerno u prenosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca, kao i u prenosive vlasničke vrijednosne papire - dionice i druge instrumente koji pružaju izloženost dioničkom tržištu. Primjenjujući aktivnu strategiju ulaganja ovisno o tržišnim uvjetima koristit ćemo mogućnost povećanja odnosno smanjenja izloženosti pojedinoj vrsti prenosivih vrijednosnih papira do 15% imovine Fonda.

## Rizici povezani s ulaganjem

Ulaganje u Fond pretpostavlja preuzimanje određenih rizika od strane članova Fonda. Rizici povezani s ulaganjima Fonda variraju ovisno o financijskim instrumentima u koje Fond ulaže, budući da svako ulaganje neizostavno nosi svoj specifični skup različitih rizika, kao što su tržišni, kreditni i drugi oblici rizika. Zbog fluktuacija vrijednosti financijskih instrumenata u portfelju Fonda član Fonda snosi rizik pada vrijednosti njegovog ulaganja u Fond. Takav ishod može nastati kao posljedica negativnog utjecaja 1) tržišnog rizika, 2) kreditnog rizika i rizika namire, 3) rizika likvidnosti, 4) ostalih rizika.

| Vrsta rizika                                            | Utjecaj rizika |
|---------------------------------------------------------|----------------|
| Rizik promjene cijene                                   | Visok          |
| Rizik promjene tečaja valute                            | Visok          |
| Rizik promjene kamatnih stopa                           | Umjeren        |
| Kreditni rizik                                          | Umjeren        |
| Rizik likvidnosti                                       | Nizak          |
| Rizik namire                                            | Vrlo nizak     |
| Politički rizik zemalja u koje je uložena imovina Fonda | Vrlo nizak     |
| Rizik promjene poreznih propisa                         | Nizak          |
| Koncentracijski rizik                                   | Nizak          |

## Naknade i troškovi Fonda

Društvo zaračunava naknadu od članova Fonda za pokriće svojih troškova. Radi pokrića troškova Fonda za Društvo, u skladu s prospektom i statutom Fonda, mogu se zaračunavati sljedeće naknade:

1. ulazna naknada,
2. naknada za upravljanje,
3. naknada za izlaz iz fonda,
4. naknada za troškove revizije fonda.

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo:

1. naknade iz prethodnog stavka,
2. naknada depozitaru,
3. troškovi, provizije ili pristojbe vezane uz stjecanje ili prodaju imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda.

### Ulazna naknada:

Ulazna naknada se ne naplaćuje za Ugovore o članstvu sklopljene od (uključivo) 1. siječnja 2019. godine.

### Naknada za upravljanje:

Upravljačka naknada iznosi 1,8% godišnje, a obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja. Isplaćuje se Društvu jednom mjesečno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec.

### Naknada za izlaz:

Naknada za izlaz iz mirovinskog fonda obračunava se i naplaćuje od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Fonda i iznosi 2,5% ako član prelazi u drugi fond pod upravljanjem drugog društva. Izlazna naknada ne naplaćuje se prilikom prijenosa sredstava člana Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja Društvo, kao ni prilikom prijenosa sredstava radi isplate mirovina.

### Naknada Depozitaru:

Naknada Depozitaru obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja, a prema slijedećem godišnjem postotnom iznosu: Depozitar obračunava naknadu u visini 0,020% (2 bps). Depozitar gore definiranu Naknadu naplaćuje terećenjem Računa jednom mjesečno.

### Ostali troškovi:

Ostali troškovi koji terete imovinu Fonda odnose se na troškove stjecanja, transfera i prodaje imovine Fonda, uključujući nužne troškove radi zaštite, odnosno očuvanja imovine Fonda.

## Podaci o prinosu Fonda

### Prinos Fonda na dan 30.06.2021.:

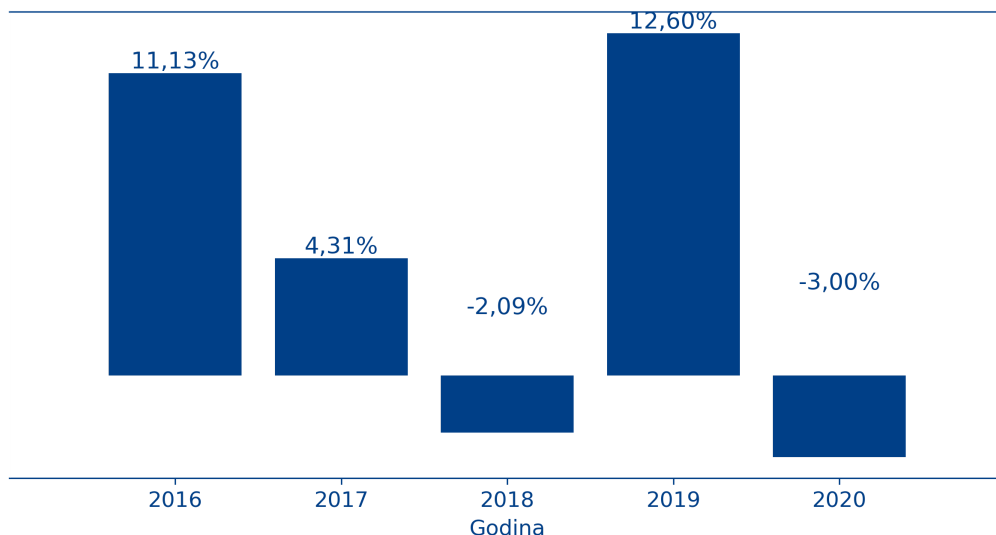
|                                                        |        |
|--------------------------------------------------------|--------|
| Prinos za tekuću godinu                                | 7,12%  |
| Prinos za prethodnih godinu dana                       | 12,05% |
| Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda | 5,69%  |

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2020. - 30.06.2021.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.06.2020 - 30.06.2021.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 10.02.2005. - 30.06.2021.

### Godišnji prinos Fonda u zadnjih 5 godina



Nominalni prinos fonda predstavlja postotnu razliku između vrijednosti obračunske jedinice na prvi i zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa, ovdje od 01.01. do 31.12. pojedine godine.

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

## NAV/VOJ

|                                                     |                |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| Neto vrijednost imovine na izvještajni datum        | 366.948.783,96 |
| Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum | 246,1429       |

## 10 najvećih pozicija ulaganja

| Financijski instrument                      | Udio u NaV-u |
|---------------------------------------------|--------------|
| CROATI 3 03/11/25 (XS1117298916), RH        | 6,98%        |
| CROATI 3 03/20/27 (XS1428088626), RH        | 4,43%        |
| H403E (HRRHMFO403E6), MINISTARSTVO FINACIJA | 3,98%        |
| H297A (HRRHMFO297A0), MINISTARSTVO FINACIJA | 3,97%        |
| H227E (HRRHMFO227E9), MINISTARSTVO FINACIJA | 3,74%        |
| NOVAC NA HRK RAČUNU                         | 3,64%        |
| PODR (HRPODRRA0004), PODRAVKA D.D.          | 3,58%        |
| PETG SV (SI0031102153), PETROL              | 3,44%        |
| ATGR (HRATGRRRA0003), ATLANTIC              | 3,02%        |
| H23BA (HRRHMFO23BA4), MINISTARSTVO FINACIJA | 2,90%        |

## Kretanje vrijednosti obračunske jedinice od osnivanja



## Struktura imovine prema vrsti prenosivih vrijednosnih papira

Vrsta vrijednosnog papira

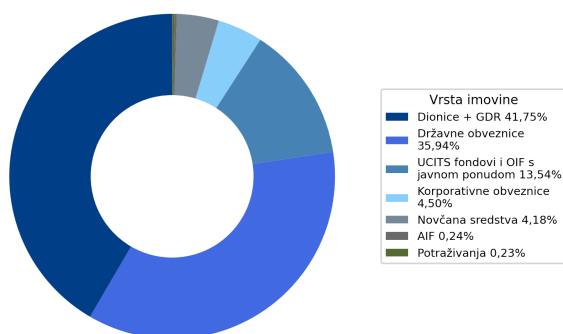
Udio u NaV-u

Prenosivi vrijednosni papiri koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu

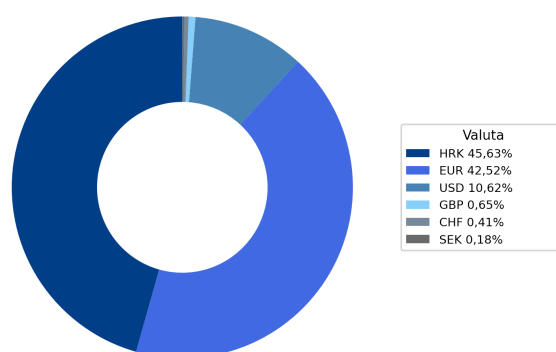
95,96%

## Struktura imovine fonda

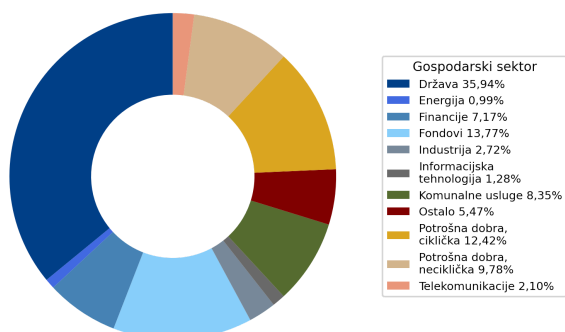
### Vrsta imovine



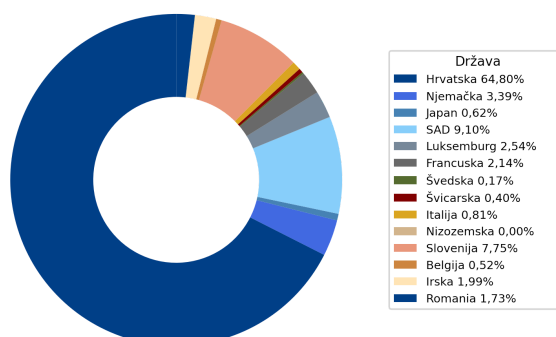
### Valutna izloženost



### Sektorska izloženost



### Geografska izloženost



## Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na datum 30.06.2021.

| Vrijednosni papir / ISIN / Izdavatelj                              | Procijenjena vrijednost |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| CIAK Grupa / HRCIAKRA0007 / CIAK Grupa d.d.                        | 38,3254 <sup>3</sup>    |
| HEP 2022 USD / XS1309493630 / HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA             | 107,2612 <sup>2</sup>   |
| JADRAN / HRJDRNRB0002 / JADRAN D.D.                                | 15,6904 <sup>3</sup>    |
| MAGMA B / HRMGMARB0004 / MAGMA D.D.                                | 0,0000 <sup>4</sup>     |
| ZAGREBAČKI HOLDING 2023 / HRZGHOO237A3 / ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. | 99,7298 <sup>2</sup>    |

Metoda procjene: 1 Cijena s finansijsko-informacijskog servisa; 2 Interni model vrednovanja - raspon na odgovarajuću krivulju prinosa; 3 Metoda tržišnih multiplikatora; 4 Interni model vrednovanja - odluka Društva