

## 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 indicaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.

Prinos za tekuću godinu	2,63%
Prinos za prethodnih godinu dana	0,84%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	5,46%

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2022. - 28.02.2023.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 28.02.2022 - 28.02.2023.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. - 28.02.2023.

## NAV/VOJ

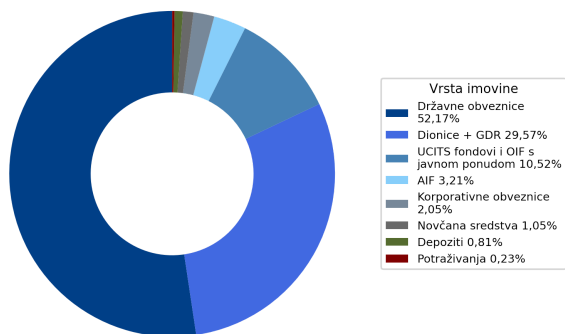
Neto vrijednost imovine na izvještajni datum	2.460.388.851,97
Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum	40,1111

## 10 najvećih pozicija ulaganja

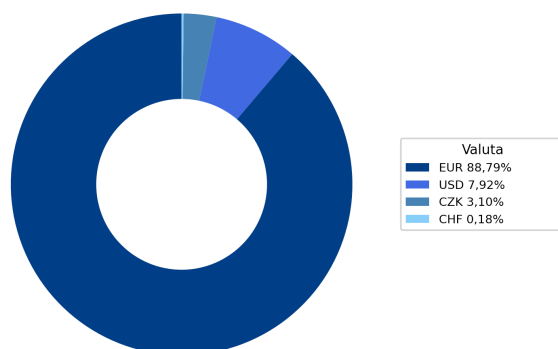
Financijski instrument	Udio u NaV-u
H275E (HRRHMFO275E8), MINISTARSTVO FINACIJA	7,28%
H34BA (HRRHMFO34BA1), MINISTARSTVO FINACIJA	4,23%
H26CA (HRRHMFO26CA5), MINISTARSTVO FINACIJA	4,23%
H327E (HRRHMFO327E7), MINISTARSTVO FINACIJA	4,19%
CROATI 2 3/4 01/27/30 (XS1713475306), MINISTARSTVO FINACIJA	4,05%
CZGB 0.45 10/25/23 (CZ0001004600), ČEŠKA REPUBLIKA	3,09%
H282A (HRRHMFO282A2), MINISTARSTVO FINACIJA	3,00%
CROATI 3 03/11/25 (XS1117298916), MINISTARSTVO FINACIJA	2,72%
H257A (HRRHMFO257A4), MINISTARSTVO FINACIJA	2,50%
PODR (HRPODRRA0004), PODRAVKA D.D.	2,48%

## Struktura imovine fonda

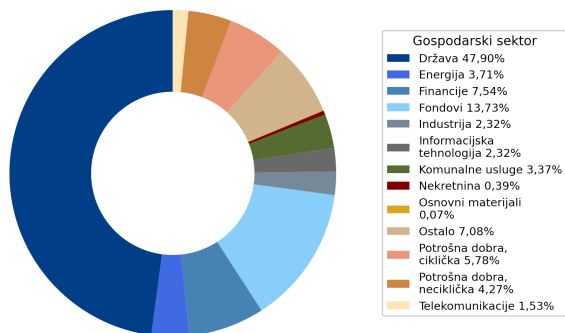
### Vrsta imovine



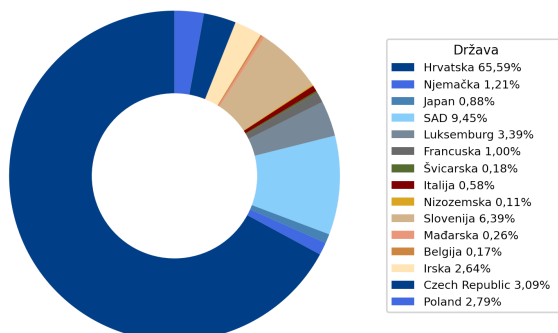
### Valutna izloženost



### 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	52,09%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca za koje jamči RH, druga država članica ili država članica OECD-a, HNB ili središnja banka	0,08%
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	2,05%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	29,63%

## 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	1.106.902.440,62	44,99%	-0,29%

\*Vrijednosni papiri iz članka 125. stavka 1. točkica 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%	127,9146 Tržišna cijena	71,23%	2,07%
Quattro logistika d.d.	HRQTLGRA0001	18,92%	1,6500 Metoda diskontiranog novčanog toka	24,69%	0,39%
Villa Dubrovnik d.d.	HRVIDURA0009	96,07%	55,8705 Metoda diskontiranog novčanog toka	0,92%	1,78%
PROFESSIO ENERGIA D.D.	HRDLPRRA0007	51,71%	38,7186 Metoda diskontiranog novčanog toka	41,11%	2,09%
JADRAN D.D.	HRJDRNRB0002	30,76%	1,5182 Vaganim prosjekom dvije metode, metoda diskontiranog novčanog toka i metoda tržišnih multiplikatora	-33,76%	0,53%

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% 6,86%

\*\*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 06.02.2023.

Vrijednosni papir / ISIN / Izdavatelj	Procijenjena vrijednost
ATLANTIC 2025 / HRATGRO25CA5 / ATLANTIC GRUPA	92,8016 <sup>2</sup>
CIAK Grupa / HRCIAKRA0007 / CIAK Grupa d.d.	6,0164 <sup>5</sup>
DALEKOVOD 2030 EUR / HRDLKVO302E2 / DALEKOVOD DD	56,4421 <sup>2</sup>
DALEKOVOD 2030 HRK / HRDLKVO302A0 / DALEKOVOD DD	68,4221 <sup>2</sup>
GRANOLIO / HRGRNLRA0006 / GRANOLIO d.d.	8,1104 <sup>5</sup>
INA 2026 / HRINA0026CA0 / INA INDUSTRIJA NAFTE D.D.	88,8262 <sup>2</sup>
JADRAN / HRJDRNRB0002 / JADRAN D.D.	1,5182 <sup>5</sup>
MAGMA B / HRMGMARB0004 / MAGMA D.D.	0,0000 <sup>4</sup>
Meritus ulaganja 2027 / HRMRULO277E9 / Meritus Ulaganja d.d. za upravljanje društvima	96,5103 <sup>2</sup>
Meritus ulaganja d.d. / HRMRULRA0009 / Meritus Ulaganja d.d. za upravljanje društvima	111,4327 <sup>6</sup>
NLB 11_2029 / XS2080776607 / Nova Ljubljanska banka	85,5042 <sup>2</sup>
NLB 2029 / SI0022103855 / Nova Ljubljanska banka	90,4176 <sup>2</sup>
PROFESSIO ENERGIA / HRDLPRRA0007 / PROFESSIO ENERGIA D.D.	38,7186 <sup>6</sup>
Quattro logistika / HRQTLGRA0001 / Quattro logistika d.d.	1,6500 <sup>6</sup>
Villa Dubrovnik / HRVIDURA0009 / Villa Dubrovnik d.d.	55,8705 <sup>6</sup>
ZAGREBAČKI HOLDING 2023 / HRZGHOO237A3 / ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	100,0070 <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; 5 Vaganim prosjekom dvije metode, metoda diskontiranog novčanog toka i metoda tržišnih multiplikatora; 6 Metoda diskontiranog novčanog toka