

## 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  
Iznos minimalne uplate nije propisan.

OIB mirovinskog društva: 49659289650  
Temeljni kapital mirovinskog društva: 10.930.333,80 eura  
OIB Fonda: 21938195883  
Datum osnivanja Fonda: 10.02.2005.  
Vrijednost obračunske jedinice na dan osnivanja: 13,2723

## 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                                   | Umjeren        |

## 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 0,015%. 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 30.09.2023.:

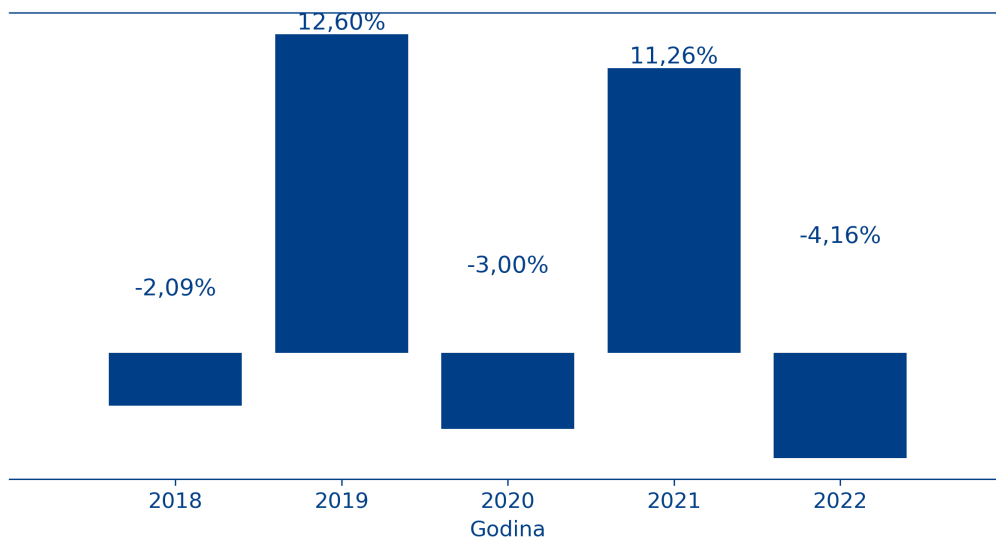
|  |        |
|--|--------|
| Prinos za tekuću godinu                                | 9,76%  |
| Prinos za prethodnih godinu dana                       | 14,14% |
| Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda | 5,48%  |

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2022. - 30.09.2023.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.09.2022 - 30.09.2023.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 10.02.2005. - 30.09.2023.

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

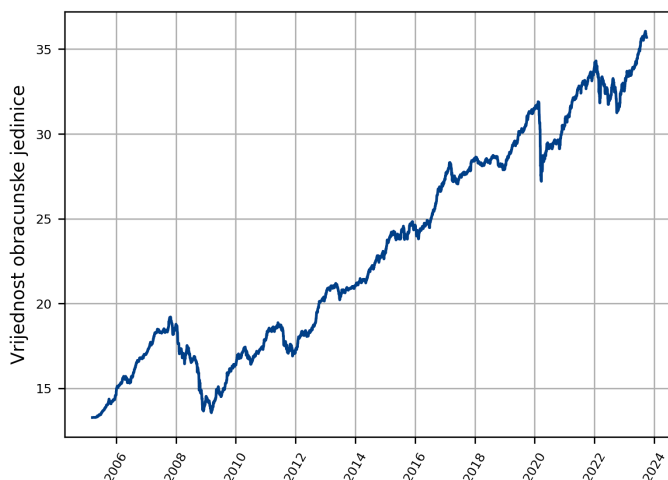
## NAV/VOJ

|   |               |
|---|---------------|
| Neto vrijednost imovine na izvještajni datum        | 67.338.194,78 |
| Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum | 35,6930       |

## 10 najvećih pozicija ulaganja

| Financijski instrument                                   | Udio u NAV-u |
|--|--------------|
| CROATI 3 03/11/25 (XS1117298916), MINISTARSTVO FINANCIJA | 4,55%        |
| POLAND 2.75 05/25/32 (XS2447602793), REPUBLIKA POLJSKA   | 3,49%        |
| NOVAC NA EUR RAČUNU                                      | 3,38%        |
| PLAG (HRPLAGRA0003), PLAVA LAGUNA D.D.                   | 3,06%        |
| DEPOZIT U ZAGREBAČKA BANKA DOSPIJEĆE: 04.10.2023         | 2,97%        |
| EFSF 0 04/19/24 (EU000A1G0EC4), EFSF                     | 2,77%        |
| PODR (HRPODRRA0004), PODRAVKA D.D.                       | 2,76%        |
| CROATI 3 03/20/27 (XS1428088626), MINISTARSTVO FINANCIJA | 2,75%        |
| PETG SV (SI0031102153), PETROL                           | 2,61%        |
| KOEI (HRKOEIRA0009), KONČAR D.D.                         | 2,58%        |

## Kretanje vrijednosti obračunske jedinice od osnivanja

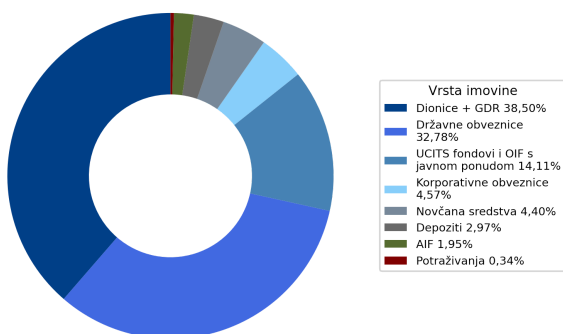


## Struktura imovine prema vrsti prenosivih vrijednosnih papira

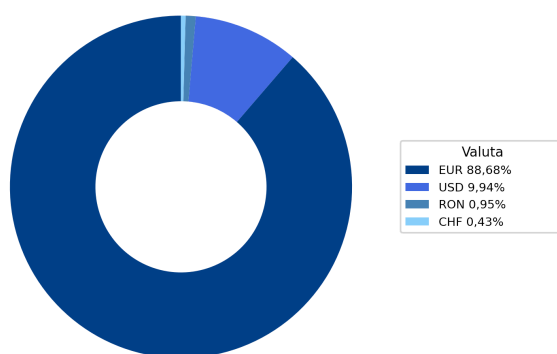
| Vrsta vrijednosnog papira   | Udio u NaV-u |
|---|--------------|
| Prenosivi vrijednosni papiri koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu   | 91,42%       |
| Prenosivi vrijednosni papiri kojima se trguje na drugim uređenim tržištima koja redovito posluju, priznata su i otvorena za javnost | 0,00%        |
| Nedavno izdani prenosivi vrijednosni papiri sukladno zakonskim uvjetima   | 0,78%        |

## Struktura imovine fonda

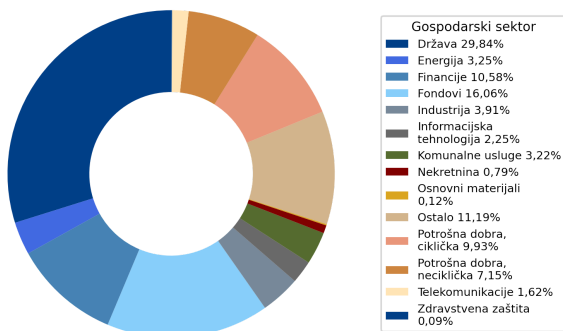
### Vrsta imovine



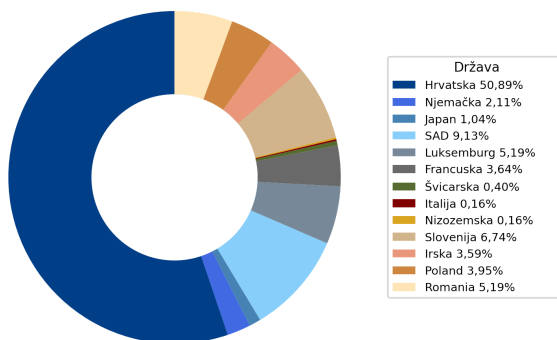
### Valutna izloženost



### Sektorska izloženost



### Geografska izloženost



## Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na datum 30.09.2023.

| Vrijednosni papir / ISIN / Izdavatelj   | Procijenjena vrijednost |
|---|-------------------------|
| Agro Invest Grupa 2029 / HRAGIGO297A5 / Agro Invest Grupa d.o.o.                      | 93,2738 <sup>2</sup>    |
| CIAK Grupa / HRCIAKRA0007 / CIAK Grupa d.d.   | 6,4423 <sup>6</sup>     |
| ILIRIJA / HRILRARA0009 / ILIRIJA d.d. za ugostiteljstvo i turizam                     | 23,5105 <sup>5</sup>    |
| INA 2026 / HRINA0026CA0 / INA INDUSTRIJA NAFTE D.D.                                   | 90,0107 <sup>2</sup>    |
| JADRAN / HRJDRNRB0002 / JADRAN D.D.   | 1,6961 <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 | 98,4439 <sup>2</sup>    |
| Meritus ulaganja d.d. / HRMRULRA0009 / Meritus Ulaganja d.d. za upravljanje društvima | 148,8486 <sup>6</sup>   |
| PROFESSIO ENERGIA / HRDLPRRA0007 / PROFESSIO ENERGIA D.D.                             | 43,3401 <sup>6</sup>    |
| Quattro logistika / HRQTLGRA0001 / Quattro logistika d.d.                             | 1,5204 <sup>6</sup>     |
| Villa Dubrovnik / HRVIDURA0009 / Villa Dubrovnik d.d.                                 | 56,6879 <sup>6</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