

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: 10.930.320,00 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?

Osiguranik može biti član mirovinskog fonda kategorije B neovisno o duljini vremenskog razdoblja do referentnog dana.

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 indiciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.

Prinos za tekuću godinu	11,19%
Prinos za prethodnih godinu dana	13,67%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	5,99%

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2023. - 30.11.2024.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.11.2023 - 30.11.2024.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. - 30.11.2024.

NAV/VOJ

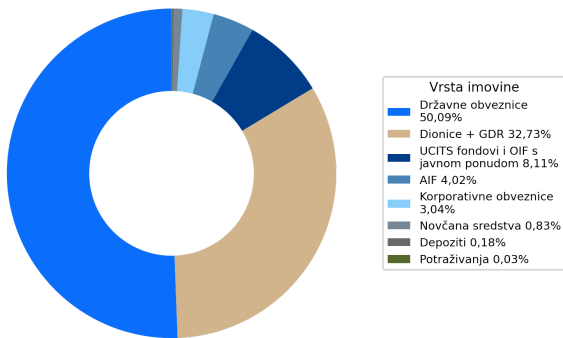
Neto vrijednost imovine na izvještajni datum	3.288.472.991,80
Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum	49,3491

10 najvećih pozicija ulaganja

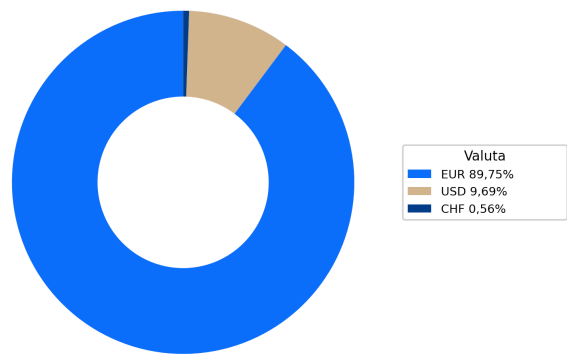
Financijski instrument	Udio u NaV-u
KOEI (HRKOEIRA0009), KONČAR D.D.	4,74%
H275E (HRRHMFO275E8), MINISTARSTVO FINACIJA	3,93%
NLBR SV (SI0021117344), NLB	3,36%
H327E (HRRHMFO327E7), MINISTARSTVO FINACIJA	3,29%
H34BA (HRRHMFO34BA1), MINISTARSTVO FINACIJA	3,24%
H347A (HRRHMFO347A3), MINISTARSTVO FINACIJA	3,15%
CROATI 2 3/4 01/27/30 (XS1713475306), MINISTARSTVO FINACIJA	3,11%
PODR (HRPODRRA0004), PODRAVKA D.D.	2,84%
PETG SV (SI0031102153), PETROL	2,42%
POLAND 2.75 05/25/32 (XS2447602793), REPUBLIKA POLJSKA	2,40%

Struktura imovine fonda

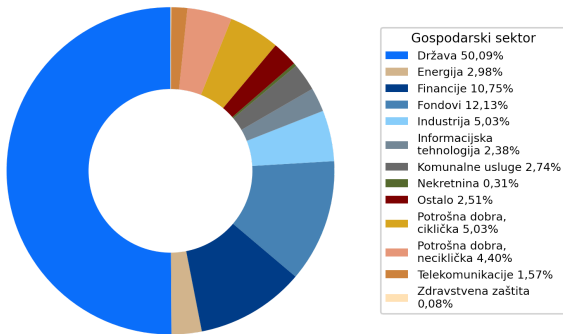
Vrsta imovine



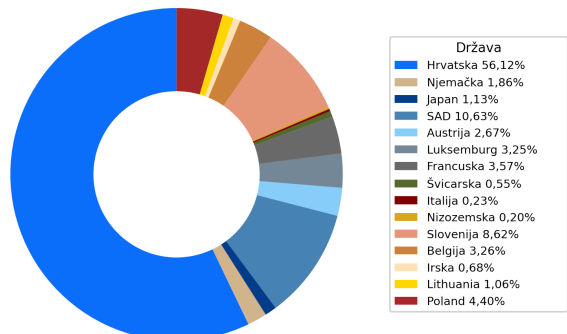
Valutna izloženost



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	50,09%
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	3,04%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	32,91%

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	1.165.046.331,36	35,43%	5,85%

*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 izdanju	Vrijednost Tehnika procjene / tržišna cijena	% prinosa u odnosu na ukupan trošak stjecanja	Udio u mirovinskom fondu
Končar-Elektroindustrija d.d.	HRKOEIRA0009	15,28%	408,1258 Tržišna cijena	455,90%	4,74%
Villa Dubrovnik d.d.	HRVIDURA0009	85,61%	48,9760 Metoda diskontiranog novčanog toka	-11,53%	1,24%
PLAVI REAL ESTATE d.o.o.	HRPLAVIRE000	100,00%	100,0000 Procjena nekretnine	-0,00%	0,53%
PROFESSIO ENERGIA D.D.	HRDLPRRA0007	47,70%	42,9570 Metoda diskontiranog novčanog toka	79,22%	1,73%
Quattro logistika d.d.	HRQTLGRA0002	18,92%	1,7251 Metoda diskontiranog novčanog toka	42,57%	0,31%
JADRAN D.D.	HRJDRNRB0002	30,76%	1,4035 Vaganim prosjekom dvije metode, metoda diskontiranog novčanog toka i metoda tržišnih multiplikatora	-38,76%	0,36%

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% 8,91%

***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 05.11.2024.

Vrijednosni papir / ISIN / Izdavatelj	Procijenjena vrijednost
ATLANTIC 2025 / HRATGRO25CA5 / ATLANTIC GRUPA	98,6231 ¹
Bosqar d.d. / HRMRULRA0009 / Bosqar d.d. za upravljanje društvima	241,1357 ⁴
CIAK Grupa / HRCIAKRA0007 / CIAK Grupa d.d.	7,1144 ⁵
DALEKOVOD 2030 EUR / HRDLKVO302E2 / DALEKOVOD DD	63,8963 ¹
DALEKOVOD 2030 HRK / HRDLKVO302A0 / DALEKOVOD DD	74,5892 ¹
GRANOLIO / HRGRNLRA0006 / GRANOLIO d.d.	6,4416 ⁵
INA 2026 / HRINA0026CA0 / INA INDUSTRIJA NAFTE D.D.	95,1360 ¹
JADRAN / HRJDRNRB0002 / JADRAN D.D.	1,4035 ⁴
MAGMA B / HRMGMARB0004 / MAGMA D.D.	0,0000 ³
Meritus ulaganja 2027 / HRMRULO277E9 / Bosqar d.d. za upravljanje društvima	101,7785 ¹
PLAVI REAL ESTATE d.o.o. / HRPLAVIRE000	100,00 ⁷
PROFESSIO ENERGIA / HRDLPRRA0007 / PROFESSIO ENERGIA D.D.	42,9570 ⁵
Quattro logistika / HRQTLGRA0002 / Quattro logistika d.d.	1,7251 ⁵
Villa Dubrovnik / HRVIDURA0009 / Villa Dubrovnik d.d.	48,9760 ⁵
ZAGREBAČKI HOLDING 2028 / HRZGHOO287A8 / ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	104,6290 ¹

Metoda procjene: 1 Interni model vrednovanja - raspon na odgovarajuću krivulju prinosa; 2 Metoda tržišnih multiplikatora; 3 Interni model vrednovanja - odluka Društva; 4 Vaganim prosjekom dvije metode, metoda diskontiranog novčanog toka i metoda tržišnih multiplikatora; 5 Metoda diskontiranog novčanog toka; 6 Metoda SOTP; 7 Procjena nekretnine na 15.11.2024.;