Osnovne informacije o Fondu

Naziv Fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije A
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: 29597039090
Datum osnivanja Fonda: 30.05.2014.
Datum početka rada Fonda: 21.08.2014.

Tko može biti član Fonda?

Osiguranik može biti član mirovinskog fonda kategorije A ako je do referentnog dana ostalo deset ili više godina. Iznimno, na temelju zahtjeva, osiguranik može biti član mirovinskog fonda kategorije A ako je do referentnog dana ostalo pet ili više godina.

Strategija ulaganja i investicijski cilj Fonda

Ciljana struktura portfelja fonda je ravnomjerno ulaganje u dužničke vrijednosne papire, preferirajući vrijednosne papire s višom razinom prinosa u odnosu na rizik vrijednosnog papira, i 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	9,17%
Prinos za prethodnih godinu dana	12,18%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	8,29%

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2024. - 31.08.2025.
Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.08.2024 - 31.08.2025.
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 21.08.2014. - 31.08.2025.

NAV/VOJ

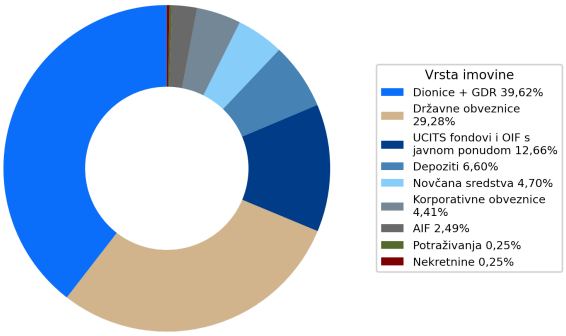
Neto vrijednost imovine na izvještajni datum	215.652.157,42
Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum	31,9591

10 najvećih pozicija ulaganja

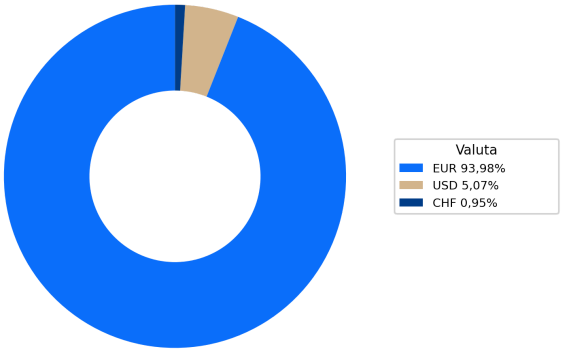
Financijski instrument	Udio u NaV-u
NOVAC NA EUR RAČUNU	4,52%
SPPE GY (IE00BYYW2V44), STATE STREET	3,96%
NLBR SV (SI0021117344), NLB	3,66%
PETG SV (SI0031102153), PETROL	3,08%
KOEI (HRKOEIRA0009), KONČAR D.D.	3,03%
POSR SV (SI0021110513), POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	3,00%
H50A IM (IE000MWUQBJ0), HSBC ETFS PLC	2,33%
IG (HRIG00RA0009), ING-GRAD D.D.	2,33%
DEPOZIT U RBA DOSPIJEĆE: 02.09.2025	2,32%
ADRS (HRADRSRA0007), ADRIS	2,30%

Struktura imovine fonda

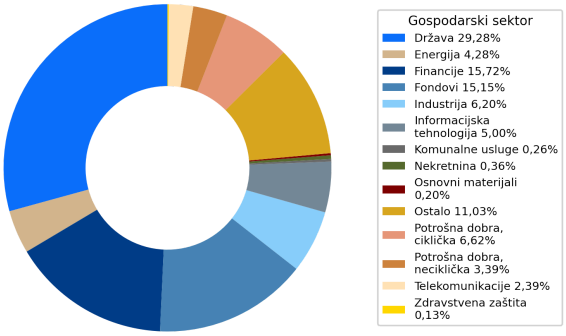
Vrsta imovine



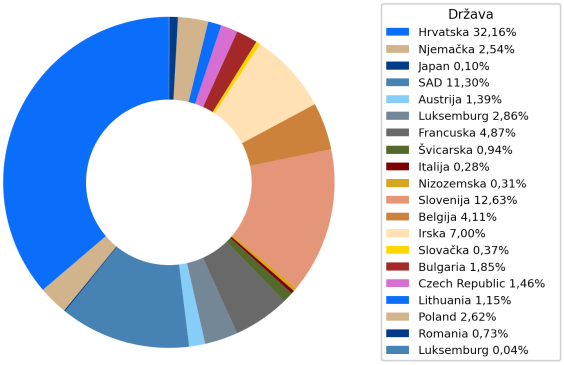
Valutna izloženost



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	29,28%
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	4,41%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	39,57%

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	23.960.145,96	11,11%	5,42%

**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	13,35%	572,8419	Tržišna cijena	346,66%	3,03%
Villa Dubrovnik d.d.	HRVIDURA0009	85,61%	44,1878	Metoda diskontiranog novčanog toka	-20,18%	0,67%
Quattro logistika d.d.	HRQTLGRA0001	18,92%	1,7718	Procjena nekretnine	-2,34%	0,25%
PROFESSIO ENERGIA D.D.	HRDLPRRA0007	52,19%	45,3445	Metoda diskontiranog novčanog toka	33,91%	0,91%
JADRAN D.D.	HRJDRNRB0002	30,76%	1,2468	Vaganim prosjekom dvije metode, metoda diskontiranog novčanog toka i metoda tržišnih multiplikatora	-45,60%	0,03%
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%						4,88%

***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 07.08.2025.

Vrijednosni papir / ISIN / Izdavatelj	Procijenjena vrijednost
Agro Invest Grupa 2029 / HRAGIGO297A5 / Agro Invest Grupa d.o.o.	99,1026[1]
Bosqar Invest 2032 / HRMRULO326A2 / Bosqar d.d. za upravljanje društvima	100,0104[1]
CIAK Grupa / HRCIAKRA0007 / CIAK Grupa d.d.	6,5058[5]
ILIRIJA / HRILRARA0009 / ILIRIJA d.d. za ugostiteljstvo i turizam	27,4296[4]
INA 2026 / HRINA0O26CA0 / INA INDUSTRIJA NAFTE D.D.	97,5716[1]
JADRAN / HRJDRNRB0002 / JADRAN D.D.	1,2468[4]
JGL 2029 / HRJDGLO29CA5 / Jadran-galenski laboratorij	101,7020[1]
PROFESSIO ENERGIA / HRDLPRRA0007 / PROFESSIO ENERGIA D.D.	45,3445[5]
Quattro logistika d.d. / HRQTLGRA0001	1,7718[7]
SPAN 2030 / HRSPANO307A0 / SPAN D.D.	99,5256[1]
Villa Dubrovnik / HRVIDURA0009 / Villa Dubrovnik d.d.	44,1878[5]
ZAGREBAČKI HOLDING 2028 / HRZGHOO287A8 / ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	105,0481[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 30.06.2025.;