

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

| | |
|--|--------|
| Prinos za tekuću godinu | 10,32% |
| Prinos za prethodnih godinu dana | 12,56% |
| Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda | 8,33% |

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2024. - 30.09.2025.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.09.2024 - 30.09.2025.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 21.08.2014. - 30.09.2025.

NAV/VOJ

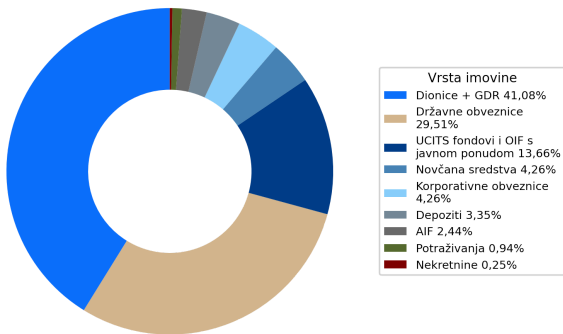
| | |
|---|----------------|
| Neto vrijednost imovine na izvještajni datum | 224.280.310,79 |
| Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum | 32,2958 |

10 najvećih pozicija ulaganja

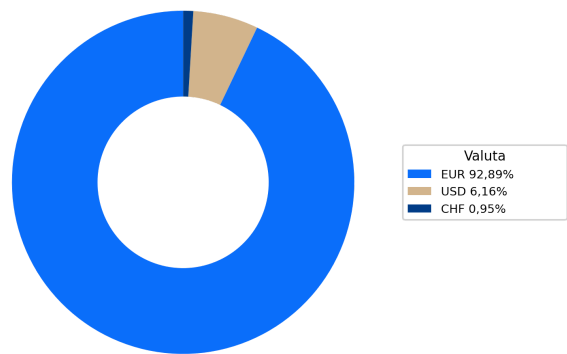
| Financijski instrument | Udio u NaV-u |
|--|--------------|
| SPPE GY (IE00BYW2V44), STATE STREET | 3,92% |
| NOVAC NA EUR RAČUNU | 3,91% |
| NLBR SV (SI0021117344), NLB | 3,85% |
| KOEI (HRKOEIRA0009), KONČAR D.D. | 3,29% |
| POSR SV (SI0021110513), POZAVAROVANICA SAVA D.D. | 2,95% |
| PETG SV (SI0031102153), PETROL | 2,85% |
| H50A IM (IE000MWUQBJ0), HSBC ETFS PLC | 2,32% |
| IG (HRIG00RA0009), ING-GRAD D.D. | 2,30% |
| ADRS (HRADRSRA0007), ADRIS | 2,14% |
| SPAN (HRSPANRA0007), SPAN D.D. | 1,85% |

Struktura imovine fonda

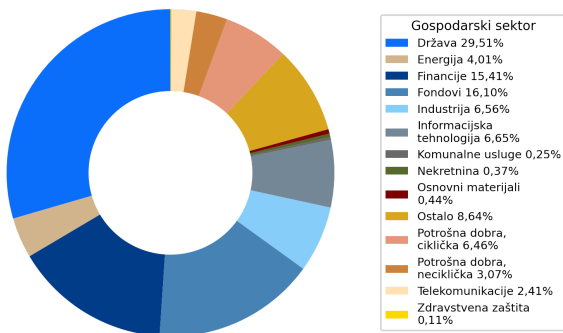
Vrsta imovine



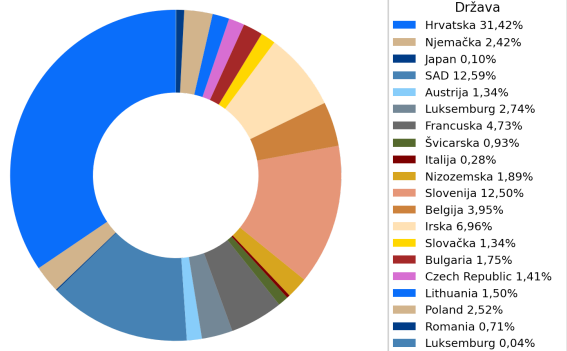
Valutna izloženost



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 | 29,51% |
| 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 | 4,26% |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a | 40,90% |

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 | 23.944.827,00 | 10,68% | 5,38% |

*Vrijednosni papiri iz članka 125. stavka 1. točka 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 | 12,69% | 648,0301 | Tržišna cijena | 404,36% | 3,29% |
| Villa Dubrovnik d.d. | HRVIDURA0009 | 85,61% | 44,2336 | Metoda diskontiranog novčanog toka | -20,10% | 0,64% |
| Quattro logistika d.d. | HRQTLGRA0001 | 18,92% | 1,8341 | Procjena nekretnine | 6,05% | 0,25% |
| PROFESSIO ENERGIA D.D. | HRDLPRRA0007 | 52,19% | 45,3750 | Metoda diskontiranog novčanog toka | 33,99% | 0,87% |
| JADRAN D.D. | HRJDRNRB0002 | 30,76% | 1,4457 | Metoda tržišnih multiplikatora | -36,92% | 0,04% |

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% 5,09%

**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 30.09.2025.

| Vrijednosni papir / ISIN / Izdavatelj | Procijenjena vrijednost |
|--|-------------------------|
| Agro Invest Grupa 2029 / HRAGIGO297A5 / Agro Invest Grupa d.o.o. | 99,0803 ¹ |
| Bosqar Invest 2032 / HRMRULO326A2 / Bosqar d.d. za upravljanje društvima | 100,2154 ¹ |
| Bosqar d.d. novi / HRMRULRB0008 / Bosqar d.d. za upravljanje društvima | 21,2924 ⁶ |
| CIAK Grupa / HRCIAKRA0007 / CIAK Grupa d.d. | 6,5118 ⁵ |
| ILIRIJA / HRILRARA0009 / ILIRIJA d.d. za ugostiteljstvo i turizam | 27,8352 ⁵ |
| INA 2026 / HRINA0026CA0 / INA INDUSTRIJA NAFTE D.D. | 97,5930 ¹ |
| JADRAN / HRJDRNRB0002 / JADRAN D.D. | 1,4457 ² |
| JGL 2029 / HRJDGLO29CA5 / Jadran-galenski laboratorij | 102,1862 ¹ |
| NLB 1_2034 / XS2750306511 / Nova Ljubljanska banka | 107,7986 ¹ |
| PROFESSIO ENERGIA / HRDLPRRA0007 / PROFESSIO ENERGIA D.D. | 45,3750 ⁵ |
| Quattro logistika d.d. / HRQTLGRA0001 | 1,8341 ⁷ |
| SPAN 2030 / HRSPANO307A0 / SPAN D.D. | 102,7164 ¹ |
| Villa Dubrovnik / HRVIDURA0009 / Villa Dubrovnik d.d. | 44,2336 ⁵ |
| ZAGREBAČKI HOLDING 2028 / HRZGHOO287A8 / ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. | 104,7728 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 30.09.2025.;