

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 proteklom razdoblju ne predstavljaju indicaciju i nemaju nikakv utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.

Prinos za tekuću godinu	2,34%
Prinos za prethodnih godinu dana	10,66%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,30%

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2025. - 31.01.2026.
Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.01.2025 - 31.01.2026.
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. - 31.01.2026.

NAV/VOJ

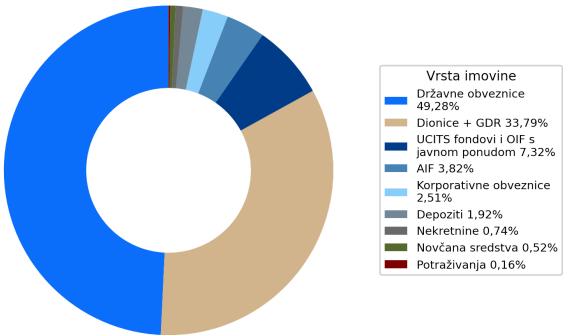
Neto vrijednost imovine na izvještajni datum	4.025.569.943,77
Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum	56,6174

10 najvećih pozicija ulaganja

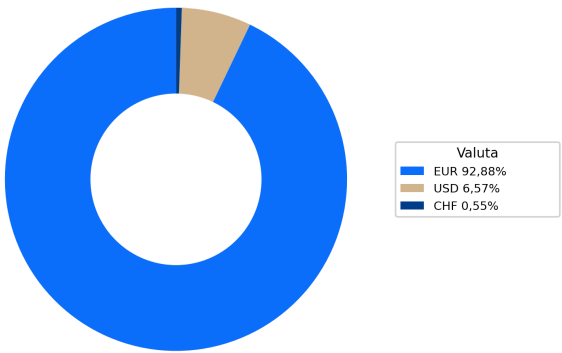
Financijski instrument	Udio u NaV-u
KOEI (HRKOEIRA0009), KONČAR D.D.	5,30%
PETG SV (SI0031102153), PETROL	3,33%
H275E (HRRHMFO275E8), MINISTARSTVO FINACIJA	3,22%
NLBR SV (SI0021117344), NLB	3,15%
H34BA (HRRHMFO34BA1), MINISTARSTVO FINACIJA	2,67%
H327E (HRRHMFO327E7), MINISTARSTVO FINACIJA	2,65%
H347A (HRRHMFO347A3), MINISTARSTVO FINACIJA	2,55%
CROATI 2 3/4 01/27/30 (XS1713475306), MINISTARSTVO FINACIJA	2,49%
SPGB 0 01/31/28 (ES0000012108), SPANISH GOVERNMENT	2,40%
ADRS (HRADRSRA0007), ADRIS	2,32%

Struktura imovine fonda

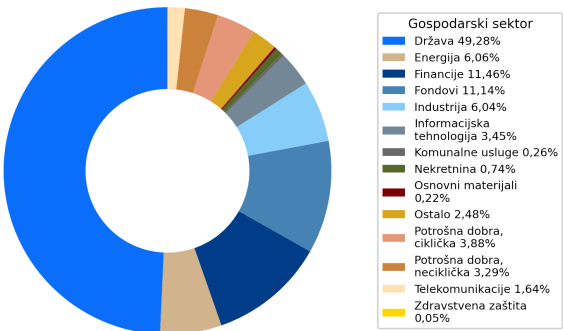
Vrsta imovine



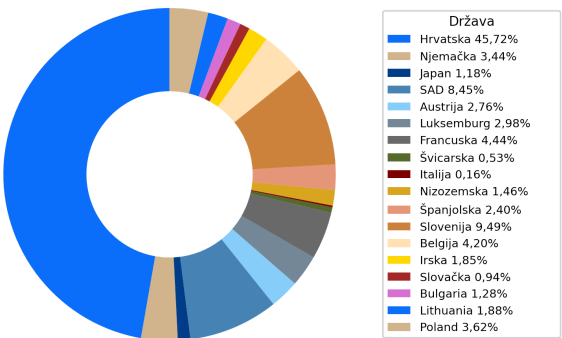
Valutna izloženost



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 izdavalatelj RH, druga država članica ili država članica OECD-a	49,28%
Prenosivi dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavalatelj ima sjedište u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	2,51%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavalatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	33,07%

Udio u neto vrijednosti imovine veći od 10%*

Izdavalatelj	Vrijednost svih vrijednosnih papira izdavalatelja u mirovinskom fondu	Udio u neto imovini mirovinskog fonda	% prinosa u odnosu na ukupan trošak stjecanja
Ministarstvo financija Republike Hrvatske	1.063.240.468,15	26,41%	7,02%

*Vrijednosni papiri iz članka 125. stavka 1. točaka 1. i 2. izdani od strane jednog izdavalatelja, a koji zbirno čine više od 10% neto vrijednosti imovine mirovinskog fonda

Udio u izdanju veći od 10%**

Naziv izdavatelja naziv AIF-a / naznaka nekretnine ili subjekta za posebnu namjenu	Oznaka vrijednosnog papira / AIF-a	Udio u izdanju / izdavatelju / AIF-u	Vrijednost	Tehnika procjene / tržišna cijena	% prinosa u odnosu na ukupan trošak stjecanja	Udio u mirovinskom fondu
Končar-Elektroindustrija d.d.	HRKOEIRA0009	11,02%	784,2378	Tržišna cijena	874,18%	5,30%
Villa Dubrovnik d.d.	HRVIDURA0009	96,12%	42,8713	Metoda diskontiranog novčanog toka	-21,20%	0,95%
Quattro logistika d.d.	HRQTLGRA0001	18,92%	1,8056	Procjena nekretnine	4,48%	0,26%
PLAVI REAL ESTATE d.o.o.	HRPLAVIRE000	100,00%	111,0090	Procjena nekretnine	11,01%	0,48%
PROFESSIO ENERGIA D.D.	HRDLPRRA0007	52,19%	46,4780	Metoda diskontiranog novčanog toka	80,80%	1,66%
JADRAN D.D.	HRJDRNRB0002	30,76%	0,7353	Metoda diskontiranog novčanog toka	-67,92%	0,16%

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% **8,81%**

****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 31.12.2025.

Vrijednosni papir (nekretnine) / ISIN / Izdavatelj	Procijenjena vrijednost
Bosqar Invest 2032 / HRMRULO326A2 / Bosqar d.d. za upravljanje društvima	99,8601 ¹
CIAK Grupa / HRCIAKRA0007 / CIAK Grupa d.d.	6,5610 ⁵
DALEKOVOD 2030 EUR / HRDLKVO302E2 / DALEKOVOD DD	71,2517 ¹
DALEKOVOD 2030 HRK / HRDLKVO302A0 / DALEKOVOD DD	80,3610 ¹
INA 2026 / HRINA0026CA0 / INA INDUSTRIJA NAFTE D.D.	98,1774 ¹
JADRAN / HRJDRNRB0002 / JADRAN D.D.	0,7353 ⁵
PLAVI REAL ESTATE / HRPLAVIRE000 / PLAVI REAL ESTATE d.o.o.	111,0090 ⁷
PROFESSIO ENERGIA / HRDLPRRA0007 / PROFESSIO ENERGIA D.D.	46,4780 ⁵
Quattro logistika / HRQTLGRA0001 / Quattro logistika d.d.	1,8056 ⁷
Villa Dubrovnik / HRVIDURA0009 / Villa Dubrovnik d.d.	42,8713 ⁵
ZAGREBAČKI HOLDING 2028 / HRZGHOO287A8 / ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	103,9545 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;