

## 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: 10.930.320,00 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 1,75% 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 0,017%. 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.

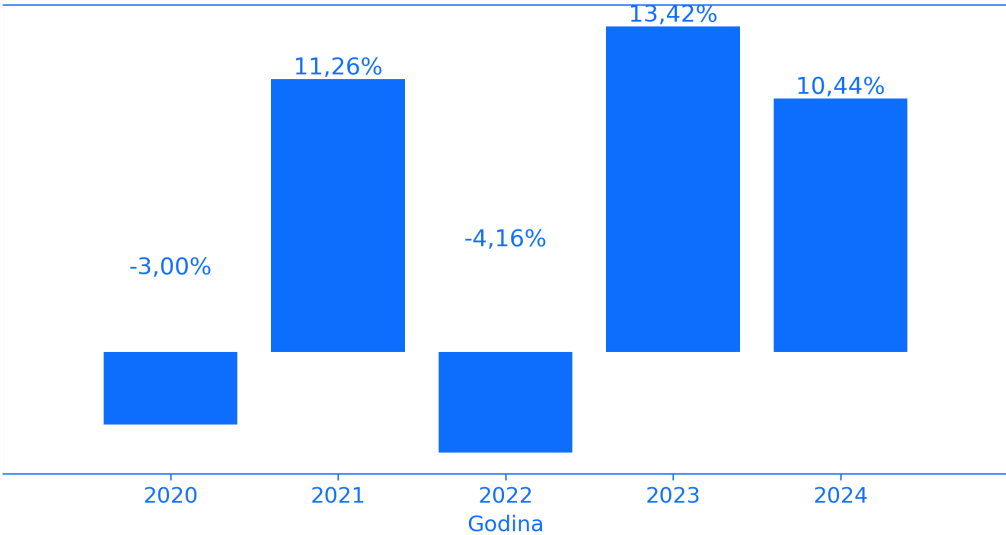
Podaci o prinosu Fonda

Prinos Fonda na dan 30.06.2025.:

|                                                        |       |
|--------------------------------------------------------|-------|
| Prinos za tekuću godinu                                | 5,32% |
| Prinos za prethodnih godinu dana                       | 9,65% |
| Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda | 5,95% |

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2024. - 30.06.2025.  
Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.06.2024 - 30.06.2025.  
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 10.02.2005. - 30.06.2025.

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 indikaciju i nemaju nikakv utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.

NAV/VOJ

|                                                     |                |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| Neto vrijednost imovine na izvještajni datum        | 101.545.526,32 |
| Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum | 42,9060        |

10 najvećih pozicija ulaganja

| Financijski instrument                                    | Udio u NaV-u |
|-----------------------------------------------------------|--------------|
| KOEI (HRKOEIRA0009), KONČAR D.D.                          | 4,95%        |
| NOVAC NA EUR RAČUNU                                       | 4,22%        |
| DEPOZIT U PBZ-BANKA DOSPIJEĆE: 04.07.2025                 | 3,66%        |
| DEPOZIT U ZAGREBAČKA BANKA DOSPIJEĆE: 02.07.2025          | 3,52%        |
| PETG SV (SI0031102153), PETROL                            | 3,46%        |
| NLBR SV (SI0021117344), NLB                               | 3,32%        |
| POLAND 2.75 05/25/32 (XS2447602793), REPUBLIKA POLJSKA    | 2,50%        |
| DBR 0 02/15/30 (DE0001102499), DEUTSCHLAND REP            | 2,28%        |
| ADRS (HRADRSRA0007), ADRIS                                | 2,27%        |
| CROATI 2.7 06/15/28 (XS1713462668), MINISTARSTVO FINACIJA | 2,13%        |

Kretanje vrijednosti obračunske jedinice od osnivanja

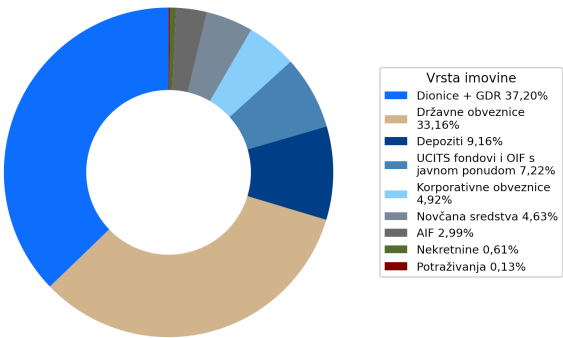


## Struktura imovine prema vrsti prenosivih vrijednosnih papira

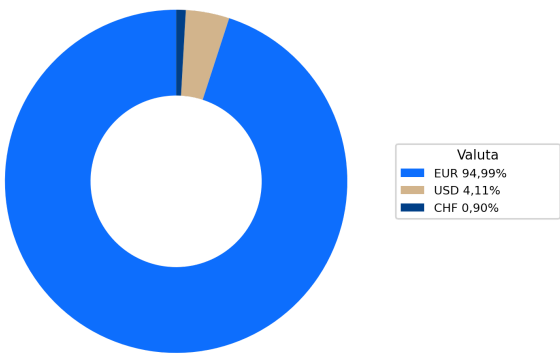
| Vrsta vrijednosnog papira                                                                                                           | Udio u NaV-u |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Prenosivi vrijednosni papiri koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu                                               | 82,89%       |
| 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                                                             | 2,71%        |

## Struktura imovine fonda

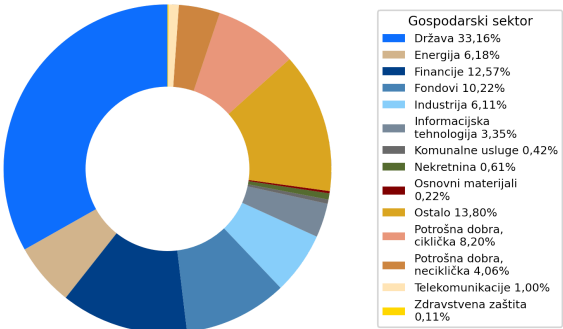
### Vrsta imovine



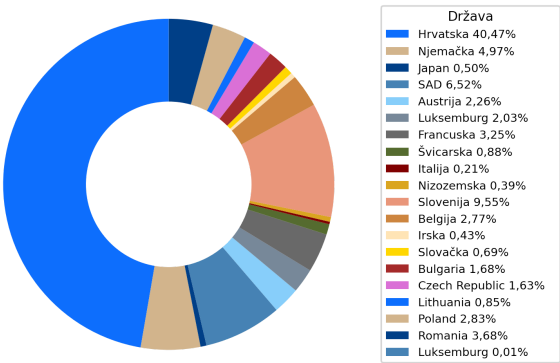
### Valutna izloženost



### Sektorska izloženost



### Geografska izloženost



## Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na datum 30.06.2025.

| Vrijednosni papir / ISIN / Izdavatelj                                    | Procijenjena vrijednost |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Agro Invest Grupa 2029 / HRAGIGO297A5 / Agro Invest Grupa d.o.o.         | 99,0274 <sup>1</sup>    |
| Bosqar Invest 2032 / HRMRULO326A2 / Bosqar d.d. za upravljanje društvima | 99,8521 <sup>1</sup>    |
| CIAK Grupa / HRCIAKRA0007 / CIAK Grupa d.d.                              | 6,5118 <sup>5</sup>     |
| ILIRIJA / HRILRARA0009 / ILIRIJA d.d. za ugostiteljstvo i turizam        | 27,8352 <sup>5</sup>    |
| INA 2026 / HRINA0026CA0 / INA INDUSTRIJA NAFTE D.D.                      | 97,8935 <sup>1</sup>    |
| JADRAN / HRJDRNRB0002 / JADRAN D.D.                                      | 1,3924 <sup>4</sup>     |
| JGL 2029 / HRJDGLO29CA5 / Jadran-galenski laboratorij                    | 101,7822 <sup>1</sup>   |
| PROFESSIO ENERGIA / HRDLPRRA0007 / PROFESSIO ENERGIA D.D.                | 45,3730 <sup>5</sup>    |
| Quattro logistika d.d. / HRQTLGRA0001                                    | 1,7718 <sup>7</sup>     |
| Villa Dubrovnik / HRVIDURA0009 / Villa Dubrovnik d.d.                    | 44,2340 <sup>5</sup>    |
| ZAGREBAČKI HOLDING 2028 / HRZGHOO287A8 / ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.       | 103,4402 <sup>1</sup>   |

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;