

POSLOVNA GODINA

2026

KVARTAL

I

BROJ ZA IZVJEŠĆA

DATUM IZVJEŠTAJA

31.3.2026

OIB

376888683890

IZVJEŠTAJI

01. Izvještaj o financijskom položaju
02. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
03. Izvještaj o novčanom tijeku-indirektna metoda
04. Izvještaj o promjenama u neto imovini mirovinskog fonda
05. Izvještaj o posebnim pokazateljima mirovinskog fonda
06. Izvještaj o vrednovanju imovine i obveza mirovinskog fonda
07. Bilješke uz financijske izvještaje

NAZIV MIROVINSKOG FONDA

Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Obrazac IFP

Naziv mirovinskog fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B

OIB fonda: 37688683690

Naziv mirovinskog društva Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

Izveštaj na dan: 31.3.2026

(u eurima)

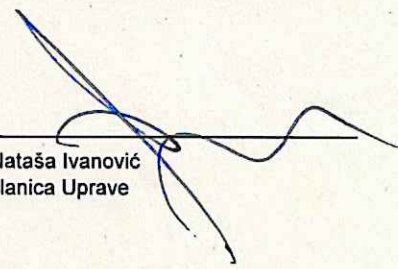
Konta skupine	POZICIJA	AOP	31.12.2025.	31.3.2026	
Imovina fonda					
10+18*	Novčana sredstva	1	21.478.466,50	31.666.725,77	
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	51.050.210,77	139.209.211,42	
Prenosivi dužnički i vlasnički vrijednosni papiri (Σ AOP4+AOP7)			3	3.389.513.908,22	3.329.149.915,41
30+32+40+41+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (AOP5 + AOP6)	4	2.949.225.750,60	2.891.310.534,89	
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	5	2.949.225.750,60	2.891.310.534,89	
	b) neuvršteni na uređenom tržištu	6	0,00	0,00	
50+18*	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	7	440.288.157,62	437.839.380,52	
31+51	Instrumenti tržišta novca	8	0,00	0,00	
33x	Udjeli UCITS fondova	9	226.707.289,13	232.381.923,30	
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	10	45.345.228,29	58.631.628,47	
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	11	156.466.842,95	164.988.911,36	
35	Izvedeni financijski instrumenti	12	3.398.818,34	12.148.670,46	
55	Ostala financijska imovina	13	0,00	0,00	
raz 1 (osim kt 10)+39+49	Ostala imovina	14	30.493.730,19	32.444.125,43	
	UKUPNA IMOVINA (ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP8+AOP9+AOP10+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14)	15	3.924.454.494,39	4.000.621.111,62	
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	16	458.050.412,87	205.999.414,85	
Obveze fonda					
20	Obveze s osnovne ulaganja u financijske instrumente	17	0,00	0,00	
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	18	0,00	1.509.935,25	
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	19	0,00	0,00	
23	Obveze prema mirovinskom društvu	20	794.665,60	788.555,69	
24	Obveze prema depozitaru	21	56.288,78	58.284,59	
26	Obveze s osnovne prijenosa obračunskih jedinica	22	1.512.077,45	1.032.742,61	
25+28*	Ostale obveze mirovinskog fonda	23	226.365,11	913.475,10	
	Ukupno obveze mirovinskog fonda (Σod AOP17 do AOP23)	24	2.589.396,94	4.302.993,24	
	Neto imovina mirovinskog fonda (AOP15-AOP24)	25	3.921.865.097,45	3.996.318.118,38	
	Broj obračunskih jedinica	26	70.890.466,2346	71.498.048,7510	
	Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda (AOP25/AOP26)	27	55,3229	55,8941	
Obveze fonda prema izvorima imovine					
90	Novčani primici s osnovna uplata doprinosa i promjene članstva	28	2.597.540.588,83	2.667.579.521,96	
93	Novčani izdaci s osnovna isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	29	-623.267.129,07	-658.951.676,53	
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	390.628.114,09	62.019.810,84	
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	1.561.446.541,07	1.952.074.655,16	
96	Rezerve fer vrijednosti (AOP33+AOP34)	32	-4.483.017,47	-26.404.193,05	
96x+96y	- fer vrijednost financijske imovine	33	-4.483.017,47	-26.404.193,05	
96z	- učinkoviti dio računovodstvena zaštite	34			
	UKUPNO OBVEZE PREMA IZVORIMA IMOVINE (ΣAOP28 do AOP32)	35	3.921.865.097,45	3.996.318.118,38	
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	458.050.412,87	205.999.414,85	

* obračunata kamata po financijskom instrumentu



Petar Vlaić
predsjednik Uprave

ERSTE d.o.o.
društvo za upravljanje obveznim
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
ZAGREB



Nataša Ivanović
članica Uprave

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

Obrazac ISD

Naziv mirovinskog fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B

OIB fonda: 37688683890

Naziv mirovinskog društva: Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026.- 31.03.2026.

(u eurima)

Konta skupine	POZICIJA	AOP	01.01.2026.- 31.03.2026.	01.01.2026.- 31.03.2026.
	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (ΣAOP38-AOP39)	37	968.726,25	3.712.512,51
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	5.983.628,01	15.860.321,37
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	5.014.901,76	12.147.808,86
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP41+AOP42)	40	65.435.919,91	45.042.983,94
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svodenje na fer vrijednost)	41	76.818.160,77	38.077.299,36
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42	-11.382.240,86	6.965.684,58
	Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP48)	43	14.193.999,11	17.197.763,00
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	44	12.260.502,62	13.619.091,27
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	782.093,19	1.579.907,29
74	Prihodi od dividendi	46	1.149.669,63	1.990.264,15
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0,00	0,00
76	Ostali prihodi	48	1.733,67	8.500,29
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP50 do AOP53)	49	1.587.416,88	952.353,08
67	Rashodi od kamata	50	0,00	0,00
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	51	1.587.416,88	952.353,08
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	52	0,00	0,00
68	Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente	53	0,00	0,00
	Ostali rashodi (Σ od AOP55 do AOP59)	54	2.385.459,77	2.981.095,53
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	55	2.031.432,45	2.288.089,09
65	Naknada depozitaru	56	143.893,18	169.119,68
66	Transakcijski troškovi	57	210.134,14	523.886,76
64y	Umanjenje ostale imovine	58	0,00	0,00
69	Ostali dozvoljeni troškovi mirovinskog fonda	59	0,00	0,00
	Dobit ili gubitak (AOP37+AOP40+AOP43-AOP49-AOP54)	60	76.625.768,62	62.019.810,84
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP62 + AOP63 + AOP66)	61	-6.197.958,69	-21.921.175,58
	<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	62	0,00	0,00
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP64 + AOP65)</i>	63	-6.197.958,69	-21.921.175,58
	- nerealizirani dobiti/gubici	64	-6.197.958,69	-21.921.175,58
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	65	0,00	0,00
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: instrumenti zaštite (učinkoviti dio) (AOP67 + AOP68)</i>	66	0,00	0,00
	- dobiti/gubici	67	0,00	0,00
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	68	0,00	0,00
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP60 + AOP61)	69	70.427.809,93	40.098.635,26

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (indirektna metoda)

Obrazac INTI

Naziv mirovinskog fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B

OIB fonda: 37686683890

Naziv mirovinskog društva: Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026.- 31.03.2026.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2026.- 31.03.2026.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (od ΣAOP99 do AOP118)	98	-47.532.082,90	-23.554.706,92
Dobit ili gubitak	99	76.625.768,62	62.019.810,84
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	100	-66.404.646,16	-48.755.496,45
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	101	0,00	0,00
Prihodi od kamata	102	-12.260.502,62	-13.619.091,27
Rashodi od kamata	103	0,00	0,00
Prihodi od dividendi	104	-1.149.669,63	-1.990.264,15
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	105	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive dužničke i vlasničke vrijednosne papire	106	-36.188.894,59	57.755.786,29
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	107	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele investicijskih fondova	108	31.555.153,36	-1.372.459,18
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	109	-161.893,13	-9.327.698,63
Primici od kamata	110	19.194.642,22	17.593.654,00
Izdaci od kamata	111	0,00	0,00
Primici od dividendi	112	2.013.888,92	1.987.856,92
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	113	-35.019.105,57	-88.170.270,32
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	114	-15.075.136,29	-1.869.466,11
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	115	-9.989.315,40	0,00
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza	116	36.351,56	1.509.935,25
Povećanje (smanjenje) obveza prema mirovinskom društvu i depozitaru	117	167,58	-4.114,10
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	-708.891,77	687.109,99
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (od ΣAOP120 do AOP123)	119	52.260.572,14	33.797.394,54
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	120	60.750.589,66	69.961.276,84
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	121	-8.490.017,52	-36.163.882,30
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	122	0,00	0,00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	123	0,00	0,00
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP98+AOP119)	124	4.728.489,24	10.242.687,62
Novac na početku razdoblja	125	22.781.894,86	21.392.023,96
Novac na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)	126	27.510.384,10	31.634.711,58

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI MIROVINSKOG FONDA

Obrazac IPNI

Naziv mirovinskog fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B
OIB fonda: 37688683890
Naziv mirovinskog društva: Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
Izveštajno razdoblje: 01.01.2026.- 31.03.2026.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2026.- 31.03.2026.
Dobit ili gubitak	127	76.625.768,62	62.019.810,84
Ostala sveobuhvatna dobit	128	-6.197.958,69	-21.921.175,58
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja mirovinskog fonda (sveobuhvatna dobit) (ΣAOP127 + AOP128)	129	70.427.809,93	40.098.635,26
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	130	60.167.417,79	70.038.933,13
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	131	-8.179.038,18	-35.684.547,46
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s obračunskim jedinicama mirovinskog fonda (ΣAOP130 do AOP131)	132	51.988.379,61	34.354.385,67
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine mirovinskog fonda (AOP129 + AOP132)	133	122.416.189,54	74.453.020,93

IZVJEŠTAJ O POSEBNIM POKAZATELJIMA MIROVINSKOG FONDA

Obrazac IPPF

Naziv mirovinskog fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B
 OIB fonda: 37688683890

Naziv mirovinskog društva: Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
 Izvještajno razdoblje: 01.01.2026.- 31.03.2026.

Pozicija	31.03.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Neto imovina mirovinskog fonda	3.996.318.118,38	3.921.865.097,45	3.329.753.239,37	2.811.609.429,40	2.381.960.779,82
Broj obračunskih jedinica mirovinskog fonda	71.498.048,7510	70.890.466,2346	66.982.530,6254	63.348.737,6713	60.945.201,2408
Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda	55,8941	55,3229	49,7108	44,3830	39,0836
Prinos mirovinskog fonda	10,1103%	11,2895%	12,0041%	13,5590%	-5,1806%
Pokazatelj ukupnih troškova	0,0739%	0,2776%	0,2992%	0,3048%	0,3108%
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je mirovinski fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja					
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	Vrijednost transakcija obavijenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju		Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavijenih posredstvom te pravne osobe		
	27,1604%		0,0368%		
J.P. Morgan Chase Bank, N.A	19,5556%		0,1020%		
Baader Bank	17,8335%		0,0345%		
Citibank, N.A.					

IZVJEŠTAJ O VREDNOVANJU IMOVINE I OBVEZA MIROVINSKOG FONDA

Obrazac IVMF

Naziv mirovinskog fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B

OIB fonda: 37688683890

Naziv mirovinskog društva Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026.- 31.03.2026.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2025.	% NAV	31.03.2026.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	3.381.143.929,31	86,21%	3.389.430.191,10	84,81%
 od toga tehnikama procjene	831.440.985,92	21,20%	878.434.880,75	21,98%
	Financijske obveze	0,00	0,00%	1.509.935,25	0,04%
 od toga tehnikama procjene	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Amortizirani trošak	Financijska imovina	513.056.810,76	13,08%	610.828.059,33	15,28%
	Financijske obveze	225.269,23	0,01%	912.341,60	0,02%
Ostale metode	Ostala imovina	30.253.754,32	0,77%	362.861,19	0,01%
	Ostale obveze	2.364.127,71	0,06%	1.880.716,39	0,05%

Naziv fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije B

OIB fonda: 37688683890

Za razdoblje: 01.01.2026.- 31.03.2026.

Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:


- a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1)
- b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda
- c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.

Datum izvještaja:

31.3.2026



Petar Vlaić
Predsjednik Uprave



Nataša Ivanović
Članica Uprave

ERSTE d.o.o.
društvo za upravljanje obveznim
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima