

## 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	10,12%
Prinos za prethodnih godinu dana	18,67%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	8,95%

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2025. - 31.05.2026.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.05.2025 - 31.05.2026.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 21.08.2014. - 31.05.2026.

## NAV/VOJ

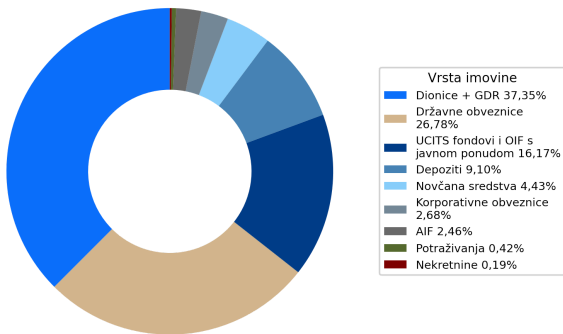
Neto vrijednost imovine na izvještajni datum	319.151.255,46
Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum	36,4177

## 10 najvećih pozicija ulaganja

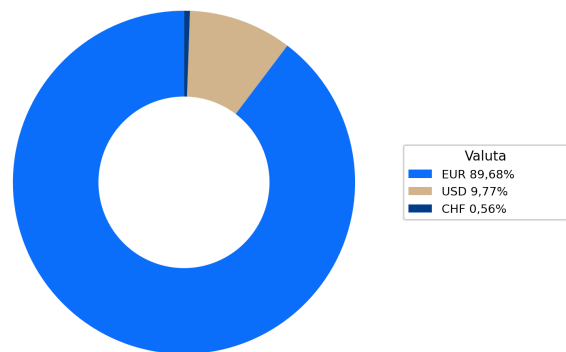
Financijski instrument	Udio u NaV-u
DEPOZIT U ZAGREBAČKA BANKA DOSPIJEĆE: 08.06.2026	4,23%
EWY US (US4642867729), ISHARES	3,98%
NOVAC NA EUR RAČUNU	3,86%
KOEI (HRKOEIRA0009), KONČAR D.D.	3,37%
NLBR SV (SI0021117344), NLB	3,33%
DEPOZIT U RBA DOSPIJEĆE: 02.06.2026	3,29%
POSR SV (SI0021110513), POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	2,91%
SPGB 0 01/31/28 (ES0000012108), SPANISH GOVERNMENT	2,20%
PETG SV (SI0031102153), PETROL	2,13%
MU US (US5951121038), MICRON TECHNOLOGY INC	1,94%

## Struktura imovine fonda

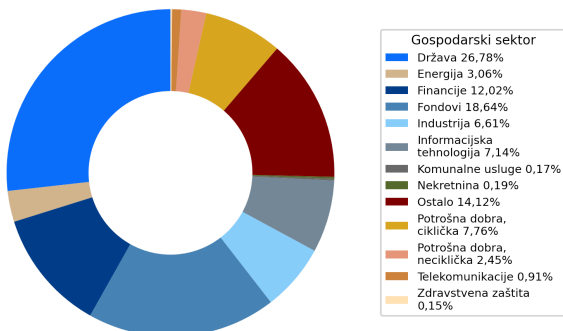
### Vrsta imovine



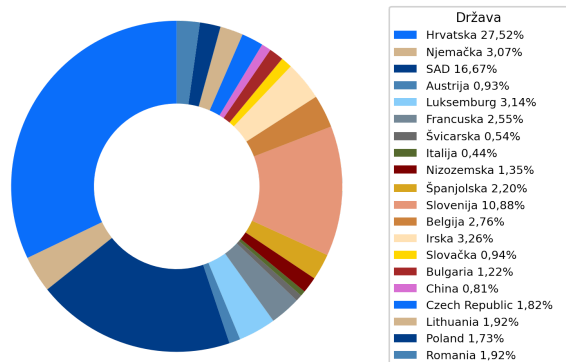
### Valutna izloženost



### 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	26,78%
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	2,68%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	35,25%

## Udio u neto vrijednosti imovine veći od 10%\*

\*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 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
Villa Dubrovnik d.d.	HRVIDURA0009	96,12%	42,2241	Metoda diskontiranog novčanog toka	-11,67%	0,99%
Quattro logistika d.d.	HRQTLGRA0001	18,92%	2,0658	Procjena nekretnine	18,82%	0,19%
PROFESSIO ENERGIA D.D.	HRDLPRRA0007	52,19%	46,3845	Metoda diskontiranog novčanog toka	36,76%	0,63%
JADRAN D.D.	HRJDRNRB0002	30,76%	0,7064	Metoda diskontiranog novčanog toka	-69,18%	0,01%

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% 1,82%

*\*\*Vrijednosni papiri iz članka 125. stavka 1. točaka 3., 4., 5., 6. i 19. 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 07.05.2026.

Vrijednosni papir (nekretnine) / ISIN / Izdavatelj	Procijenjena vrijednost
Agro Invest Grupa 2029 / HRAGIGO297A5 / Agro Invest Grupa d.o.o.	98,1703 <sup>1</sup>
Bosqar Invest 2032 / HRMRULO326A2 / Bosqar d.d. za upravljanje društvima	98,9371 <sup>1</sup>
CIAK Grupa / HRCIAKRA0007 / CIAK Grupa d.d.	6,4720 <sup>5</sup>
ILIRIJA / HRILRARA0009 / ILIRIJA d.d. za ugostiteljstvo i turizam	26,3634 <sup>5</sup>
INA 2026 / HRINA0026CA0 / INA INDUSTRIJA NAFTE D.D.	98,3362 <sup>1</sup>
JADRAN / HRJDRNRB0002 / JADRAN D.D.	0,7064 <sup>5</sup>
JGL 2029 / HRJDGLO29CA5 / Jadran-galenski laboratorij	100,7901 <sup>1</sup>
PROFESSIO ENERGIA / HRDLPRRA0007 / PROFESSIO ENERGIA D.D.	46,3845 <sup>5</sup>
Quattro logistika / HRQTLGRA0001 / Quattro logistika d.d.	2,0658 <sup>7</sup>
RBACRO 06_2027 / XS2630490394 / RAIFFEISENBANK	100,3802 <sup>1</sup>
SPAN 2030 / HRSPANO307A0 / SPAN D.D.	101,0926 <sup>1</sup>
Villa Dubrovnik / HRVIDURA0009 / Villa Dubrovnik d.d.	42,2241 <sup>5</sup>
ZAGREBAČKI HOLDING 2028 / HRZGHOO287A8 / ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	103,1006 <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;*