

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 proteklim razdobljima ne predstavljaju indicaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.

Prinos za tekuću godinu	7,50%
Prinos za prethodnih godinu dana	15,05%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,43%

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 30.04.2002. - 31.05.2026.

NAV/VOJ

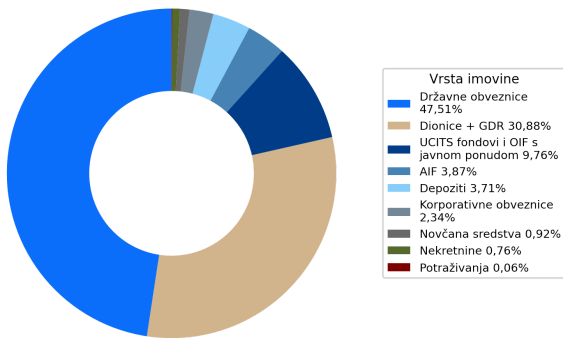
Neto vrijednost imovine na izvještajni datum	4.285.279.100,26
Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum	59,4718

10 najvećih pozicija ulaganja

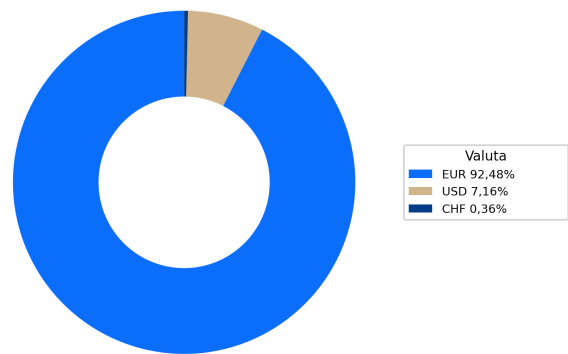
Financijski instrument	Udio u NaV-u
KOEI (HRKOEIRA0009), KONČAR D.D.	5,36%
NLBR SV (SI0021117344), NLB	3,48%
H275E (HRRHMFO275E8), MINISTARSTVO FINACIJA	3,02%
DEPOZIT U ZAGREBAČKA BANKA DOSPIJEĆE: 02.06.2026	2,64%
PETG SV (SI0031102153), PETROL	2,60%
H327E (HRRHMFO327E7), MINISTARSTVO FINACIJA	2,51%
H34BA (HRRHMFO34BA1), MINISTARSTVO FINACIJA	2,50%
H347A (HRRHMFO347A3), MINISTARSTVO FINACIJA	2,41%
CROATI 2 3/4 01/27/30 (XS1713475306), MINISTARSTVO FINACIJA	2,36%
ADRS (HRADRSRA0007), ADRIS	2,27%

Struktura imovine fonda

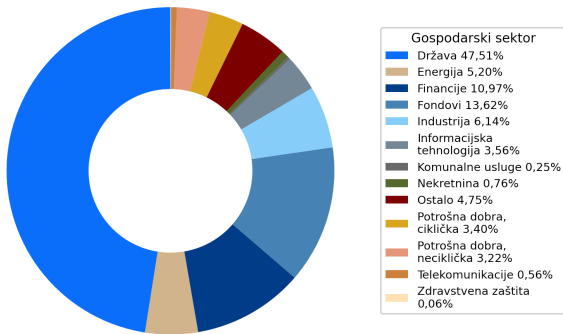
Vrsta imovine



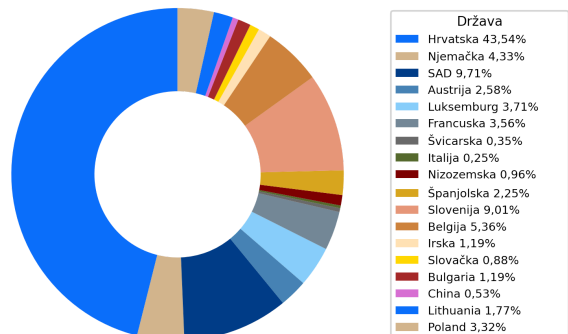
Valutna izloženost



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	47,51%
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	2,34%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	29,80%

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	1.059.379.426,33	24,72%	7,23%

*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	-22,39%	0,88%
Quattro logistika d.d.	HRQTLGRA0001	18,92%	2,0658	Procjena nekretnine	18,82%	0,28%
PROFESSIO ENERGIA D.D.	HRDLPRRA0007	52,19%	46,3845	Metoda diskontiranog novčanog toka	80,48%	1,56%
JADRAN D.D.	HRJDRNRB0002	30,76%	0,7064	Metoda diskontiranog novčanog toka	-69,18%	0,14%
PLAVI REAL ESTATE d.o.o.	HRPLAVIRE000	100,00%	116,4583	Procjena nekretnine	16,46%	0,48%

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% 3,34%

**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
Bosqar Invest 2032 / HRMRULO326A2 / Bosqar d.d. za upravljanje društvima	98,9371 ¹
CIAK Grupa / HRCIAKRA0007 / CIAK Grupa d.d.	6,4720 ⁵
DALEKOVOD 2030 EUR / HRDLKVO302E2 / DALEKOVOD DD	69,1951 ¹
DALEKOVOD 2030 HRK / HRDLKVO302A0 / DALEKOVOD DD	78,5592 ¹
GRANOLIO / HRGRNLRA0006 / GRANOLIO d.d.	5,6944 ⁵
INA 2026 / HRINA0026CA0 / INA INDUSTRIJA NAFTE D.D.	98,3362 ¹
JADRAN / HRJDRNRB0002 / JADRAN D.D.	0,7064 ⁵
PLAVI REAL ESTATE / HRPLAVIRE000 / PLAVI REAL ESTATE d.o.o.	116,4583 ⁷
PROFESSIO ENERGIA / HRDLPRRA0007 / PROFESSIO ENERGIA D.D.	46,3845 ⁵
Quattro logistika / HRQTLGRA0001 / Quattro logistika d.d.	2,0658 ⁷
RBACRO 06_2027 / XS2630490394 / RAIFFEISENBANK	100,3802 ¹
Villa Dubrovnik / HRVIDURA0009 / Villa Dubrovnik d.d.	42,2241 ⁵
ZAGREBAČKI HOLDING 2028 / HRZGHOO287A8 / ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	103,1006 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;