

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 proteklom razdoblju ne predstavljaju indikaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.

Prinos za tekuću godinu	13,15%
Prinos za prethodnih godinu dana	20,30%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	9,13%

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2025. - 30.06.2026.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.06.2025 - 30.06.2026.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 21.08.2014. - 30.06.2026.

NAV/VOJ

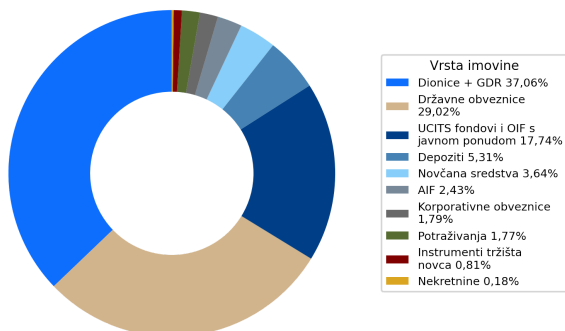
Neto vrijednost imovine na izvještajni datum	339.472.861,28
Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum	37,4182

10 najvećih pozicija ulaganja

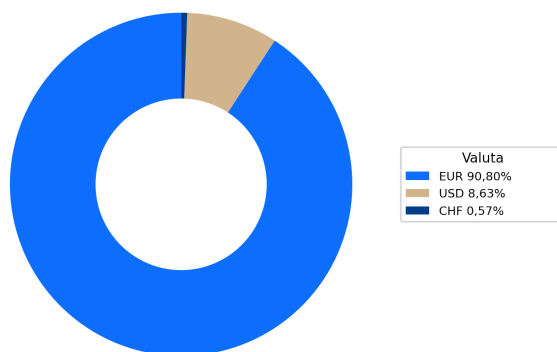
Financijski instrument	Udio u NaV-u
KOEI (HRKOEIRA0009), KONČAR D.D.	3,47%
NOVAC NA EUR RAČUNU	3,26%
NLBR SV (SI0021117344), NLB	3,18%
XDEW GY (IE00BLNMYC90), XTRACKERS	2,92%
EWY US (US4642867729), ISHARES	2,78%
SPGB 0 01/31/28 (ES0000012108), SPANISH GOVERNMENT	2,64%
POSR SV (SI0021110513), POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	2,54%
DEPOZIT U RBA DOSPIJEĆE: 01.07.2026	2,36%
MU US (US5951121038), MICRON TECHNOLOGY INC	2,22%
PETG SV (SI0031102153), PETROL	2,21%

Struktura imovine fonda

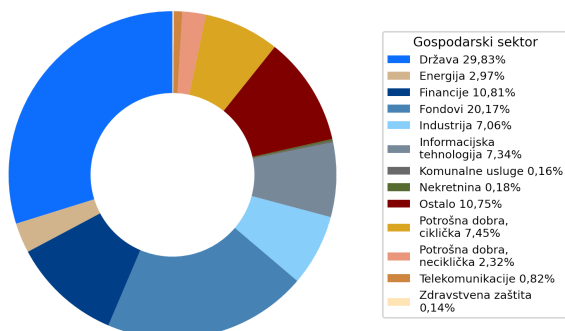
Vrsta imovine



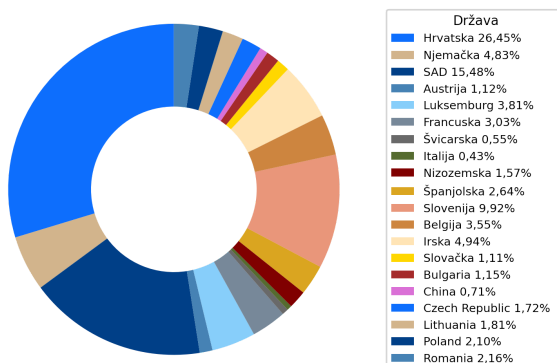
Valutna izloženost



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	29,83%
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	1,79%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	34,60%

Udio u neto vrijednosti imovine veći od 10%*

*Vrijednosni papiri iz članka 125. stavka 1. točka 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%	41,8580	Metoda diskontiranog novčanog toka	-12,44%	0,92%
Quattro logistika d.d.	HRQTLGRA0001	18,92%	2,0658	Procjena nekretnine	18,82%	0,18%
PROFESSIO ENERGIA D.D.	HRDLPRRA0007	52,19%	46,3312	Metoda diskontiranog novčanog toka	36,62%	0,59%
JADRAN D.D.	HRJDRNRB0002	30,76%	0,9226	Vaganim prosjekom dvije metode, metoda diskontiranog novčanog toka i metoda tržišnih multiplikatora	-59,74%	0,02%

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% 1,71%

***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 30.06.2026.

Vrijednosni papir (nekretnine) / ISIN / Izdavatelj	Procijenjena vrijednost
Agro Invest Grupa 2029 / HRAGIGO297A5 / Agro Invest Grupa d.o.o.	98,2489 ¹
Bosqar Invest 2032 / HRMRULO326A2 / Bosqar d.d. za upravljanje društvima	99,0911 ¹
CIAC Grupa / HRCIAKRA0007 / CIAC Grupa d.d.	6,4214 ⁵
ILIRIJA / HRILRARA0009 / ILIRIJA d.d. za ugostiteljstvo i turizam	26,3865 ⁵
INA 2026 / HRINA0026CA0 / INA INDUSTRIJA NAFTE D.D.	98,9632 ¹
JADRAN / HRJDRNRB0002 / JADRAN D.D.	0,9226 ⁴
JGL 2029 / HRJDGLO29CA5 / Jadran-galenski laboratorij	100,6913 ¹
PROFESSIO ENERGIA / HRDLPRRA0007 / PROFESSIO ENERGIA D.D.	46,3312 ⁵
Quattro logistika / HRQTLGRA0001 / Quattro logistika d.d.	2,0658 ⁷
SPAN 2030 / HRSPANO307A0 / SPAN D.D.	101,0271 ¹
Villa Dubrovnik / HRVIDURA0009 / Villa Dubrovnik d.d.	41,8580 ⁵
ZAGREBAČKI HOLDING 2028 / HRZGHOO287A8 / ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	102,8531 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 07.05.2026.;