

## 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                                | 12,37% |
| Prinos za prethodnih godinu dana                       | 16,17% |
| Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda | 9,00%  |

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2025. - 31.07.2026.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.07.2025 - 31.07.2026.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 21.08.2014. - 31.07.2026.

## NAV/VOJ

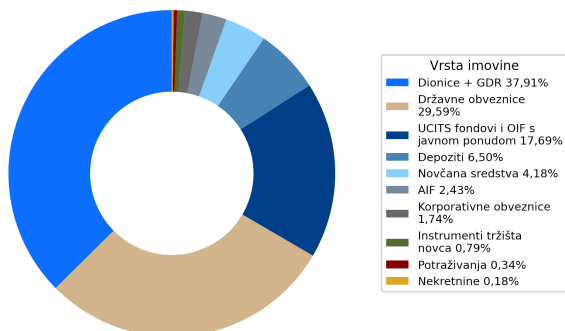
|                                                     |                |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| Neto vrijednost imovine na izvještajni datum        | 346.964.772,32 |
| Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum | 37,1590        |

## 10 najvećih pozicija ulaganja

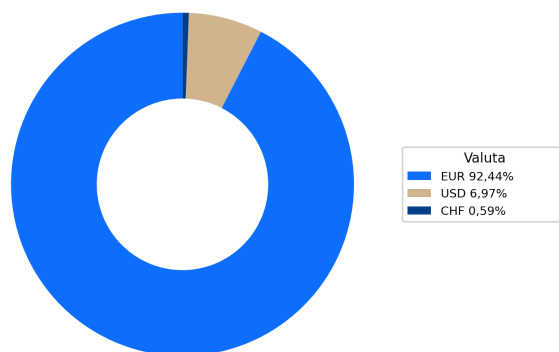
| Financijski instrument                             | Udio u NaV-u |
|----------------------------------------------------|--------------|
| NOVAC NA EUR RAČUNU                                | 3,81%        |
| KOEI (HRKOEIRA0009), KONČAR D.D.                   | 3,32%        |
| NLBR SV (SI0021117344), NLB                        | 3,15%        |
| XDEW GY (IE00BLNMYC90), XTRACKERS                  | 2,86%        |
| POSR SV (SI0021110513), POZAVAROVALNICA SAVA D.D.  | 2,83%        |
| DEPOZIT U RBA DOSPIJEĆE: 03.08.2026                | 2,60%        |
| SPGB 0 01/31/28 (ES0000012108), SPANISH GOVERNMENT | 2,58%        |
| DEPOZIT U ZAGREBAČKA BANKA DOSPIJEĆE: 03.08.2026   | 2,45%        |
| PETG SV (SI0031102153), PETROL                     | 2,41%        |
| EWY US (US4642867729), ISHARES                     | 2,10%        |

## Struktura imovine fonda

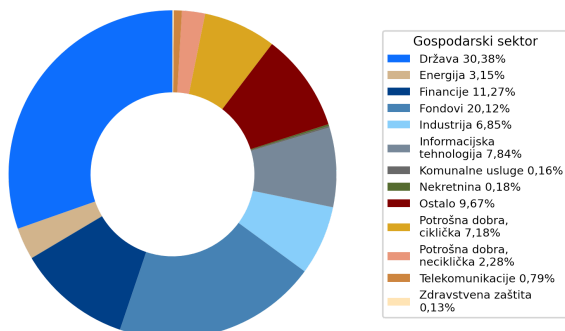
### Vrsta imovine



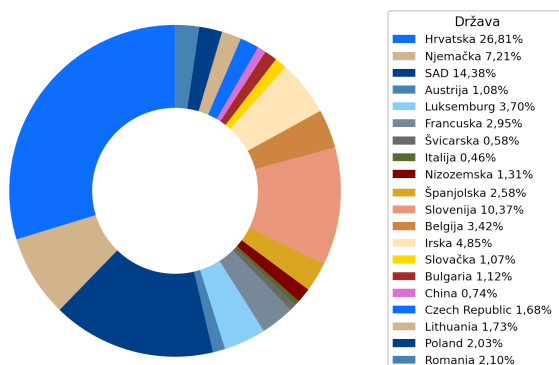
### Valutna izloženost



### 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                                    | 30,38%       |
| 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 | 1,74%        |
| Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a           | 36,01%       |

## 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%                                       | 0,90%                    |
| 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%                                        | 0,58%                    |
| JADRAN D.D.                                                                        | HRJDRNRB0002                       | 30,76%                               | 0,9226     | Vaganim prosjekom dvije metode, metoda diskontiranog novčanog toka i metoda tržišnih multiplikatora | -59,74%                                       | 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% 1,67%

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