## Osnovne informacije o Fondu

Naziv Fonda: Erste Plavi obvezni mirovinski fond kategorije C
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: 09163883050
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 C neovisno o duljini vremenskog razdoblja do referentnog dana. Iznimno, osiguranik koji je član mirovinskog fonda kategorije C i kojemu je do referentnog dana ostalo manje od šest mjeseci, ne može promijeniti kategoriju mirovinskog fonda.

## Strategija ulaganja i investicijski cilj Fonda

Ciljana struktura portfelja fonda je ulaganje u dužničke vrijednosne papire, preferirajući vrijednosne papire s višom razinom prinosa u odnosu na rizik vrijednosnog papira. 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 indikaciju i nemaju nikakv utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.*

| | |
|---|---|
| Prinos za tekuću godinu | -0,29% |
| Prinos za prethodnih godinu dana | 0,06% |
| Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda | 3,41% |

*Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2025. - 30.09.2026.*
*Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.09.2025 - 30.09.2026.*
*Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 21.08.2014. - 30.09.2026.*

## NAV/VOJ

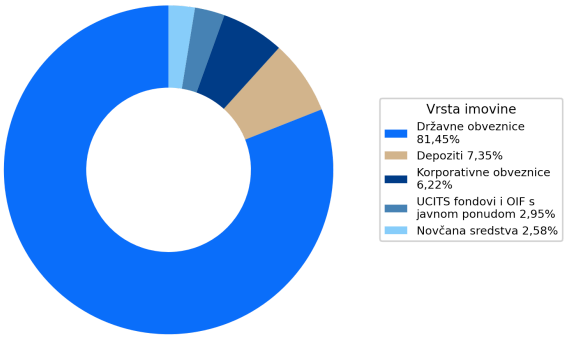
| | |
|---|---|
| Neto vrijednost imovine na izvještajni datum | 171.188.215,16 |
| Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum | 19,9246 |

## 10 najvećih pozicija ulaganja

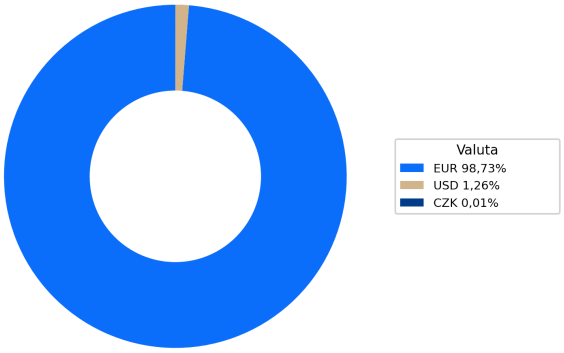
| Financijski instrument | Udio u NaV-u |
|---|---|
| H297A (HRRHMFO297A0), MINISTARSTVO FINANCIJA | 10,16% |
| H34BA (HRRHMFO34BA1), MINISTARSTVO FINANCIJA | 8,85% |
| H327E (HRRHMFO327E7), MINISTARSTVO FINANCIJA | 6,42% |
| CROATI 4 06/14/35 (XS2636439684), MINISTARSTVO FINANCIJA | 5,89% |
| H287A (HRRHMFO287A1), MINISTARSTVO FINANCIJA | 5,39% |
| H302E (HRRHMFO302E0), MINISTARSTVO FINANCIJA | 5,00% |
| CROATI 1.5 06/17/31 (XS2190201983), MINISTARSTVO FINANCIJA | 4,42% |
| H33BA (HRRHMFO33BA3), MINISTARSTVO FINANCIJA | 3,99% |
| FRTR 2 3/4 02/25/30 (FR001400PM68), FRANCUSKA | 3,72% |
| CROATI 2 7/8 04/22/32 (XS2471549654), MINISTARSTVO FINANCIJA | 3,53% |

## Struktura imovine fonda

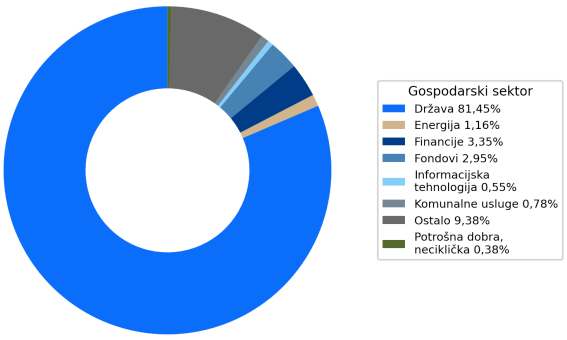
### Vrsta imovine



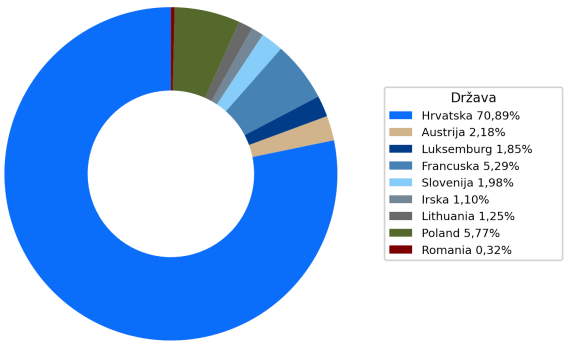

### Valutna izloženost




### 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 | 81,45% |
| 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 | 6,22% |

## 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 | 115.622.827,33 | 67,54% | 7,42% |

*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%**

| | |
|---|---|
| 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% | 0,00% |

***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 30.09.2026.

| Vrijednosni papir / ISIN / Izdavatelj | Procijenjena vrijednost |
|---|---|
| Agro Invest Grupa 2029 / HRAGIGO297A5 / Agro Invest Grupa d.o.o. | 96,9787[1] |
| Bosqar Invest 2032 / HRMRULO326A2 / Bosqar d.d. za upravljanje društvima | 95,5831[1] |
| INA 2026 / HRINA0O26CA0 / INA INDUSTRIJA NAFTE D.D. | 99,5893[1] |
| ZAGREBAČKI HOLDING 2028 / HRZGHOO287A8 / ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o. | 101,8578[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*