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 indikaciju i nemaju nikakv utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.

Prinos za tekuću godinu	10,41%
Prinos za prethodnih godinu dana	11,16%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,43%

Prinos za tekuću godinu računa se od 31.12.2025. - 31.10.2026.
Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.10.2025 - 31.10.2026.
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 30.04.2002. - 31.10.2026.

NAV/VOJ

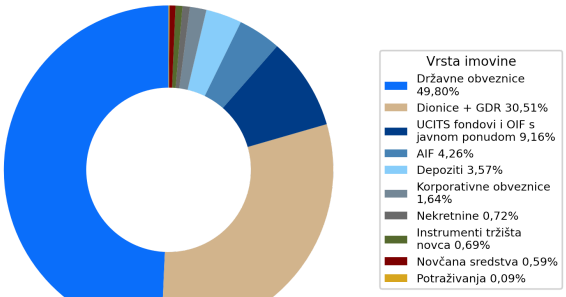
Neto vrijednost imovine na izvještajni datum	4.487.047.163,84
Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum	61,0846

10 najvećih pozicija ulaganja

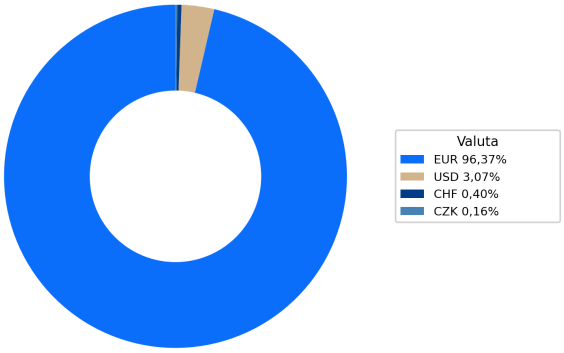
Financijski instrument	Udio u NaV-u
KOEI (HRKOEIRA0009), KONČAR D.D.	5,37%
SPGB 0 01/31/28 (ES0000012I08), SPANISH GOVERNMENT	3,86%
ADRS (HRADRSRA0007), ADRIS	3,17%
NLBR SV (SI0021117344), NLB	2,95%
H275E (HRRHMFO275E8), MINISTARSTVO FINANCIJA	2,89%
H34BA (HRRHMFO34BA1), MINISTARSTVO FINANCIJA	2,38%
H327E (HRRHMFO327E7), MINISTARSTVO FINANCIJA	2,34%
DBR 0 08/15/31 (DE0001102564), DEUTSCHLAND REP	2,33%
PETG SV (SI0031102153), PETROL	2,32%
CROATI 2 3/4 01/27/30 (XS1713475306), MINISTARSTVO FINANCIJA	2,28%

Struktura imovine fonda

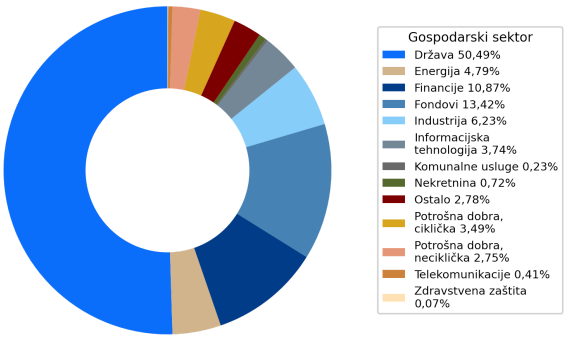
Vrsta imovine



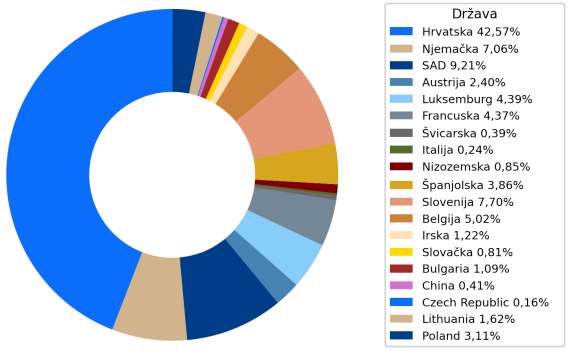
Valutna izloženost



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	50,49%
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	1,64%
Prenosivi vlasnički vrijednosni papiri uvrštenih na uređeno tržište, čiji izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u RH, drugoj državi ili državi članici OECD-a	30,01%

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	1.043.097.205,86	23,25%	6,63%

**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%	41,7803	Metoda diskontiranog novčanog toka	-23,21%	0,83%
Quattro logistika d.d.	HRQTLGRA0001	18,92%	2,0658	Procjena nekretnine	18,82%	0,27%
PROFESSIO ENERGIA D.D.	HRDLPRRA0007	52,19%	46,7161	Metoda diskontiranog novčanog toka	81,62%	1,50%
JADRAN D.D.	HRJDRNRB0002	30,76%	1,4827	Metoda tržišnih multiplikatora	-35,30%	0,28%
PLAVI REAL ESTATE d.o.o.	HRPLAVIRE000	100,00%	116,4583	Procjena nekretnine	16,46%	0,45%
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 30.09.2026.

Vrijednosni papir (nekretnine) / ISIN / Izdavatelj	Procijenjena vrijednost
Bosqar Invest 2032 / HRMRULO326A2 / Bosqar d.d. za upravljanje društvima	95,5831[1]
DALEKOVOD 2030 EUR / HRDLKVO302E2 / DALEKOVOD DD	72,7319[1]
DALEKOVOD 2030 HRK / HRDLKVO302A0 / DALEKOVOD DD	80,8689[1]
GRANOLIO / HRGRNLRA0006 / GRANOLIO d.d.	5,0646[5]
INA 2026 / HRINA0O26CA0 / INA INDUSTRIJA NAFTE D.D.	99,5893[1]
JADRAN / HRJDRNRB0002 / JADRAN D.D.	1,4827[2]
PLAVI REAL ESTATE / HRPLAVIRE000 / PLAVI REAL ESTATE d.o.o.	116,4583[7]
PROFESSIO ENERGIA / HRDLPRRA0007 / PROFESSIO ENERGIA D.D.	46,7161[5]
Quattro logistika / HRQTLGRA0001 / Quattro logistika d.d.	2,0658[7]
Villa Dubrovnik / HRVIDURA0009 / Villa Dubrovnik d.d.	41,7803[5]
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; 7 Procjena nekretnine 7.5.2026.;