

ERSTE Plavi, OBVEZNI MIROVINSKI FOND

Financijska izvješća na dan 31. prosinca 2008. godine
zajedno s izvješćem ovlaštenog revizora

Sadržaj

Stranica

Profil Fonda	1
Izvešće neovisnog revizora	4
Račun dobiti i gubitka	6
Bilanca	7
Izvešće o promjenama neto imovine pripisane članovima fonda	8
Izveštaj o novčanom tijeku	9
Bilješke uz financijska izvješća	10

Dodatne tabele

Dodatak 1: ERSTE Plavi Račun dobiti i gubitka fonda	29
Dodatak 2: ERSTE Plavi Izvešće o neto imovini fonda	30
Dodatak 3: ERSTE Plavi Izvešće o promjenama u neto imovini	31
Dodatak 4: ERSTE Plavi Financijski pokazatelji po obračunskoj jedinici fonda	32
Dodatak 5: ERSTE Plavi Izvešće o obračunskim jedinicama	33
Dodatak 6: ERSTE Plavi Izvešće o strukturi ulaganja fonda	34
Dodatak 7: ERSTE Plavi Izvešće o realiziranim dobicima (gubicima) fonda	41
Dodatak 8: ERSTE Plavi Izvešće o nerealiziranim dobicima (gubicima) fonda	45

Profil fonda

Nastanak i povijest

Erste Plavi obvezni mirovinski Fond (Fond ili Erste Plavi) je 5. studenoga 2001. godine osnovalo društvo Adriatic invest d.o.o. - društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom ("Društvo") na temelju odobrenja za osnivanje mirovinskog fonda i obavljanje poslova upravljanja mirovinskim fondom koji je izdala Agencija za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja ("Agencija"). Društvo je u 2004. godini preimenovano u Erste d.o.o. društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Fond je započeo poslovati 30. travnja 2002. godine uplatom doprinosa s računa Središnjeg registra osiguranika prikupljenih u razdoblju od 2. siječnja 2002. do 30. travnja 2002. godine.

Nadzor nad Fondom vrši Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga (u nastavku: HANFA). Do 1. siječnja 2006. godine nadzor nad Fondom obavljala je Agencija za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja (u nastavku: HAGENA).

Osnovne djelatnosti

Jedina djelatnost Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda ("Fond") je prikupljanje novčanih sredstava s osnove doprinosa koje su uplatili članovi Fonda i ulaganje prikupljenih sredstava u vrijednosnice na tržištima novca i kapitala te polaganje prikupljenih sredstava kod financijskih institucija s ciljem povećanja vrijednosti imovine Fonda kako bi se osigurali zahtjevi za isplatom članovima Fonda u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima ("Zakon").

Društvo za upravljanje Fondom

Sukladno statutu Fonda i u skladu s odredbama Zakona, Fondom upravlja Erste društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim mirovinskim fondom ("Društvo"). Društvo je upisano u sudski registar kod Trgovačkog suda u Zagrebu 11. listopada 2001. godine. Društvo jamči i odgovara za poslovanje Fonda, kao i za štetu počinjenu vlasnicima udjela u Fondu djelovanjem suprotno Zakonu i Statutu Fonda. Sukladno Zakonu, Društvo Fondu zaračunava naknadu za upravljanje koja se obračunava godišnje (u 2008. godini 0,85%, a u 2007. 0,95%) na ukupnu neto imovinu Fonda umanjenu za sve obveze s osnove ulaganja. Imovina Fonda vodi se odvojeno od imovine Društva.

Skrbnička banka

Sukladno Zakonu, Društvo treba odabrati banku skrbnika kojoj će povjeriti čuvanje sredstava Fonda. Banka skrbnik Fonda je Societe Generale Splitska banka, Ruđera Boškovića 16, Split ("skrbnička banka"). Skrbnička banka procjenjuje vrijednost imovine Fonda u skladu sa zakonom i mjerodavnim propisima. Društvo drži sredstva jamstvenog pologa u skrbničkoj banci na zasebnom računu. Sukladno odredbi Zakona, skrbnička banka zaračunavala je naknadu za svoje usluge u visini do 0,08% ukupne imovine Fonda za godine završene 31. prosinca 2008. i 2007. godine.

Središnji registar osiguranika

Središnji registar osiguranika ("REGOS") je ustanova osnovana uredbom Vlade Republike Hrvatske sa zadaćom prikupljanja i nadzora uplata doprinosa za mirovinsko osiguranje i vođenja evidencije o pojedinačnim računima članova mirovinskih fondova, kao i radi prijenosa doprinosa, računa i sredstava u ime članova.

Profil fonda (nastavak)

Uprava i Nadzorni odbor

Upravljačku strukturu Društva čine:

Nadzorni odbor

Tomislav Kalafatić	predsjednik	od 19. listopada 2007. godine
Johannes Leobacher	zamjenik predsjednika	od 7. ožujka 2005. godine
Peter Rebol	član	od 27. ožujka 2007. godine
Charlotte Ruhe	član	od 3. srpnja 2006. godine
Ivan Pavelić	član	od 18. listopada 2007. godine

Uprava

Petar Vlaić	predsjednik
Nataša Ivanović	članica

Odgovornost za financijska izvješća

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Uprava Erste d.o.o. - društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, dužna je osigurati da financijska izvješća Fonda budu pripremljena za svaku godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI), koje objavljuje Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB), tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Fonda za to razdoblje.

Uprava Društva razumno očekuje da Fond ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava Društva i dalje prihvaća načelo trajnosti poslovanja pri izradi financijskih izvješća.

Pri izradi financijskih izvješća, Uprava Društva je odgovorna:

- Za odabir i potom dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- Za razumne i oprezne prosudbe i procjene;
- Za primjenu važećih računovodstvenih standarda; te
- Za pripremanje financijskih izvješća po načelu trajnosti poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Fond nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava Društva odgovorna je za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Fonda, kao i usklađenost financijskih izvješća s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu odnosno propisima o fondovima. Društvo za upravljanje je također odgovorno za čuvanje imovine Fonda, te stoga i za poduzimanje razumnih mjera radi sprječavanja i otkrivanja pronevjera i ostalih nezakonitosti.

Odobreno od strane Uprave Erste d.o.o. - društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, u ime Erste Plavog obveznog mirovinskog fonda:

Petar Vlaić
Predsjednik Uprave

Nataša Ivanović
Članica Uprave

Zagreb, 30. siječnja 2009. godine

Izvješće neovisnog revizora

Vlasnicima fonda ERSTE Plavi obvezni mirovinski fond

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješća ERSTE Plavi obveznog mirovinskog fonda (dalje: Fond) koja uključuju bilancu na dan 31. prosinca 2008. godine i račun dobiti i gubitka, izvještaj o promjenama u neto imovini pripisanoj članovima fonda i izvještaj o novčanom tijeku na dan i za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i bilježaka, koja su prikazana na stranicama 6 do 28.

Odgovornosti Uprave

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvješća u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja. Odgovornost Uprave uključuje: utvrđivanje, uvođenje i održavanje internih kontrola važećih za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješća u kojima neće biti značajnih pogrešnih prikaza uzrokovanih prijevarom ili pogreškom; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i utvrđivanje razumnih računovodstvenih prosudaba primjerenih u danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je izraziti mišljenje o tim financijskim izvješćima na osnovi obavljene revizije. Reviziju smo obavili sukladno Međunarodnim revizijskim standardima. Ti standardi zahtijevaju pridržavanje etičkih pravila od strane revizora, te planiranje i provođenje revizije do razine koja je potrebna za postizanje razumnog uvjerenja o tome da u financijskim izvješćima nema značajnih pogrešnih iskaza.

Revizija uključuje provođenje postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objavama prikazanima u financijskim izvješćima. Odabir postupaka ovisi o prosudbi revizora, uključujući i procjenu rizika značajnih pogrešnih prikaza u financijskim izvješćima uzrokovanih prijevarom ili pogreškom. U procjenjivanju tih rizika, revizor razmatra interne kontrole važeće za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvješća koje sastavlja Društvo kako bi odredio odgovarajuće revizorske postupke u danim okolnostima, ali ne i za izražavanje mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva. Revizija također uključuje procjenjivanje primijenjenih računovodstvenih politika i primjerenost utvrđenih računovodstvenih procjena Uprave, kao i ocjenu cjelokupnog prikaza financijskih izvješća.

Vjerujemo da su nam pribavljeni revizorski dokazi dostatni i čine razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Izvešće neovisnog revizora (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, financijska izvješća prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj fonda na dan 31. prosinca 2008. godine, kao i rezultate njegova poslovanja te novčani tijek za godinu tada završenu sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Ostali zakonski zahtjevi za izvještavanjem

Obrasci prikazani u dodacima 1 do 8 su pripremljeni od strane društva za upravljanje u skladu s Pravilnikom o računovodstvu i financijskim izvještajima mirovinskih društava i mirovinskih fondova (Narodne novine broj 47/03, 144/03 and 37/06) (u nastavku „Pravilnik“) i prikazani su na stanicama 29 do 51. Ove financijske informacije su odgovornost Uprave društva i nisu obvezni dio osnovnih financijskih izvještaja ali su zahtijevani Pravilnikom. Ove financijske informacije su pravilno izvedene iz primarnih financijskih izvješća, koja su pripremljena u skladu sa zakonskim zahtjevima za fondove u Republici Hrvatskoj kao što je prikazano na stranicama 6 do 28, i računovodstvenih evidencija Fonda.

Ernst & Young d.o.o.
Republika Hrvatska

Zagreb, 30. siječnja 2009. godine

Račun dobiti i gubitka fonda Erste Plavi

Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

	Bilješke	2008 HRK '000	2007 HRK '000
Prihodi			
Prihod od kamata	2	99.995	78.594
Prihod od dividendi	3	21.116	2.093
Neto (gubitak) / dobit od financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	4	(445.000)	45.890
Neto (gubitak) / dobit od prodaje vrijednosnih papira	5	(66.781)	24.804
Neto dobit / (gubitak) od tečajnih razlika		11.392	(9.254)
Ostali prihodi		119	-
Operativni (gubitak) / dobit		(379.159)	142.127
Rashodi			
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	6	(24.037)	(21.363)
Naknada banci skrbniku		(2.083)	(1.696)
Transakcijski troškovi		(82)	(58)
Ostali troškovi		(1.917)	(237)
Ukupni operativni rashodi		(28.119)	(23.354)
(Gubitak) / Dobit tekuće godine		(407.278)	118.773

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog računa dobiti i gubitka.

Bilanca fonda Erste Plavi
Na dan 31. prosinca 2008. godine

	Bilješka	31. prosinac 2008 HRK '000	31. prosinac 2007 HRK '000
Imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	7	19.507	34.371
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz računu dobiti i gubitka	8	1.110.544	1.242.797
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	8	918.965	842.644
Ulaganja koja se drže do dospijeca	8	836.746	584.687
Potraživanja za kamate	8	31.214	27.441
Potraživanja s osnove prijenosa udjela		274	4.319
Ukupna imovina		2.917.250	2.736.259
Obveze			
Obveze za kupnju vrijednosnih papira	9	(3.603)	(24.765)
Obveze prema društvu za upravljanje	10	(2.040)	(2.151)
Obveze s osnova prijenosa udjela		(372)	(2.245)
Obveze prema banci skrbniku	11	(177)	(168)
Ukupno obveze		(6.192)	(29.329)
Neto imovina pripisana članovima fonda	12	2.911.058	2.706.930
Novčani primici od članova fonda		2.964.052	2.320.639
(Gubitak)/ dobit tekuće godine		(407.278)	118.773
Zadržana dobit		389.048	270.275
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		(34.764)	(2.757)
Neto imovina pripisana članovima fonda		2.911.058	2.706.930

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ove bilance.

Odobreno u ime Uprave Erste d.o.o. društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, u ime Erste Plavi obveznog mirovinskog fonda:

Petar Vlaić
Predsjednik Uprave

Nataša Ivanović
Članica Uprave

30. siječnja 2009. godine

Izvešće o promjenama u neto imovini pripisane članovima fonda Erste Plavi
za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

	Broj obračunskih jedinica	Neto imovina iz poslovanja HRK '000
Stanje 1. siječnja 2007. godine	11.888.353,7207	1.745.215
Izdane obračunske jedinice s osnove doprinosa	5.817.725,1886	896.034
Povučene obračunske jedinice temeljem istupanja iz Fonda	(273.750,2382)	(42.257)
Povučene obračunske jedinice temeljem isplate mirovina	(43.998,7531)	(6.792)
Povećanje neto imovine pripisane članovima fonda od transakcija s obračunskim jedinicama	<u>5.499.976,1973</u>	<u>846.985</u>
Neto dobit iz poslovanja	-	118.773
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-	(4.043)
Povećanje neto imovine pripisane članovima fonda is poslovanja	<u>-</u>	<u>114.730</u>
Stanje 31. prosinca 2007. godine	<u>17.388.329,9180</u>	<u>2.706.930</u>
Izdane obračunske jedinice s osnove doprinosa	5.756.493,8587	831.210
Povučene obračunske jedinice temeljem istupanja iz Fonda	(1.269.901,7851)	(184.477)
Povučene obračunske jedinice temeljem isplate mirovina	(22.358,8795)	(3.320)
Povećanje neto imovine pripisane članovima fonda od transakcija s obračunskim jedinicama	<u>4.464.233,1941</u>	<u>643.413</u>
Neto (gubitak) iz poslovanja	-	(407.278)
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-	(32.007)
(Smanjenje) neto imovine pripisane članovima fonda iz poslovanja	<u>-</u>	<u>(439.285)</u>
Stanje 31. prosinca 2008. godine	<u>21.852.563,1121</u>	<u>2.911.058</u>

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog izvještaja o promjenama u neto imovine pripisane članovima fonda.

Izveštaj o novčanom tijeku fonda Erste Plavi
za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

	2008	2007
	HRK '000	HRK '000
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti		
(Gubitak) / Dobit tekuće godine	(407.278)	118.773
Usklada za povećanja / (smanjenje) dobiti / (gubitka) tekuće godine		
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	(32.007)	(4.043)
Neto promjena imovine i obveza iz poslovanja		
Smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	132.253	13.772
(Povećanje) financijske imovine raspoložive za prodaju	(76.321)	(662.472)
(Povećanje) ulaganja koja se drže do dospijeca	(252.059)	(327.629)
Smanjenje / (Povećanje) potraživanja s osnove prijenosa udjela	4.045	(1.304)
(Povećanje) potraživanja za kamate	(3.773)	(7.353)
Smanjenje potraživanja za prodaje vrijednosnih papira	-	1.801
(Smanjenje) / Povećanje obveza prema društvu za upravljanje	(111)	393
Povećanje obveza prema banci skrbniku	9	53
(Smanjenje) / Povećanje obveza s osnove prijenosa udjela	(1.873)	1.863
(Smanjenje) / Povećanje obveza za kupnju vrijednosnih papira	(21.162)	24.762
Novčani (odljev) iz poslovnih aktivnosti	(658.277)	(841.384)
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti		
Novčani primici od članova fonda	643.413	846.987
Novčani priljev iz financijskih aktivnosti	643.413	846.987
Neto (smanjenje) / povećanje novca i novčanih ekvivalenata	(14.864)	5.603
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	34.371	28.768
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	19.507	34.371
Operativni novčani tijek od kamata i dividenda		
Naplaćene kamate	96.222	71.241
Naplaćene dividende	21.116	2.093

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovog izvještaja o novčanom tijeku.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

1 Računovodstvene politike

Osnove računovodstva

Fond vodi svoje poslovne knjige u kunama (HRK) sukladno hrvatskim zakonskim propisima i računovodstvenim načelima i praksi koje se pridržavaju fondovi u Hrvatskoj. Fond je dodatno reguliran Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i vezanim pravilnicima.

Osnova pripreme financijskih izvješća

Financijska izvješća Fonda pripremljena su na osnovi povijesnog troška, osim finacijske imovine raspoložive za prodaju te financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koji su pripremljeni po fer vrijednosti, financijska imovina koja se drži do dospijea prezentirana je po amortiziranom trošku u skladu s hrvatskim zakonom i Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja.

Izjava o usklađenosti

Financijska izvješća Fonda pripremljena su u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (MSFI).

Poslovni segment

Za potrebe izvještavanja managementa, fond je organiziran kao jedna poslovna jedinica, te se sve njegove aktivnosti smatraju jednim poslovnim segmentom.

Funkcionalna valuta

Financijska izvješća Fonda pripremljena su u tisućama kuna (HRK), što je funkcionalna i valuta objavljivanja Fonda, osim ako nije drugačije rečeno. Službeni tečaj kune koji je objavila Hrvatska narodna banka na dan 31. prosinca 2008. godine u odnosu na druge značajne valute, bio je kako slijedi:

Valuta	31. prosinca 2008. godine	31. prosinca 2007. godine
1 EUR	7,324425	7,325131
1 CHF	4,911107	4,412464
1 GBP	7,484595	9,963453
1 SEK	0,670121	0,774835
100 HUF	2,754475	2,893365
100 JPY	5,723101	4,419652
1 USD	5,155504	4,985456

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Usporedni podaci i reklasifikacije

Pojedine pozicije u financijskim izvješćima iz 2007 godine su reklasificirane da bi bile u skladu s onima iz 2008 godine. Reklasifikacije nisu utjecale na financijski rezultat. Spomenute promjene su:

HRK 000	Pozicija u 2007 godini	Pozicija u 2008 godini	Objašnjenje reklasifikacije u 2007. godini
27,411	Ulaganja u vrijednosne papire I depozite	Potraživanja za kamatu	Kamate na ulaganja u vrijednosne papire i depozite su prikazana odvojeno u Izvješću o imovini fonda

Značajne računovodstvene procjene i prosudbe

U primjeni računovodstvenih politika Društvo za upravljanje fondom koristilo je prosudbe i procjene pri utvrđivanju iznosa koji su prikazani u financijskim izvješćima. Najznačajnije prosudbe i procjene dane su u nastavku:

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Kada se fer vrijednost financijske imovine i obveza ne može izvesti s aktivnog tržišta, ona se utvrđuje koristeći tehnike vrednovanja koje uključuju matematičke modele. Ulazni podaci za primjenu modela se uzimaju s odabranih tržišta kad je to moguće, ali ako to nije slučaj, određeni stupanj prosudbe je nužan pri određivanju fer vrijednosti. Prosudbe uključuju likvidnost te korelaciju i volatilnost za starije vrijednosne papire.

Umanjenje vrijednosti glavninih instrumenata

Društvo za upravljanje fondom smatra ulaganje raspoloživo za prodaju umanjenim kad postoji značajno ili dugotrajnije smanjenje fer vrijednosti ispod troška ulaganja.

Neizvjesnost procjenjivanja

Budući događaji i njihovi utjecaji ne mogu se predvidjeti sa sigurnošću. Sukladno tome, računovodstvene procjene zahtijevaju korištenje pretpostavki, a te procjene se koriste u pripremi financijskih izvješća i promijenit će se ako nastanu novi događaji, za koje je stečeno iskustvo uslijed novih informacija i promjene okoline. Stvarni rezultati mogu se promijeniti kao posljedica procjena.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća novac na računima i kratkoročne novčane depozite koji se klasificiraju kao imovina u zajmovima i potraživanjima. Novčani ekvivalenti su kratkoročna ulaganja visoke likvidnosti koja se mogu u svakom trenutku konvertirati u poznate iznose novca i koja nisu izložena značajnim promjenama vrijednosti.

Financijski instrumenti

Svi financijski instrumenti se početno priznaju po fer vrijednosti, uvećani za direktno povezane transakcijske troškove osim u slučaju financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Početno svrstavanje financijskog instrumenta ovisi o namjeni kupljenog instrumenta i njegovim karakteristikama.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Fond ima vlastiti portfelj vrijednosnih papira, koji se sastoji od dionica i GDR-ova (globalnih potvrda o depozitu) domaćih i stranih izdavatelja, odnosno državnih obveznica i obveznica domaćih i inozemnih trgovačkih društava te udjele u domaćim i inozemnim investicijskim fondovima. Izdavatelji vrijednosnica su subjekti registrirani u Republici Hrvatskoj ili zemljama članicama Europske unije, kao i drugim zemljama članicama OECD-a. Fond je vrijednosnice u svom portfelju razvrstao u financijsku imovinu po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka, financijsku imovinu raspoloživu za prodaju, te financijsku imovinu koja se drži do dospijeca, ovisno o namjeni u trenutku njihova stjecanja i u skladu sa svojom strategijom ulaganja.

Financijska imovina kroz račun dobiti i gubitka

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka sadrži financijske instrumente (vlasničke i dužničke vrijednosnice te trezorske zapise) koja je Društvo steklo radi ostvarivanja dobiti iz kratkoročnih promjena cijena. Nakon početnog priznavanja, ove vrijednosnice se obračunavaju i iskazuju po fer vrijednosti, koja je približna cijeni iskazanoj na priznanim burzama ili koja je utvrđena primjenom prihvatljivih modela procjene vrijednosti. Društvo iskazuje nerealizirane dobitke ili gubitke Fonda u računu dobiti i gubitka u okviru "Nerealizirane dobiti od ulaganja u vrijednosnice".

Financijska imovina raspoloživa za prodaju

Vrijednosnice raspoložive za prodaju su financijski instrumenti koji nisu svrstani u kategoriju vrijednosnica po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka ili koji se drže do dospijeca, a obuhvaćaju vlasničke i dužničke vrijednosnice te trezorske zapise. Nakon početnog priznavanja, vrijednosnice raspoložive za prodaju se mjere po fer vrijednosti koja se utvrđuje na temelju kotiranih cijena ili iznosa izvedenih primjenom modela novčanih tijekova. U okolnostima u kojima cijene koje kotiraju na tržištu nisu dostupne, fer vrijednost dužničkih vrijednosnih papira procjenjuje se na temelju sadašnje vrijednosti budućih novčanih tijekova, a fer vrijednost nekotirajućih vlasničkih instrumenata procjenjuje se koristeći primjenjive omjere između cijene i zarade ili cijene i novčanih tijekova pročišćenih na način da odražavaju specifične okolnosti izdavatelja.

Nerealizirani dobiti i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti vrijednosnih papira razvrstanih u kategoriju raspoloživih za prodaju iskazuju se kroz obveze prema vlasnicima udjela dok ne prestane priznavanje financijske imovine ili dok ne dođe do umanjenja.

Ako se financijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti i uključena je u financijsku imovinu raspoloživu za prodaju reklasificira u financijsku imovinu do dospijeca na temelju promjene u namjeri ili mogućnosti, dobit ili gubitak te imovine koje je priznaje se u okviru obveze prema vlasnicima udjela kako slijedi:

- u slučaju da financijska imovina ima određeno dospijecje, dobitak ili gubitak se amortizira kroz račun dobiti i gubitka kroz preostali vijek instrumenta do dospijeca koristeći metodu efektivne kamatne stope;
- u slučaju da financijska imovina nema određeno dospijecje, dobitak ili gubitak se zadržava u okviru obveze prema vlasnicima udjela dok se ta imovina ne proda ili otuđi, kada se prizna u račun dobiti ili gubitka.

Financijska imovina koja se drži do dospijeca

Nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijecem klasificirana je kao imovina koja se drži do dospijeca kada Fond ima pozitivnu namjeru i mogućnost držanja do dospijeca. Financijska imovina za koju postoji namjera držanja u neodređenom vremenskom roku se ne uključuje u ovu kategoriju.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Dugoročna ulaganja koja se drže do dospijea, kao što su obveznice, se, nakon, iskazuju po amortiziranom trošku. Dobici i gubici od ulaganja u financijsku imovinu koji se iskazuju po amortiziranom trošku priznaju se u računu dobiti i gubitka u trenutku prestanka priznavanja financijske imovine, kao i tijekom procesa amortizacije i smanjenja za umanjenje vrijednosti.

Fond redovito provjerava postoje li objektivni dokazi koji bi upućivali na umanjenje financijske imovine koja se drži do dospijea. Vrijednost financijskog sredstva je umanjena ako njegov knjigovodstveni iznos premašuje procijenjeni nadoknadivi iznos, koji je jednak sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih tijekomova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument. Iznos gubitka od umanjenja određenog instrumenta koji je iskazan po amortiziranom trošku izračunava se kao razlika između knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tijekomova koji su diskontirani primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument.

Kad je utvrđeno da je došlo do umanjenja sredstva, u financijskim izvješćima Fonda navedeno umanjenje iskazuje se vrijednosnim usklađenjem u računu dobiti i gubitka. U 2008. i 2007. godini Društvo za upravljanje Fondom nije utvrdilo nikakva umanjenja u portfelju financijske imovine koja se drže do dospijea.

Fer vrijednost financijskih instrumenata predstavljaju objavljene kotacije cijena s aktivnog tržišta.

Agencija može zahtijevati promjenu vrednovanja određenog vrijednosnog papira ako utvrdi da prikazana vrijednost nije primjerena.

Računovodstveni tretman datuma trgovanja

Propisani način kupnje i prodaje financijske imovine priznaje se na datum trgovanja, odnosno na datum kad se Društvo obvezalo na kupnju financijske imovine.

Obračun na datum trgovanja odnosi se na: (a) priznavanje sredstva koja treba primiti i obvezu platiti na datum trgovanja, (b) isknjižavanje sredstva koje je prodano i priznavanje potraživanja od kupca za naplatu na datum trgovanja. Općenito uzevši, kamate ne počinju teći obračunom na sredstvu i podudarnoj obvezi sve dok ne istekne utvrđeni datum podmirenja.

Prestanak priznavanja financijske imovine

Fond prestaje priznavati financijsku imovinu kada više ne posjeduje ugovorna prava koja sadrži financijski instrument, što je uobičajeno slučaj kad je instrument prodan.

Imovina Fonda i strategija ulaganja

Prema odredbama Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i propisima za ulaganja u inozemstvo, glavne vrste imovine u koje Fond može ulagati su sljedeće:

- Imovina mirovinskih fondova može se ulagati u vrijednosne papire čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, država članica Europske unije odnosno država članica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (u daljnjem tekstu: OECD), te Hrvatska narodna banka i središnje banke tih država članica Europske unije, odnosno država članica OECD-a, obveznice i druge dužničke vrijednosne papire za koje jamči Republika

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Hrvatska, država članica Europske unije, odnosno država članica OECD-a, te Hrvatska narodna banka i središnje banke tih država članica, odnosno država članica OECD-a, bez ograničenja. Do dana pristupanja Republike Hrvatske u Europsku uniju imovina obveznog mirovinskog fonda mora se ulagati u vrijednosne papire čiji je izdavatelj Republika Hrvatska odnosno Hrvatska narodna banka najmanje do 50% imovine obveznog fonda, a u imovinu država članica Europske unije i država članica OECD-a najviše do 20% imovine obveznog fonda, odnosno do 25% imovine dobrovoljnog fonda.

- Do 30% imovine mirovinskog fonda može biti uloženo u obveznice i druge dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, državi članici Europske unije, odnosno državi članici OECD-a, obveznice i druge dužničke vrijednosne papire kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državi članici odnosno državi članici OECD-a, ako je njihov izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici Europske unije, odnosno državi članici OECD-a,
- do 30% imovine mirovinskog fonda može biti uloženo u dionice kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Hrvatskoj, državi članici Europske unije, odnosno državi članici OECD-a, ako je njihov izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici Europske unije odnosno državi članici OECD-a,
- do 30% imovine mirovinskog fonda može biti uloženo u udjele otvorenih i dionice zatvorenih investicijskih fondova koji su registrirani u Republici Hrvatskoj, državi članici Europske unije, odnosno državi članici OECD-a, odnosno do 5% kod istog izdavatelja.
- ulaganje u depozite, potvrde o ulozima ili repo poslove kod banke sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, državi članici Europske unije, odnosno državi članici OECD-a, jednom zajmoprimcu ne smije prelaziti 2,5%, a zajedno ne smije prelaziti 20% imovine mirovinskog fonda,
- do 5% imovine mirovinskog fonda može biti na poslovnom računu mirovinskog fonda.

Neto imovina Fonda i vrijednost obračunske jedinice

Neto imovinsku vrijednost Fonda čini ukupna vrijednost imovine Fonda umanjena za iznos obveza Fonda na dan uvrđivanja neto imovinske vrijednosti. Vrijednost obračunske jedinice predstavlja omjer neto imovinske vrijednosti Fonda i ukupnog broja obračunskih jedinica Fonda na isti dan.

Potraživanja s osnove ulaganja u vrijednosne papire

Potraživanja s osnove ulaganja u vrijednosne papire odnose se na prodaju vrijednosnih papira koje se iskazuju na datumu trgovanja, a koji će se namiriti na dan namire. Datum namire u pravilu je tri dana od datuma trgovanja ako nije ugovorom utvrđeno drugačije.

Obveze Fonda

Obveze Fonda mogu biti: obveze s osnove ulaganja u imovinu Fonda, obveze prema društvu za upravljanje Fondom po osnovi naknada, obveze prema banci skrbniku po osnovi naknada, obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica i ostale obveze Fonda sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Obveze prema društvu za upravljanje Fondom

Fond Društvu plaća naknadu za upravljanje u visini od 0,85% godišnje od ukupne imovine Fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja za godinu zaključno dana 31. prosinca 2008.godine. Naknada Društvu se obračunava i evidentira dnevno, a plaća se jednom mjesečno.

Obveze prema skrbničkoj banci

Naknada banci skrbniku, obračunava se u iznosu od 0,08% godišnje na ukupnu imovinu Fonda umanjenu za sve obveze s osnove ulaganja imovine zaključno dana 31. prosinca 2008. godine. Fond obračunava naknadu dnevno, a isplaćuje banci skrbniku jednom mjesečno.

Obveze s osnove prijenosa udjela u Fondu

Fond ima zakonsku obvezu izračunati broj obračunskih jedinica koje je član Fonda stekao prilikom izlaska iz Fonda na datum povlačenja na temelju obavijesti REGOS-a i iskazati obveze s osnove prijenosa udjela. Fond je dužan iznos obveze uplatiti na prijelazni račun REGOS-a u roku od tri radna dana od primitka obavijesti. Nakon toga, REGOS raspoređuje sredstva na račune novog fonda po izboru osiguranika.

Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire

Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire odnose se na kupnju vrijednosnih papira koje se iskazuju na datumu trgovanja, a koji će se namiriti na dan namire. Datum namire u pravilu je tri dana od datuma trgovanja ako nije ugovorom utvrđeno drugačije.

Priznavanje prihoda

Realizirani i nerealizirani dobiti (gubici)

Realizirani dobiti (gubici) od ulaganja priznaju se u trenutku prodaje vrijednosnih papira, kao razlika između nabavne vrijednosti na početku godine ili od datuma stjecanja tijekom godine i prodajne vrijednosti. Nerealizirani dobiti (gubici) priznaju se dnevno kao razlika između nabavne vrijednosti vrijednosnih papira i njihove fer vrijednosti.

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata iskazuju se u računu dobiti i gubitka Fonda za sve instrumente koji nose kamatu po načelu obračunanih kamata.

Prihod od dividendi

Prihodi od dividendi se priznaju u trenutku kada se utvrdi pravo na primanje dividende

Troškovi upravljanja Fondom i drugi troškovi

Ukupni iznos naknada koje terete imovinu Fonda dobiva se zbrajanjem svih naknada kako slijedi:

- Ulazna naknada, koju izračunava REGOS u iznosu od 0,8% od ukupno prikupljenih doprinosa. Iznos svih doprinosa uplaćenih taj dan, umanjene za ulaznu naknadu, polaže se na račun Fonda, dok se ulazna naknada priznaje kao prihod Društva za upravljanje;

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

- Naknada za upravljanje Fondom obračunava se kao 0,85% godišnje od ukupne imovine Fonda (nakon isključivanja svih obveza od ulaganja u financijske instrumente). Izračun se obavlja za svaki dan vrednovanja imovine Fonda na osnovi vrijednosti ukupne neto imovine Fonda. Isplaćuje se društvu za upravljanje jednom mjesečno;
- Naknada za izlaz iz mirovinskog fonda naplaćuje se prilikom prijelaza iz jednog (bivšeg) fonda u drugi (novi) fond, a izračunava se na temelju ukupnog iznosa koji se nalazi na osobnom računu člana fonda, i to u iznosu od 0,8% u prvoj godini članstva, 0,4% u drugoj, 0,2% u trećoj, a u ostalim godinama se ne naplaćuje izlazna naknada. Iznimka je jedino prva kalendarska godina u kojoj, prema Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, svaki član može jednom promijeniti fond bez plaćanja naknade. Ovu naknadu također izračunava i REGOS odnosno Fond prima ukupne doprinose ostvarene na taj dan, umanjene za izlaznu naknadu koja je isplaćena upravljačkom društvu Fonda;
- Banka skrbnik naplaćuje naknadu za skrbništvo kako slijedi:

Imovina umanjena za obveze vezane uz investicije u vrijednosnice 000 HRK	Naknada %
0 - 1.500.000	0,08%
1.500.000 - 2.000.000	0,07%
2.000.000 -	0,065%

Fond dnevno obračunava naknadu, a isplaćuje banci skrbniku jednom mjesečno bez dodatnog odobrenja Društva za upravljanje.

Transakcijski troškovi

Transakcijski troškovi uključuju sve troškove namire vrijednosnih papira i odnose se isključivo na skrbničku banku.

Strana sredstva plaćanja

Transakcije denominirane u stranim valutama preračunavaju se u kune prema tečaju važećem na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze denominirane u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune primjenom srednjeg tečaja Hrvatske narodne banke važećim na dan bilance. Realizirani dobiti i gubici pri preračunavanju iznosa iskazanih u stranim valutama korištenjem tečaja Hrvatske narodne banke uključuju se u račun dobiti i gubitka na dnevnoj osnovi. Dobit ili gubitak od tečajnih razlika nastalih na financijskim instrumentima klasificiranim po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključeni su u „Neto dobit ili gubitak od financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka“. Tečajne razlike na druge financijske instrumente uključene su u „Neto dobit / gubitak od tečajnih razlika“ u računu dobiti i gubitka.

Referentan prinos

Svakom članu obveznog mirovinskog fonda jamči se prinos mirovinskog fonda u visini referentnog prinosa, koji utvrdi Agencija, umanjenog za šest postotnih bodova. Ako je godišnji prinos obveznoga mirovinskog fonda, kroz razdoblje od prethodne tri kalendarske godine manji od zajamčenog prinosa, mirovinsko društvo uplatit će razliku mirovinskom fondu do zajamčenog prinosa iz jamstvenog pologa, a ako to nije dovoljno, iz kapitala mirovinskog društva do najviše 80% kapitala društva, a preostali iznos je obveza državnog proračuna.

Na 31 prosinac 2008, ne postoje navedene okolnosti.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Neto vrijednost imovine po obračunskoj jedinici

Neto vrijednost imovine po obračunskoj jedinici izračunava se tako da se neto imovina iskazana u bilanci podijeli brojem obračunskih jedinica izdanih na kraju godine.

Porez na dobit

U skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima mirovinski fond ne smatra se poduzetnikom. Kao takav nije obavezan podnositi niti prijavu poreza na dobit, te ne plaća poreze.

Promjene računovodstvenih politika i objavljivanja

Primjenjene računovodstvene politike su nepromijenjene u odnosu na prethodnu godinu izuzev kako slijedi. Fond je tijekom godine usvojio slijedeće nove i izmjenjene MSFI i IFRIC tumačenja. Usvajanje dopuna standarda i tumačenja nema utjecaja na financijski rezultat Fonda.

IFRIC 12 – Ugovori o koncesijama (na snazi od 1. siječnja 2008. godine)

IFRIC 13 - Programi vjernosti kupaca (na snazi od 1. srpnja 2008. godine)

IFRIC 14, MRS 19 – Ograničenja imovine od definiranih primanja, minimalni zahtjevi financiranja i njihova interakcija (na snazi za godišnja razdoblja koje počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2008. godine)

IFRIC 15, Ugovori o izgradnji nekretnina (na snazi od 1. listopada 2008)

MRS 39 i IFRIC 7: Reklasifikacija Financijske Imovine (na snazi od 1. srpnja 2008)

Standardi, tumačenja i dodaci objavljenim standardima koji još nisu u primjeni

Objavljeni su određeni novi standardi dodaci i tumačenja postojećih standarda čija je primjena obavezna za računovodstvena razdoblja Društva koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2009. godine. Fond nije počelo s ranijom primjenom slijedećih standarda i tumačenja, te će razmotriti da li će ih primijeniti kad postanu obavezni, kako slijedi:

MRS 1 – Prezentiranje financijskih izvješća – revidirani (na snazi od 1. siječnja 2009. godine)

MSFI 3 (revidiran 2008. godine) – Poslovne kombinacije - revidiran (na snazi od 1. srpnja 2009. godine)

IFRS 8 – Segmenti poslovanja (na snazi od 1. siječnja 2009. godine, usvojen i objavljen od strane EU 22. studenog 2007).

MRS 23 (dopuna), Troškovi posudbe (na snazi za godišnja razdoblja koje počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2009. godine)

MRS 27 (nadopunjen 2008. godine) – Nadopune MRS-a 27 (na snazi od 1. srpnja 2009. godine)

Dopune MRS-u 1 i MRS-u 32: Financijski instrumenti opcija na prodaju (na snazi od 1. siječnja 2009. godine)

IFRIC 16, Zaštita neto ulaganja (na snazi od 1 siječnja 2009)

IFRIC 17, Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima (na snazi od 1 srpnja 2009)

MRS 39 Priznavanje i mjerenje: Izaberivi instrumenti zaštite (na snazi od 1. srpnja 2009)

Uprava ne očekuje da će ovi novi standardi i promjene imati utjecaja na financijske izvještaje Fonda.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

2 Prihod od kamata

	2008	2007
	HRK '000	HRK '000
<i>Prihod od kamata</i>		
Kamatni prihod od obveznica	89.535	67.076
Kamatni prihod od depozita	8.009	9.535
Kamatni prihod od kratkoročnih vrijednosnih papira	567	124
Kamatni prihod od a vista depozita	1.884	1.859
Ukupno	<u>99.995</u>	<u>78.594</u>

3 Prihod od dividendi

Prihod od dividendi je u iznosu od 21.116 tisuća kuna (2007 godine; 2.093 tisuća kuna) Najveći dio se odnosi na dividende na HT - Hrvatske Telekomunikacije dionice u iznosu od 5.980 tisuća kuna, HT GDR u iznosu 4.348 tisuća , Ericsson Nikola Tesla u iznosu 888 tisuća kunai Ericsson dionice u iznosu 821 tisuća kuna.

4 Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente

	2008	2007
	HRK 000	HRK 000
<i>Nerealizirani dobiti na ulaganjima u financijskih instrumenata</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	<u>1.181.942</u>	<u>428.367</u>
<i>Nerealizirani gubici na ulaganjima u financijskih instrumenata</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	<u>(1.626.942)</u>	<u>(382.477)</u>
Neto nerealizirani dobiti	(445.000)	45.890

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

5 Neto (gubitak) / dobit od prodaje vrijednosnih papira

	2008 HRK '000	2007 HRK '000
<i>Realizirani dobiti od prodaje vrijednosnica</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	15.976	42.155
Ulaganja raspoloživa za prodaju	25	-
	<u>16.001</u>	<u>42.155</u>
<i>Realizirani gubici od prodaje vrijednosnica</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(78.324)	(17.078)
Ulaganja raspoloživa za prodaju	(4.458)	(273)
	<u>(82.782)</u>	<u>(17.351)</u>
Ukupno	<u>(66.781)</u>	<u>24.804</u>

6 Naknada za upravljanje

Naknada za upravljanje za 2008. godinu iznosi 24.037 tisuća kuna (2007. godina: 21.363 tisuća kuna) računa se prema odredbama Statuta Fonda, korištenjem godišnje stope od 0,85% na neto imovinu fonda.

7 Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2008 HRK 000	31. prosinca 2007 HRK 000
Žiro račun	17.726	21.487
Devizni račun – EUR	837	4.844
Devizni račun – SEK	800	277
Devizni račun – HUF	119	124
Devizni račun – USD	25	990
Devizni račun – CHF	-	6.016
Devizni račun – GBP	-	633
Ukupno	<u>19.507</u>	<u>34.371</u>

Fond drži novac na računima kod banke Societe Generale Splitska banka d.d. uz kamatnu stopu koja je na dan 31. prosinca 2008 godine iznosila 2,88% godišnje na računu u eurima (31. prosinca 2007. godine 3,83% godišnje) i 5,16% godišnje na kunske račune (31. prosinca 2007. godine 3,14% godišnje).

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

8 Ulaganja u vrijednosnice i depozite

	31. prosinca 2008. HRK '000	31. prosinca 2008. HRK '000
<i>Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>		
Obveznice Republike Hrvatske	262.610	314.116
Obveznice HBOR-a	27.690	35.663
Obveznice domaćih gospodarskih subjekata	63.016	89.158
Obveznice lokalne uprave i samouprave	20.979	17.008
Obveznice inozemnih izdavatelja	13.307	14.367
Kratkoročni vrijednosni papiri domaćih izdavatelja – trezorski zapisi	-	992
Komercijalni zapisi	11.468	6.123
Udjeli otvorenih investicijskih fondova domaći izdavatelji	59.851	312.162
Udjeli otvorenih investicijskih fondova inozemni izdavatelji	168.112	-
Dionice domaćih dioničkih društava	411.237	348.274
Dionice inozemnih dioničkih društava	72.274	104.934
	<u>1.110.544</u>	<u>1.242.797</u>
<i>Ulaganja raspoloživa za prodaju</i>		
Obveznice Republike Hrvatske	842.591	798.438
Obveznice lokalne uprave i samouprave	10.057	10.639
Obveznice domaćih izdavatelja	66.317	33.567
	<u>918.965</u>	<u>842.644</u>
<i>Ulaganja koja se drže do dospjeća</i>		
Obveznice Republike Hrvatske	756.036	367.887
Kratkoročni domaći bankovni depoziti	80.710	216.800
	<u>836.746</u>	<u>584.687</u>
Ukupna ulaganja u vrijednosne papire i depozite	<u>2.866.255</u>	<u>2.670.128</u>
Potraživanje za kamatu	31.214	27.441
Ukupno ulaganja u vrijednosne papire i depozite	<u>2.897.469</u>	<u>2.697.569</u>

Obveznice

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Domaće obveznice kotiraju na Zagrebačkoj burzi, izuzev obveznica HBOR-a i državnih obveznica koje kotiraju na europskim tržištima vrijednosnica.

Obveznice Republike Hrvatske koje je mirovinsko društvo klasificiralo kao ulaganje koje se drži do dospjeća, vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja

Dionice

Dionice kotiraju na domaćim i inozemnim tržištima vrijednosnica. Knjigovodstveni iznosi dionica koji predstavlja fer vrijednost na dan 31. prosinca 2008. godine utvrđen je primjenom prosječne dnevne cijene trgovanja, ponderirane količinom vrijednosnih papira protrgovanih na Zagrebačkoj burzi, odnosno neto tržišne cijene na temelju posljednjih ponuda na kupnju iz Bloomberg informacijskog sustava prema osnovnoj burzi, koja je definirana kao burza u zemlji osnutka izdavatelja.

Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima

Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima vrednuju se prema vrijednosti neto imovine fonda na dan vrednovanja. Udjeli u otvorenim investicijskim fondovima domaćih izdavatelja vrednuju se prema vrijednosti neto imovine na prethodni dan vrednovanja.

Depoziti

Kratkoročni depoziti nose kamatnu stopu od 4,50% do 8,00% godišnje i svi dospijevaju u 2009. godini.

Reklasifikacija obveznica

Nakon niže očekivane likvidnosti kune Društvo za upravljanje Fondom je tijekom 2008. godine, zbog činjenice da je na tržištu obveznica manja likvidnost (što može uzrokovati smanjenje obveznica), smatralo da je potrebno smanjiti izloženost obvezničkog portfelja Fonda promjenama kunskih kamatnih stopa i volatilnosti cijene, a u isto vrijeme zadržati priljeve kupona i sačuvati izloženost hrvatskim državnim obveznicama. Društvo je stoga donijelo Odluku o reklasifikaciji slijedeće obveznice iz portfelja ulaganja raspoloživog za prodaju u portfelj ulaganja koja se drže do dospjeća dana 11 lipnja 2008: MFKN 2017 (HRRHMF0172A5) u iznosu 430.000 tisuća kuna.

9 Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire

Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire iznose 3.603 tisuća kuna (2007. godine: 24.765 tisuće kuna) i odnose se na kupnju domaćih dionica: HT – Hrvatske telekomunikacije d.d. i Končar d.d..

10 Obveze prema Društvu za upravljanje fondom

Obveza prema Društvu za upravljanje fondom iznosi 2.040 tisuću kuna (2007. godine: 2.151 tisuća kuna) i odnosi se na naknadu za mjesec prosinac 2008. godine. Naknada za upravljanje izračunava se za svaki dan na osnovi izračuna neto imovine Fonda i plaća mjesečno.

11 Obveze prema banci skrbniku

Obveze prema banci skrbniku iznose 177 tisuće kuna (2007. godine: 168 tisuća kuna) i odnose se na naknadu za mjesec prosinac 2008. godine. Naknada skrbničkoj banci izračunava se za svaki dan na osnovi izračuna neto imovine Fonda i plaća mjesečno.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

12 Neto imovina pripisana članovima fonda

	2008	2007
	HRK '000	HRK '000
Neto imovina fonda na početku razdoblja	2.706.930	1.745.215
Broj obračunskih jedinica na početku razdoblja	17.388.329,9180	11.888.353,7207
Vrijednost obračunske jedinice na početku razdoblja (u kunama)	<u>155,6751</u>	<u>146,8004</u>
Neto imovina fonda na kraju razdoblja	2.911.058	2.706.930
Broj obračunskih jedinica na kraju razdoblja	21.852.563,1121	17.388.329,9180
Vrijednost obračunske jedinice na kraju razdoblja (u kunama)	<u>133,2136</u>	<u>155,6751</u>

Vlasnici mirovinskog fonda su njegovi članovi čije se vlasništvo utvrđuje na temelju iznosa na pojedinačnom računu. Doprinosi u ime članova uplaćuje poslodavac. Za sve uplaćene doprinose REGOS obračunava ulaznu naknadu te je plaća izravno društvu koje upravlja mirovinskim fondom. Sredstva na računu kod mirovinskog fonda članovi mogu koristiti sukladno odredbama Zakona o dobrovoljnim i obveznim mirovinskim fondovima. Svi uplaćeni dobronosi preračunavaju se u obračunske jedinice prema vrijednosti jedinice na dan uplate. Svaka obračunska jedinica predstavlja proporcionalni dio neto imovine fonda. U slučaju da pojedinac odluči promijeniti odabrani obvezni mirovinski fond ukupni iznos sa njegova računa se uplaćuje REGOS-u. Sukladno odredbama Zakona, REGOS obračunava izlaznu naknadu te je izravno uplaćuje društvu za upravljanje obveznim mirovinskim fondom, a preostali iznos novo izabranom fondu.

13 Povezane strane

Strane se smatraju povezanimima ako jedna od njih ima mogućnost kontrole nad drugom ili ima značajan utjecaj nad drugom u donošenju financijskih ili poslovnih odluka. U nastavku navodimo transakcije koje je Fond imao s povezanim osobama za prikazana razdoblja:

	Godina	Prihodi	Rashodi	Potraživanja 31 prosinca	Obveze 31 prosinca
		HRK '000	HRK '000	HRK '000	HRK '000
Erste d.o.o.	2008	-	24.037	-	2.040
	2007	-	21.363	-	2.151
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

14 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima

Na tržištu vrijednosnih papira, Društvo za upravljanje nastupa kao konzervativan ulagač, usmjereno prvenstveno na sigurnost ulaganja, zbog prirode svog posla (odnosno ulaganja prikupljenih sredstava s ciljem povećanja vrijednosti imovine Fonda kako bi osiguralo isplatu mirovina članovima Fonda), a tek onda na profitabilnost ulaganja. Ulagački ciljevi Društva za ulaganje donijeti su u skladu s načelima sigurnog ulaganja, raznolikosti portfelja i održavanja dovoljne razine likvidnosti, koji su postignuti primjenom Zakona o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (odnosno primjenom propisanih postotaka ulaganja u određene vrijednosne papire i propisanih ograničenja u druge vrijednosne papire) te putem detaljne analize rizika ulaganja koje redovito prati Odbor za ulaganje sredstava Fonda, kojeg imenuje i nadzire Društvo.

Politike upravljanja rizikom koje se odnose na trenutna ulaganja, upravljanje novcem i obveze mogu se sažeti kako slijedi:

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik od mogućih promjena tržišnih cijena u budućnosti uslijed kojih može doći do umanjenja vrijednosti ili štetnosti financijskog instrumenta. Fond upravlja tržišnim rizikom rasprostranjenošću svog ulagačkog portfelja vodeći računa o zakonskim ograničenjima ulaganja u financijske instrumente po vrsti i zemljopisnoj odnosno lokalnoj podjeli.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijskog instrumenta je iznos po kojem se sredstvo može razmijeniti ili obveza podmiriti između poznatih i spremnih strana u transakciji pred pogodbom. Fer vrijednost se temelji na kotiranim tržišnim cijenama ako su dostupne. Ako tržišne cijene nisu dostupne, fer vrijednost se procjenjuje primjenom modela diskontiranog novčanog tijeka ili drugih odgovarajućih tehnika za utvrđivanje cijena. Promjene u pretpostavkama na kojima se temelje procjene, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tijekove, značajnu utječu na procjene. Stoga se procijenjene fer vrijednosti ne mogu potvrditi. Društvo za upravljanjem fondom smatra da te vrijednosti odražavaju fer vrijednosti financijskog instrumenta.

Na dan 31. prosinca 2008. godine knjigovodstveni iznosi novca, potraživanja i obveza približni su njihovim fer vrijednostima radi kratkoročne prirode ovih financijskih instrumenata.

Valutni rizik

Valutni rizik je rizik da će se vrijednost financijskog instrumenta mijenjati zbog promjena u deviznim tečajevima. Sigurna ulaganja, rasprostranjeni portfelj i neprestano praćenje promjena deviznih tečajeva smanjuju ovaj rizik. Službena valuta Fonda je kuna. Međutim, značajan dio ulaganja u financijske instrumente denominiran je u stranim valutama, pretežito u eurima (EUR). Osim toga, određena imovina i obveze, uglavnom kratkoročne prirode, također su denominirani u stranim valutama i preračunavaju se u hrvatske kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Tečajne razlike nastale svođenjem imovine i obveza u hrvatske kune na datum bilance knjiže se u korist, odnosno na teret prihoda, odnosno troškova Fonda, ali ne utječu na njegove novčane tijekove. Društvo za upravljanje fondom nema utvrđenu metodu zaštite protiv tog rizika.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Ukupna sredstva i obveze u tisućama kuna i u tisućama inozemnih valuta na dan 31. prosinca 2008. godine:

	EUR	CHF	GBP	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
IMOVINA							
Novac i sredstva na računima kod banaka	837	-	-	25	919	17.726	19.507
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	483.538	-	-	30.441	23.225	580.863	1.118.067
Vrijednosnice u posjedu do dospjeća	68.887	-	-	-	-	781.031	849.918
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	316.441	-	-	-	-	613.044	929.485
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-	273	273
UKUPNA IMOVINA (1)	869.703	-	-	30.466	24.144	1.992.937	2.917.250
Obveze							
Obveze s osnova ulaganja u vrijednosnice	-	-	-	-	-	3.603	3.603
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	-	-	-	-	2.040	2.040
Obveze prema skrbničkoj banci	-	-	-	-	-	177	177
Obveze s osnova prijenosa udjela u Fondu	-	-	-	-	-	372	372
	-	-	-	-	-	6.192	6.192
Sredstva vlasnika udjela u Fondu							
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	-	-	2.964.051	2.964.051
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	-	(34.763)	(34.763)
Akumulirani dobiti	-	-	-	-	-	389.048	389.048
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	(407.278)	(407.278)
	-	-	-	-	-	2.911.058	2.911.058
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)	-	-	-	-	-	2.917.250	2.917.250
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2008. (1) – (2)	869.703	-	-	30.466	24.144	(924.313)	-

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Ukupna sredstva i obveze u tisućama kuna i u tisućama inozemnih valuta na dan 31. prosinca 2007. godine:

	EUR	CHF	GBP	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
IMOVINA							
Novac kod banaka	4.844	6.016	633	990	401	21.487	34.371
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	514.664	-	-	65.799	34.996	633.632	1.249.091
Vrijednosnice u posjedu do dospijeća	204.834	-	-	-	-	388.666	593.500
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	288.333	-	-	-	-	566.645	854.978
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-	4.319	4.319
UKUPNA IMOVINA (1)	1.012.675	6.016	633	66.789	35.397	1.614.749	2.736.259
Obveze							
Obveze s osnova ulaganja u vrijednosnice	-	-	-	-	-	24.765	24.765
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	-	-	-	-	2.151	2.151
Obveze prema skrbničkoj banci	-	-	-	-	-	168	168
Obveze s osnova prijenosa udjela u Fondu	-	-	-	-	-	2.245	2.245
	-	-	-	-	-	29.329	29.329
Sredstva vlasnika udjela u Fondu							
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	-	-	2.320.639	2.320.639
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	-	(2.757)	(2.757)
Akumulirani dobiti	-	-	-	-	-	270.275	270.275
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	118.773	118.773
	-	-	-	-	-	2.706.930	2.706.930
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)	-	-	-	-	-	2.736.259	2.736.259
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2007. (1) – (2)	1.012.675	6.016	633	66.789	35.397	(1.121.510)	-

Kamatni rizik

Kamatni rizik cijene je rizik da će se vrijednost financijskih instrumenata promijeniti uslijed promjene tržišnih kamatnih stopa u odnosu na kamatne stope koje se primjenjuju za taj financijski instrument. Kamatni rizik tijekom novca je rizik da će trošak kamate za instrument fluktuirati tijekom vremena. Fond nema zajmova pa je ovaj rizik zanemariv.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, također poznat pod nazivom rizik financiranja, je rizik da će Fond imati poteškoća u prikupljanju sredstava za podmirenje obveza povezanih s financijskim instrumentima. Sva imovina Fonda je izrazito likvidna jer se sastoji od novca i sredstava na računima kod banaka, dionica i obveznica koje kotiraju na domaćem i međunarodnom tržištu i koje se mogu trenutno realizirati uz neznatne promjene vrijednosti. Obveze Fonda prema vlasnicima udjela isplaćuju se prilikom stupanja vlasnika dokumenata o udjelu u mirovinu. S obzirom da Fond nema obveza u pogledu financijskih instrumenata, rizik postoji jedino u dnevnom poslovanju. Zbog dobrog položaja Fonda glede likvidnosti, rizik je nizak. Imovina Fonda razvrstana je sukladno njenoj ročnosti unovčenja.

Ukupna sredstva i obveze u tisućama kuna po fer vrijednosti i svrstani po datumu dospijeca na dan 31. prosinca 2008. godine:

	Na poziv	Do 3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nedefiniran o dospijeće	Ukupno
IMOVINA							
Novac kod banaka	19.507	-	-	-	-	-	19.507
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	711.475	6.390	9.677	251.316	139.209	-	1.118.067
Ulaganja u posjedu do dospijeca	-	80.773	-	91.434	677.711	-	849.918
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	14.514	413.378	501.593	-	929.485
Ostala potraživanja	-	273	-	-	-	-	273
UKUPNA IMOVINA (1)	730.982	87.436	24.191	756.128	1.318.513	-	2.917.250
Obveze							
Obveze s osnova ulaganja u vrijednosnice	-	3.603	-	-	-	-	3.603
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	2.040	-	-	-	-	2.040
Obveze prema skrbničkoj banci	-	177	-	-	-	-	177
Obveze s osnova prijenosa udjela u Fondu	-	372	-	-	-	-	372
UKUPNE OBVEZE	-	6.192	-	-	-	-	6.192
Sredstva vlasnika udjela u Fondu							
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	-	-	2.964.051	2.964.051
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	-	(34.763)	(34.763)
Zadržani dobiti	-	-	-	-	-	389.048	389.048
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	(407.278)	(407.278)
	-	-	-	-	-	2.911.058	2.911.058
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)	-	6.192	-	-	-	2.911.058	2.917.250
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2008. (1) – (2)	730.982	81.244	24.191	756.128	1.318.513	(2.911.058)	-

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Ukupna sredstva i obveze u tisućama kuna po fer vrijednosti i svrstani po datumu dospjeća na dan 31. prosinca 2007. godine:

	Na poziv	Do 3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nedefinirano dospjeće	Ukupno
IMOVINA							
Novac kod banaka	34.371	-	-	-	-	-	34.371
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	765.370	1.023	20.856	227.211	234.631	-	1.249.091
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	215.486	18.327	8.556	351.131	-	593.500
Ulaganja u posjedu do dospjeća	-	-	-	14.468	840.510	-	854.978
Ostala potraživanja	-	4.319	-	-	-	-	4.319
UKUPNA IMOVINA (1)	799.741	220.828	39.183	250.235	1.426.272	-	2.736.259
Obveze							
Obveze s osnova ulaganja u vrijednosnice	-	24.765	-	-	-	-	24.765
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	2.150	-	-	-	-	2.150
Obveze prema skrbničkoj banci	-	168	-	-	-	-	168
Obveze s osnova prijenosa udjela u Fondu	-	2.246	-	-	-	-	2.246
UKUPNE OBVEZE	-	29.329	-	-	-	-	29.329
Sredstva vlasnika udjela u Fondu							
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	-	-	2.320.639	2.320.639
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	-	(2.757)	(2.757)
Zadržani dobiti	-	-	-	-	-	270.275	270.275
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	118.773	118.773
	-	-	-	-	-	2.706.930	2.706.930
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)	-	29.328	-	-	-	2.706.930	2.736.259
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2007. (1) – (2)	799.741	191.499	39.183	250.235	1.426.272	(2.706.930)	-

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nemogućnosti druge strane podmiriti iznose obveza prema Fondu u cijelosti po dospjeću čime će uzrokovati drugoj strani financijski gubitak. Koncentracija kreditnog rizika u Fondu rasprostranjena je pažljivim praćenjem kreditnog položaja izdavatelja vrijednosnih papira pri stjecanju i dnevnim praćenjem tržišta vodeći račun o zakonskim limitima držanja pojedinih financijskih instrumenata te je stoga zanemariva. Sve transakcije kotiranim vrijednosnim papirima podmiruju se, odnosno plaćaju nakon isporuke putem ovlaštenih brokera. Rizik neplaćanja drži se minimalnim jer se prodani vrijednosni papiri isporučuju tek nakon što je odgovarajući iznos plaćen brokeru. Prilikom kupnje, plaćanje se vrši tek nakon što su vrijednosni papiri isporučeni brokeru. Ako bilo koja strana ne ispuni svoju obvezu, kupoprodajna transakcija se ne zaključuje.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

15 Događaji nakon datuma Bilance

Obzirom na dinamičnost koja je prisutna na globalnom tržištu kapitala, moramo spomenuti da su tijekom 2008. godine bile izražene oscilacije u cijenama što se nastavilo i u 2009 godini. Burze su bilježile rast od 5 do 10 % tijekom prvih nekoliko dana siječnja da bi na kraju mjeseca upisale pad od 5 do 10%. Prinos američkih i njemačkih obveznica je bio 0,25%. Slaba likvidnost omogućila je stabilne cijene za hrvatske EU-obveznice, obveznice s valutom klauzulom i obveznice denominirane u kunama. Imovina fonda je većinom bila uložena u instrumente s fiksnim prinosom. Iz tog razloga burzovne oscilacije nisu značajno utjecale na vrijednost obračunske jedinice čija je cijena u siječnju pala za 0,67%.

Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je donijela odluku o promijeni visine naknade za upravljanje 18. prosinca 2008. godine sa 0,85% na 0,8%. Odluka stupa na snagu 1. siječnja 2009. godine.

Dodatak 1
 ERSTE Plavi Račun dobiti i gubitka fonda
 Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

	Bilješke	2008 HRK 000	2007 HRK 000
<i>Prihodi od ulaganja u financijske instrumente</i>			
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata (Tabela ulaganja 2)	5	16.001	42.155
Prihodi od kamata i amortizacija diskonta imovine s fiksnim dospijećem	2	99.995	78.594
Pozitivne tečajne razlike (isključujući financijske instrumente)		40.367	23.034
Prihodi od dividendi	3	21.116	2.093
Ostali prihodi		119	-
Ukupni prihodi od ulaganja		177.598	145.876
<i>Rashodi</i>			
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata (Tabela ulaganja 2)	5	82.782	17.351
Negativne tečajne razlike (isključujući financijske instrumente)		30.276	25.887
Naknada s osnova odnosa s društvom za upravljanje	6	24.037	21.363
Naknada banci skrbniku		2.083	1.696
Transakcijski troškovi		82	58
Ostali troškovi		1.917	237
Ukupni rashodi		141.177	66.592
Neto dobit od ulaganja u vrijednosne papire		36.421	79.284
<i>Nerealizirani dobiti od ulaganja u financijske instrumente</i>			
Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente (Tabela ulaganja 3)	4	(445.000)	45.890
Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire (Tabela ulaganja 3)		1.301	(6.401)
Ukupno nerealizirani gubici / dobiti od ulaganja u vrijednosne papire		(443.699)	39.489
Smanjenje / povećanje neto imovine od poslovanja fonda		(407.278)	118.773

Dodatak 2
 ERSTE Plavi Izvješće o neto imovini fonda
 Za godinu završenu 31. prosinca 2008. godine

	Bilješke	31. prosinca 2008 HRK 000	31. prosinca 2007 HRK 000
Novac u banci	7	19.507	34.371
Ulaganja u vrijednosne papire i depozite	8	2.866.255	2.670.128
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		1.110.544	1.242.797
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		918.965	842.644
Ulaganja koja se drže do dospijeca		836.746	584.687
Potraživanja s osnove prijenosa obračunskih jedinica		274	4.319
Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina		31.214	27.441
Ukupna imovina (Tabela ulaganja 1)		2.917.250	2.736.259
Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	9	3.603	24.765
Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	10	2.040	2.151
Obveze prema banci skrbniku	11	177	168
Obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica		372	2.245
Ukupne obveze		6.192	29.329
Neto imovina Fonda		2.911.058	2.706.930
Broj izdanih obračunskih jedinica (u apsolutnim vrijednostima)	12	21.852.563,1121	17.388.329,9180
Neto imovina po obračunskoj jedinici (u kunama)		133,2136	155,6751
Novčani primici od članova fonda		3.248.791	2.417.581
Izdaci s osnove promjene članstva		(264.149)	(79.672)
Novčani izdaci temeljem isplate mirovina		(20.590)	(17.270)
(Gubitak)/Dobit tekuće financijske godine		(407.278)	118.773
Zadržana dobit iz prethodnih razdoblja		389.048	270.275
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		(34.764)	(2.757)
Ukupno obveze prema izvorima imovine		2.911.058	2.706.930

Dodatak 3
 ERSTE Plavi Izvješće o promjenama u neto imovini
 Za godinu završenu 31. prosinca 2008

	2008	2007
	HRK 000	HRK 000
Neto dobit od ulaganja	36.421	79.284
Ukupni nerealizirani dobiti / (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire	(443.699)	39.489
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	(32.006)	(4.043)
Povećanje neto imovine od poslovanja Fonda	(439.284)	114.730
Novčani primici od članova Fonda	831.210	896.034
Novčani izdaci s osnovu promjene članstva	(184.477)	(42.257)
Novčani izdaci temeljem isplate mirovina	(3.320)	(6.792)
Ukupno povećanje od transakcija s obračunskim jedinicama Fonda	643.413	846.985
Ukupno povećanje neto imovine	204.128	961.715
Neto imovina		
Na početku razdoblja	2.706.930	1.745.215
Na kraju razdoblja	2.911.058	2.706.930
Broj obračunskih jedinica (u apsolutnim vrijednostima)		
Izdane obračunske jedinice s osnove primljenih doprinosa	5.756.493,8587	5.817.725,1886
Povučene obračunske jedinice temeljem istupa iz Fonda	(1.269.901,7851)	(273.750,2382)
Povučene obračunske jedinice temeljem isplata mirovina	(22.358,8795)	(43.998,7531)
Broj obračunskih jedinica	4.464.233,1941	5.499.976,1973

Dodatak 4

ERSTE Plavi Financijski pokazatelji po obračunskoj jedinici fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

	2008	2007
	HRK 000	HRK 000
Neto imovina Fonda na početku razdoblja	2.706.930	1.745.215
Broj obračunskih jedinica na početku razdoblja (u apsolutnim vrijednostima)	<u>17.388.329,9180</u>	<u>11.888.353,7207</u>
Vrijednost obračunske jedinice na početku razdoblja (u kunama)	<u>155,6751</u>	<u>146,8004</u>
Neto imovina Fonda na kraju razdoblja	2.911.058	2.706.930
Broj obračunskih jedinica na kraju razdoblja (u apsolutnim vrijednostima)	<u>21.852.563,1121</u>	<u>17.388.329,9180</u>
Vrijednost obračunske jedinice na kraju razdoblja (u kunama)	<u>133,2136</u>	<u>155,6751</u>
Dodatni pokazatelji i podaci		
Odnos troškova i prosječne neto imovine	0,0093	0,0102
Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,0129	0,0351
Prinos mirovinskog fonda	<u>(14,4284)</u>	<u>6,0454</u>

Dodatak 5
 ERSTE Plavi Izvješće o obračunskim jedinicama
 Za godinu završenu 31. prosinca 2008

	Broj obračunskih jedinica u apsolutnim vrijednostima	Izvori imovine (udjela) fonda HRK 000
Na početku razdoblja	17.388.329,9180	2.320.639
Izdane obračunske jedinice tijekom razdoblja	5.756.493,8586	831.210
Povučene obračunske jedinice temeljem istupanja iz Fonda	(1.269.901,7851)	(184.477)
Povučene obračunske jedinice temeljem isplata mirovina	(22.358,8795)	(3.320)
Ukupan broj izdanih obračunskih jedinica na kraju razdoblja	<u>21.852.563,1121</u>	<u>2.964.052</u>
 Vrijednost obračunske jedinice (u kunama)		
Na početku razdoblja (u kunama)	155,6751	
Na kraju razdoblja (u kunama)	<u>133,2136</u>	

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

DIONICE	Broj dionica	Trošak nabave po dionici	Ukupan trošak nabave	Vrijednost po dionici	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u vlasništvu izdavatelja	Udjel u cjelokupnoj imovini Fonda
		HRK	HRK 000	HRK	HRK 000	%	%
PODRAVKA							
HRPODRRA0004	256.939	373,53	95.975	260,71	66.986	4,92	2,30
ISTRATURIST							
HRISTTRA0009	4.210	450,00	1.894	354,00	1.490	0,09	0,05
KONČAR							
HRKOEIRA0009	105.281	424,96	44.740	399,00	42.007	4,18	1,44
Croatia osiguranje							
HRCROSRA0002	1.348	15.543,58	20.953	3.359,64	4.529	0,44	0,16
MAGMA							
HRMGMARA0005	125.659	204,05	25.641	81,20	10.204	2,58	0,35
INGRA D.D.							
HRINGRRA0001	101.700	363,55	36.973	74,76	7.603	1,36	0,26
HT - Hrvatske							
telekomunikacije	599.771	282,17	169.235	199,80	119.835	0,73	4,11
ATLANTIC							
HRATGRRA0003	26.375	700,43	18.474	460,49	12.145	1,26	0,42
VIRO							
HRVIORA0001	10.033	1.643,20	16.486	345,50	3.466	0,73	0,12
VARTEKS DD							
HRVARTR10005	53.374	161,46	8.618	65,44	3.493	4,20	0,12
OPTIMA							
HROPTERA0001	37.735	265,00	10.000	66,76	2.519	1,34	0,09
ERICSSON NT							
HRERNTRA0000	32.619	1.869,70	60.988	1.210,57	39.488	2,47	1,35
PETROKEMIJA							
HRPTKMRA0005	184.883	233,92	43.249	108,78	20.112	5,53	0,69
TEHNIKA							
HRTHNKRA0004	1.696	11.102,17	18.829	1.908,25	3.236	1,00	0,11
ATLANTSKA							
PLOVIDBA	7.606	2.765,11	21.031	682,30	5.190	0,60	0,18
DALEKOVOD							
HRDLKVRA0006	5.000	1.706,80	8.534	379,79	1.899	0,22	0,07
AD PLASTIK							
HRADPLRA0006	25.000	223,86	5.596	39,89	997	0,60	0,03
ČAKOVEČKI							
MLINOVI	700	7.300,00	5.110	3.322,50	2.326	0,67	0,08
Redovne dionice	1.579.929	45.613,48	612.326	13.319,40	347.525	32,91	11,91

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

DIONICE	Broj dionica	Trošak nabave po dionici	Ukupan trošak nabave	Vrijednost po dionici	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u vlasništvu izdavatelja	Udjel u cjelokupnoj imovini Fonda
		HRK	HRK 000	HRK	HRK 000	%	%
Povlaštene dionice							
ADRIAS							
POVLAŠTENA HT GDR	172.587	340,10	58.697	192,78	33.271	2,54	1,14
US4432962078	151.014	343,29	51.842	201,58	30.441	0,18	1,04
Povlaštene dionice	323.601	683,39	110.539	394,36	63.712	2,73	2,18
QVAESTUS NEKRETNINE Dionice zatvorenih investicijskih fondova							
	50.000	100,00	5.000	91,00	4.550	2,50	0,16
	50.000	100,00	5.000	91,00	4.550	2,50	0,16
Ukupno dionice-domaće	1.953.530	46.396,87	727.865	13.804,75	415.787	38,14	14,25
Redovne dionice							
Ericsson							
SE0000108656	500.000	54,34	27.170	39,34	19.668	0,00	0,67
Stada							
Arzneimittel AG	28.000	308,02	8.625	149,78	4.194	0,05	0,14
OTP							
HU0000061726	45.000	254,33	11.445	79,05	3.557	0,02	0,12
IPSOS							
FR0000073298	40.000	142,84	5.714	140,70	5.628	0,12	0,19
OMV AG							
AT0000743059	25.000	405,96	10.149	132,65	3.316	0,01	0,11
FIAT							
IT0001976403	100.000	107,00	10.700	33,56	3.356	0,01	0,12
HYPO REAL ESTATE							
VINCI SA	60.000	98,52	5.911	21,90	1.314	0,03	0,05
FR0000125486	23.636	371,02	8.769	218,34	5.161	0,01	0,18
Neopost							
FR0000120560	12.000	516,35	6.196	474,84	5.698	0,04	0,20
Leoni							
DE0005408884	23.000	246,12	5.661	95,14	2.188	0,08	0,08
SCOR SE							
FR0010411983	65.000	113,10	7.351	118,88	7.727	0,05	0,26
Siemens							
DE0007236101	10.000	797,41	7.974	385,85	3.858	0,00	0,13
ALLIANZ SE							
DE0008404005	5.000	1.083,75	5.419	547,94	2.740	0,00	0,09
THE TELEPERFORM							
	26.666	195,07	5.201	145,02	3.867	0,08	0,13
Redovne dionice	963.302	4.693,83	126.285	2.583	72.274	0,49	2,48
Ukupno inozemne dionice	963.302	4.693,83	126.285	2.583	72.274	0,49	2,48

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

OBVEZNICE	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u vlasništvu izdavatelja	Udjel u cjelokupnoj imovindi fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	%	%
MF2012 DD HRRHMFO125A3	7.984	8.499	8.392	0,22	0,29
CROATIA 2011 XS0126121507	32.960	31.668	31.724	0,60	1,09
CROATIA 2010 XS0163495004	21.461	19.761	20.441	0,59	0,70
MF 2015 D HRRHMFO157A6	58.596	59.377	59.287	2,29	2,03
MFKN 2015 DD HRRHMFO15CA8	98.500	105.979	105.174	2,81	3,61
MFKN 2013 D HRRHMFO137A8	82.000	81.094	81.250	3,28	2,79
MFKN 2017 D HRRHMFO172A5	531.000	500.271	501.933	21,24	17,21
RHMF-TZ 2010 AFS HRRHMF10BA0	305.000	260.787	262.702	11,90	9,01
CROATIA 2014 AFS XS0190291582	66.359	58.849	59.060	1,81	2,02
MFKN 2015 HRRHMFO15CA8	13.000	12.831	11.505	0,37	0,39
HBOR 2016 XS0260606560	9.888	9.702	8.346	0,90	0,29
MFKN 2017 HRRHMFO172A5	73.750	69.785	64.900	2,95	2,22
MFKN 2013 HRRHMFO137A8	19.300	18.569	17.563	0,77	0,60
MFKN 2013 rasp. za prodaju HRRHMFO137A8	5.000	4.705	4.550	0,20	0,16
HBOR 2012 XS0158715804	20.509	20.769	19.344	3,50	0,66
MF 2015 HRRHMFO157A6	36.622	34.062	32.365	1,43	1,11
MF 2014 rasp. za prodaju HRRHMFO142A8	71.047	71.064	69.161	1,49	2,37
MF 2019 Rasp. za prodaju HRRHMFO19BA2	170.588	170.804	159.499	4,66	5,47
MF 2019 HRRHMFO19BA2	3.443	3.447	3.219	0,09	0,11
MF 2012 HRRHMFO125A3	80.569	84.822	80.399	2,20	2,76
19. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID091A1	31	29	31	0,32	0,00
32. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID157A0	31	18	20	0,32	0,00
34. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID167A9	31	16	19	0,32	0,00
36. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID177A8	31	15	18	0,32	0,00
37. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID181A0	31	14	17	0,32	0,00
39. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID191A9	31	14	16	0,32	0,00

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

OBVEZNICE	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u vlasništvu izdavatelja	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	%	%
20. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID097A8	31	28	30	0,32	0,00
21. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID101A8	31	26	29	0,32	0,00
24. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID117A4	31	24	26	0,32	0,00
27. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID131A5	31	21	24	0,32	0,00
33. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID161A2	31	17	20	0,32	0,00
35. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID171A1	31	16	18	0,32	0,00
40. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID197A6	31	13	16	0,32	0,00
22. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID107A5	31	25	28	0,32	0,00
23. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID111A7	31	24	27	0,32	0,00
26. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID127A3	31	22	25	0,32	0,00
28. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID137A2	31	20	23	0,32	0,00
29. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID141A4	31	20	22	0,32	0,00
30. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID147A1	31	19	22	0,32	0,00
31. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID151A3	31	18	21	0,32	0,00
38. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID187A7	31	14	17	0,32	0,00
25. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID121A6	31	23	25	0,32	0,00
MFKN 2017 rasp. za prodaju HRRHMFO172A5	231.300	217.175	203.544	9,25	6,98
MFKN 2015 AFS HRRHMFO15CA8	95.000	93.430	84.075	1,73	2,88
Obveznice Republike Hrvatske	2.034.558	1.937.886	1.888.928	81,39	64,75
GRAD KOPRIVNICA DO DOSPIJEĆA HRGDKCO116A4	714	719	718	3,33	0,02
ZADAR OBVEZNICA- 4.PORTFELJ HRGDZD0119A0	9.522	9.632	9.339	7,03	0,32
GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	1.428	1.439	1.436	6,67	0,05
ZADAR OBVEZNICA HRGDZD0119A0	3.662	3.705	3.592	2,70	0,12
RIJEKA 2016 HRGDRI0167A4	17.579	16.525	15.951	14,65	0,55
Obveznice lokalne i regionalne samouprave	32.905	32.020	31.036	34,38	1,06

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

OBVEZNICE	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u vlasništvu izdavatelja	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda
	tisuće kuna	tisuće kuna	tisuće kuna	%	%
Rijeka promet 2018 rasp. za pr HRRPROO181A0	19.000	18.950	18.966	9,90	0,65
HEP 2017-RZP HRHEP0017CA4	30.000	29.941	29.461	4,29	1,01
ATLANTIC 2011 HRATGRO11CA5	5.750	5.612	5.117	5,00	0,18
JADRANKA 2012 HRJDRAO129A9	3.250	3.243	3.245	4,33	0,11
AGROKOR 2011 XS0275181096	11.719	11.272	8.101	0,00	0,28
INGRA 2011 HRINGRO11CA1	10.000	9.803	8.000	5,00	0,27
PODRAVKA 2011 HRPODRO115A4	15.000	14.160	13.373	4,00	0,46
HEP 2013 RZP HRHEP0013BA5	4.000	3.690	3.668	0,80	0,13
ZAGREBAČKA BOND AFS XS0196346042	14.700	13.259	14.222	0,45	0,49
HEP 2013 HRHEP0013BA5	20.360	18.829	18.670	4,07	0,64
Belišće 2009 HRBLSCO091A6	586	588	586	5,00	0,02
JGL 2012 HRJDGLO126A5	6.000	5.972	5.923	4,80	0,20
Obveznice gospodarskih subjekata	140.365	135.319	129.333	47,63	4,43
Ukupno obveznice domaćih izdavatelja	2.207.829	2.105.225	2.049.296	163,40	70,24
CATCH-UP-BOND DE0001600583	1.831	2.161	1.819	0,10	0,06
BNP PARIBAS EMTN XS0165783803	2.930	3.139	3.198	0,00	0,11
BLUE VALUE Performer 2010 XS0165941484	2.197	2.924	2.249	0,00	0,08
EMERALD 2013 XS0165124602	1.099	1.411	1.316	0,14	0,05
OKTOBERFEST DE0007265456	2.197	2.020	2.118	0,07	0,07
PerforMax 2011 DE0009855379	2.564	2.712	2.607	0,00	0,09
Obveznice ino. izdavatelja	12.818	14.367	13.307	0,31	0,46
Ukupno obveznice inozemnih izdavatelja	12.818	14.367	13.307	0,31	0,46

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

OSTALI VRIJEDNOSNI PAPIRI	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u vlasništvu izdavatelja	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000		%
Komercijalni zapisi					
MGMA-M-906A, HRMGAM906A9, 06.02.2009	4.000	3.693	3.938		0,14
DLKV-M-937A, HRDLKVM937A5, 11.09.2009	5.000	4.609	4.721		0,16
MDKA-M-941A, HRMDKAM941A1, 07.10.2009	2.000	1.833	1.833		0,06
MGMA-M-916A, HRMGAM916A8, 17.04.2009	1.000	922	976		0,03
Komercijalni zapisi	12.000	11.057	11.468	0	0,39
ICAM-U-FOST, HRICAMUFOST2,		4.331	4.427		0,15
RBAI-U-RBAL, HRRBAIURBAL0,		1.304	666		0,02
PBZI-U-EQTF, HRPBZIEQTF9,		32.107	11.981		0,41
RBAI-U-RCEU, HRRBAIURCEU1,		2.997	848		0,03
ZB GLOBAL, HRZBINUGLBL6,		27.289	16.755		0,57
VB CASH, HRVBINUVBCA6,		5.000	5.009		0,17
ZBIN-U-PLUS, HRZBINUPLUS2,		10.000	10.037		0,34
ILIN-U-EUJI, HRILINUEUJI6,		11.429	5.491		0,19
Nexus Alpha 0		128	86		0,00
Udjeli otvorenih investicijskih fondova domaćih izdavatelja	0	94.585	55.301	0	1,89
Ukupno ostali vrijednosni papiri domaćih izdavatelja	12.000	105.642	66.769	0	2,29
MSE FP, FR0007054358,		40.057	42.073		1,44
DAXEX GY, DE0005933931,		42.417	34.800		1,19
CAC FP, FR0007052782,		40.093	35.882		1,23
SX5EEX GY, DE0005933956,		61.166	55.357		1,90
Udjeli otvorenih investicijskih fondova inozemnih izdavatelja		183.733	168.112		5,76
Ukupno ostali vrijednosni papiri inozemnih izdavatelja		183.733	168.112		5,76

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

PLASMANI I DEPOZITI	Kamatna stopa na dan ugovora	Dospijeće	Vrijednost na	Udjel u
			datum izvještaja	
			HRK 000	%
CREDO BANKA,	8,00%	17.03.2009	5.351	0,18
Hrvatska poštanska banka (HPB)	5,40%	05.01.2009	20.019	0,69
Privredna banka Zagreb (PBZ)	6,00%	05.01.2009	20.184	0,69
Raiffeisen banka (RBA)	5,00%	07.01.2009	15.122	0,52
Privredna banka Zagreb PBZ	4,50%	07.01.2009	20.035	0,69
Ukupno ostale investicije i depoziti			80.710	2,77

STRUKTURA ULAGANJA FONDA PO VRIJEDNOSTI IMOVINE

	Ukupna vrijednost na datum izvještaja	Udjel u cjelokupnoj imovini Fonda
	tisuće kuna	%
Dionice	488.061	16,59
Obveznice	2.062.604	70,83
Ostali vrijednosni papiri	234.881	8,07
Plasmani i depoziti	80.710	2,77
Ostala imovina	31.487	1,08
Novčana sredstva i ekvivalenti novca	19.507	0,67
Ukupna imovina	2.917.250	100,00

Dodatak 7

ERSTE Plavi Izvješće o realiziranim dobitcima (gubicima) fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

Datum prodaje	Prodani vrijednosni papiri	Broj vrijednosnih papira	Knjigovodstvena vrijednost HRK 000	Prodajna cijena HRK 000	Realizirani dobitak (gubitak) HRK 000
1	2	3	4	5	6 (5 - 4)
15.9.2008	ATLANTSKA PLOVIDBA HRATPLRA0008	150	415	305	(110)
15.9.2008	ATLANTSKA PLOVIDBA HRATPLRA0008	75	207	152	(55)
15.9.2008	ATLANTSKA PLOVIDBA HRATPLRA0008	8	22	16	(6)
15.9.2008	ATLANTSKA PLOVIDBA HRATPLRA0008	100	277	201	(76)
15.9.2008	ATLANTSKA PLOVIDBA HRATPLRA0008	150	415	301	(114)
15.9.2008	ATLANTSKA PLOVIDBA HRATPLRA0008	120	332	241	(91)
15.9.2008	ATLANTSKA PLOVIDBA HRATPLRA0008	50	138	101	(37)
15.9.2008	ATLANTSKA PLOVIDBA HRATPLRA0008	50	138	101	(37)
15.9.2008	ATLANTSKA PLOVIDBA HRATPLRA0008	50	138	101	(37)
16.9.2008	HRATPLRA0008	500	1.383	998	(385)
5.2.2008	BASF DE0005151005	4.000	2.971	2.475	(496)
14.11.2008	Continental DE0005439004	5.000	3.259	1.339	(1.920)
19.3.2008	ERICSSON NT HRERNTRA0000	510	1.734	1.422	(312)
21.8.2008	INA GDR US45325E2019	5.665	15.616	15.508	(108)
3.10.2008	INA HRINA0RA0007	55.854	146.070	156.391	10.321
26.3.2008	ISTRATURIST HRISTTRA0009	750	338	344	6
5.2.2008	SKANSKA AB SE0000113250	62.500	5.908	5.491	(417)
7.3.2008	Veterina HRVERNRA0006	2.000	207	209	2
7.3.2008	Veterina HRVERNRA0006	2.000	207	209	2
10.3.2008	Veterina HRVERNRA0006	2.000	206	209	2
10.3.2008	Veterina HRVERNRA0006	2.000	206	209	2
11.3.2008	Veterina HRVERNRA0006	2.000	206	209	3
12.3.2008	Veterina HRVERNRA0006	2.805	290	293	4
	Ukupno redovne dionice	148.337	180.684	186.825	6.141
7.11.2008	Porsche DE000PAH0038	17.000	8.041	8.443	402
	Ukupno povlaštene dionice	17.700	8.041	8.443	402

Dodatak 7

ERSTE Plavi Izvješće o realiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

Datum prodaje	Prodani vrijednosni papiri	Broj vrijednosnih papira	Knjigovodstvena vrijednost HRK 000	Prodajna cijena HRK 000	Realizirani dobitak (gubitak) HRK 000
1	2	3	4	5	6 (5 - 4)
	Državne obveznice				
1.1.2008	17. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID081A2	425.152	31	31	-
1.7.2008	18. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID087A9	425.152	30	31	1
23.10.2008	BUND 4.25 07/18 DE0001135358	2.498.000	18.072	18.566	494
11.11.2008	CROATIA 2009 XS0142739993	1.500	10.658	10.672	14
4.12.2008	HBOR 2012 XS0158715804	700.000	5.192	5.012	(180)
14.12.2008	MF 2008 DD HRRHMFO08CA3	1.104.670	8.262	7.938	(324)
14.12.2008	MF 2008 HRRHMFO08CA3	1.152.000	8.575	8.278	(297)
17.3.2008	MF 2012 HRRHMFO125A3	1.000.000	7.735	7.603	(132)
17.3.2008	MF 2012 HRRHMFO125A3	1.000.000	7.735	7.599	(136)
17.3.2008	MF 2012 HRRHMFO125A3	1.000.000	7.735	7.610	(125)
17.3.2008	MF 2012 HRRHMFO125A3	1.000.000	7.735	7.596	(139)
17.3.2008	MF 2012 HRRHMFO125A3	1.000.000	7.735	7.596	(139)
22.1.2008	MF 2014 HRRHMFO142A8	1.900.000	13.920	13.947	27
22.1.2008	MF 2014 HRRHMFO142A8	4.000.000	29.305	29.361	56
22.1.2008	MF 2014 rasp. za prodaju HRRHMFO142A8	100.000	733	734	1
17.3.2008	MF 2014 rasp. za prodaju HRRHMFO142A8	1.000.000	7.326	7.280	(46)
17.3.2008	MF 2014 rasp. za prodaju HRRHMFO142A8	1.000.000	7.326	7.283	(43)
17.3.2008	MF 2014 rasp. za prodaju HRRHMFO142A8	1.000.000	7.326	7.287	(39)
17.3.2008	MF 2014 rasp. za prodaju HRRHMFO142A8	1.000.000	7.326	7.272	(54)
28.5.2008	MFKN 2008 D HRRHMFO085A9	5.000.000	4.998	5.000	2
11.6.2008	MFKN 2017 HRRHMFO172A5	7.500.000	7.097	6.997	(99)
11.6.2008	MFKN 2017 rasp. za prodaju HRRHMFO172A5	430.000.000	404.866	400.592	(4.274)
	Ukupno državne obveznice	463.806.474	579.718	574.285	(5.432)
	Obveznice lokalne samouprave				
29.6.2008	GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	285.714	288	286	(2)
29.6.2008	GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	142.857	144	143	(1)
29.12.2008	GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	285.714	288	286	(2)
29.12.2008	GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	142.857	144	143	(1)
	Ukupno obveznice lokalne samouprave	857.143	864	857	(6)

Dodatak 7

ERSTE Plavi Izvješće o realiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

Datum prodaje	Prodani vrijednosni papiri	Broj vrijednosnih papira	Knjigovodstvena vrijednost HRK 000	Prodajna cijena HRK 000	Realizirani dobitak (gubitak) HRK 000
1	2	3	4	5	6 (5 - 4)
	Obveznice gospodarskih subjekata				
14.1.2008	Belišće 2009 HRBLSCO091A6	80.000	587	587	-
14.7.2008	Belišće 2009 HRBLSCO091A6	80.000	587	579	(8)
11.7.2008	MEDIKA 2008 HRMDKAO087A1	825.000	5.975	5.974	1
29.4.2008	PLIVA 2011 D HRPLVAO115A4	500.000	3.626	3.651	24
29.4.2008	PLIVA 2011 HRPLVAO115A4	2.800.000	20.305	20.440	135
	Ukupno obveznice gospodarskih subjekata	4.285.000	31.080	31.231	152
	Trezorski zapisi				
28.8.2008	USTB 08/28/08 US912795G394	9.000.000	41.235	43.827	2.592
	Ukupno trezorski zapisi	9.000.000	41.235	43.827	2.592
	Komercijalni zapisi				
3.10.2008	INGR-M-840A HRINGRM840A	1.900.000	1.812	1.900	88
27.6.2008	VARTEKS KZ HRVARTM826A8	1.500.000	1.459	1.500	41
	Ukupno komercijalni zapisi	3.400.000	3.271	3.400	129
	Otvoreni investicijski fondovi				
5.2.2008	DAXEX ishares DE0005933931	130.000	60.699	61.274	575
20.3.2008	DAXEX ishares DE0005933931	150.000	67.895	65.136	(2.759)
8.10.2008	DAXEX ishares DE0005933931	100.000	42.740	34.001	(8.739)
28.10.2008	DAXEX ishares DE0005933931	100.000	40.397	31.393	(9.004)
8.10.2008	DJ EURO STOXX 50 Iyxor FR0007054358	50.000	11.930	10.166	(1.764)
5.11.2008	DJ EURO STOXX 50 Iyxor FR0007054358	150.000	35.789	29.202	(6.587)
8.10.2008	DOW JONES EUROSTOXX50 ishares DE0005933956	100.000	25.154	19.664	(5.490)
3.11.2008	HI-CASH HRHAAIUHICS0	40.030	5.000	5.026	26
24.1.2008	HI-GROWTH HRHAAIUHIGR3	43.700	5.079	4.606	(473)
6.2.2008	HI-GROWTH HRHAAIUHIGR3	28.451	3.306	3.000	(306)
17.9.2008	HI-GROWTH HRHAAIUHIGR3	57.629	6.698	4.017	(2.681)
6.2.2008	ILIRIKA JIE BALANCED HRILINUIBAL6	2.929	4.306	4.000	(306)
17.9.2008	ILIRIKA JIE BALANCED HRILINUIBAL6	4.757	6.994	5.270	(1.724)
24.1.2008	ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA HRILINUEUJI6	5.614	12.944	12.000	(944)
6.2.2008	ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA HRILINUEUJI6	3.800	8.762	8.000	(762)
17.9.2008	ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA HRILINUEUJI6	3.326	7.668	5.000	(2.668)
8.10.2008	Iyxor CAC 40 MASTER UNIT FR0007052782	100.000	31.815	25.336	(6.479)
5.11.2008	Iyxor CAC 40 MASTER UNIT FR0007052782	220.000	58.803	56.954	(1.849)

Dodatak 7

ERSTE Plavi Izvješće o realiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

Datum prodaje	Prodani vrijednosni papiri	Broj vrijednosnih papira	Knjigovodstvena vrijednost HRK 000	Prodajna cijena HRK 000	Realizirani dobitak (gubitak) HRK 000
24.1.2008	OTP uravnoteženi fond HROTPIUURVF5	23.626	4.238	4.000	(238)
6.2.2008	OTP uravnoteženi fond HROTPIUURVF5	17.925	3.215	3.000	(215)
17.9.2008	OTP uravnoteženi fond HROTPIUURVF5	33.944	6.089	4.683	(1.406)
30.5.2008	PBZ-NF HRPBZIUNVCF6	88.044	10.000	10.091	91
24.1.2008	PBZ EQUITY HRPBZIUQTF9	267.320	56.455	50.000	(6.456)
6.2.2008	PBZ EQUITY HRPBZIUQTF9	101.416	21.418	19.000	(2.418)
11.3.2008	PBZ EQUITY HRPBZIUQTF9	57.667	12.179	10.000	(2.179)
6.2.2008	PBZ GLOBAL HRPBZIUGLBF3	64.603	12.004	11.149	(855)
24.1.2008	SELEKT EUROPE HRCAINUSEUR4	55.660	8.551	8.000	(551)
6.2.2008	SELEKT EUROPE HRCAINUSEUR4	55.800	8.573	8.000	(573)
5.3.2008	SELEKT EUROPE HRCAINUSEUR4	55.037	8.456	7.446	(1.010)
30.10.2008	VB CASH HRVBINUVBCA6	97.058	10.000	10.212	212
10.3.2008	ZB GLOBAL HRZBINUGLBL6	28.064	40.101	36.000	(4.101)
30.5.2008	ZB PLUS HRZBINUPLUS2	70.778	9.903	10.000	97
30.10.2008	ZB PLUS HRZBINUPLUS2	186.529	26.097	26.874	777
	Udjeli otvorenih investicijskih fondova	2.493.707	673.258	602.500	(70.758)
UKUPNO REALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK)		484.007.661	1.518.151	1.451.369	(66.781)

Dodatak 8

ERSTE Plavi Izvješće o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

Datum zadnje procjene	Vrijednosni papir	Trošak nabave	Fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	Nerealizirani dobitak (gubitak) od promjene cijene	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospeljem
		HRK 000	HRK 000			HRK 000	HRK 000	HRK 000
31.12.2008	AD PLASTIK HRADPLRA0006	5.596	997	0,00	0,00	(4.599)	0,00	0,00
31.12.2008	ALLIANZ SE DE0008404005	5.419	2.740	0,00	0,00	(2.639)	(40)	0,00
31.12.2008	ATLANTIC HRATGRRRA0003 ATLANTSKA PLOVIDBA	18.474	12.146	0,00	0,00	(6.328)	0,00	0,00
31.12.2008	HRATPLRA0008 ČAKOVEČKI MLINOVI	21.031	5.190	0,00	0,00	(15.841)	0,00	0,00
31.12.2008	HRCKMLRA0008	5.110	2.326	0,00	0,00	(2.784)	0,00	0,00
14.11.2008	Continental DE0005439004 Croatia osiguranje			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2008	HRCROSRA0002	20.953	4.529	0,00	0,00	(16.424)	0,00	0,00
31.12.2008	DALEKOVOD HRDLKVRA0006	8.534	1.899	0,00	0,00	(6.635)	0,00	0,00
31.12.2008	ERICSSON NT HRERNTRA0000	60.988	39.488	0,00	0,00	(21.500)	0,00	0,00
31.12.2008	Ericsson SE0000108656	27.170	19.668	0,00	0,00	(4.428)	(3.074)	0,00
31.12.2008	FIAT IT0001976403 HT - Hrvatske komunikacije	10.700	3.356	0,00	0,00	(7.269)	(75)	0,00
31.12.2008	HRHT00RA0005	169.234	119.835	0,00	0,00	(49.399)	0,00	0,00
31.12.2008	HT GDR US4432962078 HYPO REAL ESTATE HOLDING	51.842	30.441	0,00	0,00	(22.805)	1.404	0,00
31.12.2008	AG DE0008027707	5.911	1.314	0,00	0,00	(4.644)	47	0,00
21.8.2008	INA GDR US45325E2019			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2008	INGRA D.D. HRINGRRA0001	36.973	7.603	0,00	0,00	(29.370)	0,00	0,00
31.12.2008	IPSOS FR0000073298	5.714	5.628	0,00	0,00	(55)	(30)	0,00
31.12.2008	ISTRATURIST HRISTTRA0009	1.894	1.490	0,00	0,00	(404)	0,00	0,00
31.12.2008	KONČAR HRKOEIRA0009	44.740	42.007	0,00	0,00	(2.733)	0,00	0,00

Dodatak 8

ERSTE Plavi Izvješće o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

Datum zadnje procjene	Vrijednosni papir	Trošak nabave	Fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	Nerealizirani dobitak (gubitak) od promjene cijene	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospjećem
		HRK 000	HRK 000			HRK 000	HRK 000	HRK 000
31.12.2008	Leoni DE0005408884	5.661	2.188	0,00	0,00	(3.400)	(73)	0,00
31.12.2008	MAGMA HRMGMARA0005	25.641	10.204	0,00	0,00	(15.437)	0,00	0,00
31.12.2008	Neopost FR0000120560	6.196	5.698	0,00	0,00	(488)	(10)	0,00
31.12.2008	OMV AG AT0000743059	10.149	3.316	0,00	0,00	(6.702)	(131)	0,00
31.12.2008	OPTIMA HROPTERA0001	10.000	2.519	0,00	0,00	(7.481)	0,00	0,00
31.12.2008	OTP HU0000061726	11.445	3.557	0,00	0,00	(7.643)	(245)	0,00
31.12.2008	PETROKEMIJA HRPTKMRA0005	43.249	20.112	0,00	0,00	(23.137)	0,00	0,00
31.12.2008	PODRAVKA HRPODRRA0004	95.975	66.986	0,00	0,00	(28.989)	0,00	0,00
31.12.2008	SCOR SE FR0010411983	7.351	7.727	0,00	0,00	239	135	0,00
31.12.2008	Siemens DE0007236101	7.974	3.859	0,00	0,00	(4.064)	(51)	0,00
31.12.2008	Stada Arzneimittel AG DE0007251803	8.625	4.194	0,00	0,00	(4.314)	(117)	0,00
31.12.2008	TEHNIKA HRTHNKRA0004	18.829	3.236	0,00	0,00	(15.593)	0,00	0,00
31.12.2008	THE TELEPERFORMANCE COMPANY FR0000051807	5.202	3.867	0,00	0,00	(1.312)	(23)	0,00
31.12.2008	VARTEKS DD HRVARTR10005	8.618	3.493	0,00	0,00	(5.125)	0,00	0,00
31.12.2008	VINCI SA FR0000125486	8.769	5.161	0,00	0,00	(3.548)	(61)	0,00
31.12.2008	VIRO HRVIRORA0001	16.486	3.466	0,00	0,00	(13.020)	0,00	0,00
	Ukupno redovne dionice gospodarskih subjekata	790.453	450.240	-	-	(337.870)	(2.344)	0,00
31.12.2008	ADRIŠ POVLAŠTENA HRADRSPA0009	58.696	33.271	0,00	0,00	(25.426)	0,00	0,00
	Ukupno povlaštene dionice	58.696	33.271	0,00	0,00	(25.426)	0,00	0,00

Dodatak 8

ERSTE Plavi Izvješće o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

Datum zadnje procjene	Vrijednosni papir	Trošak nabave HRK 000	Fer vrijednost HRK 000	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	Nerealizirani dobitak (gubitak) od promjene cijene HRK 000	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire HRK 000	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospeljem HRK 000
31.12.2008	QUAESTUS NEKRETNINE ZIF HRQUNERA0008	5.000	4.550	0,00	0,00	(450)	0,00	0,00
Dionice investicijskih fondova		5.000	4.550	0,00	0,00	(450)		
Državne obveznice								
1.7.2008	18. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID087A9			0,00	0,00	0,00	1	0,00
31.12.2008	19. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID091A1	29	31	0,00	0,00	2	0,00	0,00
31.12.2008	20. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID097A8	27	30	0,00	0,00	3	0,00	0,00
31.12.2008	21. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID101A8	27	29	0,00	0,00	2	0,00	0,00
31.12.2008	22. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID107A5	25	28	0,00	0,00	3	0,00	0,00
31.12.2008	23. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID111A7	25	27	0,00	0,00	2	0,00	0,00
31.12.2008	24. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID117A4	24	26	0,00	0,00	2	0,00	0,00
31.12.2008	25. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID121A6	23	25	0,00	0,00	2	0,00	0,00
31.12.2008	26. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID127A3	22	25	0,00	0,00	3	0,00	0,00
31.12.2008	27. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID131A5	21	24	0,00	0,00	3	0,00	0,00
31.12.2008	28. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID137A2	20	23	0,00	0,00	3	0,00	0,00
31.12.2008	29. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID141A4	20	22	0,00	0,00	2	0,00	0,00
31.12.2008	30. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID147A1	19	22	0,00	0,00	3	0,00	0,00

Dodatak 8

ERSTE Plavi Izvješće o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

Datum zadnje procjene	Vrijednosni papir	Trošak nabave	Fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	Nerealizirani dobitak (gubitak) od promjene cijene	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospeljem
31.12.2008	31. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID151A3	18	21	0,00	0,00	3	0,00	0,00
31.12.2008	32. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID157A0	17	20	0,00	0,00	3	0,00	0,00
31.12.2008	33. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID161A2	17	20	0,00	0,00	3	0,00	0,00
31.12.2008	34. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID167A9	16	19	0,00	0,00	3	0,00	0,00
31.12.2008	35. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID171A1	16	18	0,00	0,00	2	0,00	0,00
31.12.2008	36. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID177A8	15	18	0,00	0,00	3	0,00	0,00
31.12.2008	37. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID181A0	15	17	0,00	0,00	2	0,00	0,00
31.12.2008	38. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID187A7	14	17	0,00	0,00	3	0,00	0,00
31.12.2008	39. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID191A9	14	16	0,00	0,00	2	0,00	0,00
31.12.2008	40. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID197A6	13	16	0,00	0,00	3	0,00	0,00
31.12.2008	CROATIA 2010 XS0163495004	19.761	20.441	0,00	0,00	367	313	0,00
31.12.2008	CROATIA 2011 XS0126121507	31.668	31.724	0,00	0,00	(401)	457	0,00
31.12.2008	CROATIA 2014 AFS XS0190291582	58.849	59.060	(872)	0,00	0,00	1.039	43
31.12.2008	HBOR 2012 XS0158715804	20.769	19.344	0,00	0,00	(1.400)	(25)	0,00
31.12.2008	HBOR 2016 XS0260606560	9.702	8.346	0,00	0,00	(1.323)	(33)	0,00
31.12.2008	MF 2012 HRRHMFO125A3	84.822	80.399	0,00	0,00	(4.476)	53	0,00
31.12.2008	MF 2014 rasp. za prodaju HRRHMFO142A8	71.064	69.162	357	0,00	0,00	(99)	(2.161)
31.12.2008	MF 2015 D HRRHMFO157A6	59.377	59.287	0,00	0,00	0,00	(7)	(83)
31.12.2008	MF 2015 HRRHMFO157A6	34.062	32.365	0,00	0,00	(1.638)	(59)	0,00

Dodatak 8

ERSTE Plavi Izvješće o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

Datum zadnje procjene	Vrijednosni papir	Trošak nabave	Fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	Nerealizirani dobitak (gubitak) od promjene cijene	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospjećem
31.12.2008	MF 2019 HRRHMFO19BA2	3.447	3.219	0,00	0,00	(225)	(3)	0,00
31.12.2008	MF 2019 Rasp. za prodaju HRRHMFO19BA2	170.804	159.499	(10.711)	0,00	0,00	(166)	(428)
31.12.2008	MF2012 DD HRRHMFO125A3	8.499	8.392	0,00	0,00	0,00	(2)	(105)
31.12.2008	MFKN 2013 D HRRHMFO137A8	81.094	81.250	0,00	0,00	0,00	0,00	156
31.12.2008	MFKN 2013 HRRHMFO137A8	18.569	17.563	0,00	0,00	(1.005)	0,00	0,00
31.12.2008	MFKN 2013 rasp. za prodaju HRRHMFO137A8	4.705	4.550	(49)	0,00	0,00	20	(125)
31.12.2008	MFKN 2015 AFS HRRHMFO15CA8	93.430	84.075	(8.871)	0,00	0,00	0,00	(484)
31.12.2008	MFKN 2015 DD HRRHMFO15CA8	105.979	105.174	0,00	0,00	0,00	0,00	(804)
31.12.2008	MFKN 2015 HRRHMFO15CA8	12.831	11.505	0,00	0,00	(1.326)	0,00	0,00
31.12.2008	MFKN 2017 D HRRHMFO172A5	500.271	501.933	0,00	0,00	0,00	0,00	1.662
31.12.2008	MFKN 2017 HRRHMFO172A5	69.785	64.900	0,00	0,00	(4.885)	0,00	0,00
31.12.2008	MFKN 2017 rasp. za prodaju HRRHMFO172A5	217.175	203.544	(12.273)	0,00	0,00	0,00	(1.358)
31.12.2008	RHMF-TZ 2010 AFS HRRHMF10BA0	260.787	262.702	0,00	0,00	0,00	0,00	1.914
	Ukupno državne obveznice	1.937.886	1.888.928	(32.419)	-	(16.254)	1.490	(1.773)

Dodatak 8

ERSTE Plavi Izvešće o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

Datum zadnje procjene	Vrijednosni papir	Trošak nabave	Fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	Nerealizirani dobitak (gubitak) od promjene cijene	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospijećem
		HRK 000	HRK 000			HRK 000	HRK 000	HRK 000
31.12.2008	GRAD KOPRIVNICA DO DOSPIJEĆA HRGDKCO116A4	719	718	(1)	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2008	GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	1.439	1.436	0,00	0,00	(3)	0,00	0,00
31.12.2008	RIJEKA 2016 HRGDRI0167A4	16.525	15.951	0,00	0,00	(606)	32	0,00
31.12.2008	ZADAR OBVEZNICA- 4.PORTFELJ HRGDZD0119A0	9.632	9.339	(228)	0,00	0,00	0,00	(65)
31.12.2008	ZADAR OBVEZNICA HRGDZD0119A0	3.705	3.592	0,00	0,00	(113)	0,00	0,00
Ukupno obveznice lokalne samouprave		32.020	31.036	(229)	0,00	(722)	32	(65)
31.12.2008	AGROKOR 2011 XS0275181096	11.272	8.101	0,00	0,00	(3.079)	(92)	0,00
31.12.2008	ATLANTIC 2011 HRATGRO11CA5	5.612	5.118	0,00	0,00	(494)	0,00	0,00
31.12.2008	Belišće 2009 HRBLSCO091A6	587	586	0,00	0,00	(1)	0,00	0,00
31.12.2008	BLUE VALUE Performer 2010 XS0165941484	2.924	2.249	0,00	0,00	(663)	(12)	0,00
31.12.2008	BNP PARIBAS EMTN XS0165783803	3.139	3.198	0,00	0,00	61	(2)	0,00
31.12.2008	CATCH-UP-BOND DE0001600583	2.161	1.819	0,00	0,00	(341)	(1)	0,00
31.12.2008	EMERALD 2013 XS0165124602	1.411	1.316	0,00	0,00	(95)	0,00	0,00
31.12.2008	HEP 2013 HRHEP0013BA5	18.829	18.670	0,00	0,00	(159)	0,00	0,00
31.12.2008	HEP 2013 RZP HRHEP0013BA5	3.690	3.668	(31)	0,00	0,00	0,00	9
31.12.2008	HEP 2017-RZP HRHEP0017CA4	29.942	29.461	(329)	0,00	0,00	0,00	(150)
31.12.2008	INGRA 2011 HRINGRO11CA1	9.803	8.000	0,00	0,00	(1.802)	0,00	0,00
31.12.2008	JADRANKA 2012 HRJDRAO129A9	3.243	3.245	0,00	0,00	1	0,00	0,00

Dodatak 8

ERSTE Plavi Izvješće o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

Datum zadnje procjene	Vrijednosni papir	Trošak nabave	Fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	Nerealizirani dobitak (gubitak) od promjene cijene	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospeljem
		HRK 000	HRK 000			HRK 000	HRK 000	HRK 000
31.12.2008	JGL 2012 HRJDGLO126A5	5.972	5.923	0,00	0,00	(49)	0,00	0,00
11.7.2008	MEDIKA 2008 HRMDKAO087A1			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2008	OKTOBERFEST DE0007265456	2.020	2.118	0,00	0,00	97	1	0,00
31.12.2008	PerforMax 2011 DE0009855379	2.711	2.607	0,00	0,00	(105)	1	0,00
29.4.2008	PLIVA 2011 D HRPLVAO115A4	0,00	0,00	(49)	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2008	PODRAVKA 2011 HRPODRO115A4	14.160	13.373	0,00	0,00	(787)	0,00	0,00
31.12.2008	Rijeka promet 2018 rasp. za pr HRRPROO181A0	18.950	18.966	574	0,00	0,00	0,00	(558)
31.12.2008	ZAGREBAČKA BOND AFS XS0196346042	13.259	14.222	477	0,00	0,00	272	213
Ukupno obveznice gospodarskih subjekata		149.685	142.640	642	0,00	(7.416)	167	(486)

Dodatak 8

ERSTE Plavi Izvješće o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2008

Datum zadnje procjene	Vrijednosni papir	Trošak nabave	Fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	Nerealizirani dobitak (gubitak) od promjene cijene	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospeljem
		HRK 000	HRK 000			HRK 000	HRK 000	HRK 000
31.12.2008	DAXEX ishares DE0005933931 DJ EURO STOXX 50 lyxor	42.417	34.800	0,00	0,00	(7.956)	340	0,00
31.12.2008	FR0007054358 DOW JONES EUROSTOXX50	40.057	42.073	0,00	0,00	1.046	970	0,00
31.12.2008	ishares DE0005933956 FOND ZA STABILNOST	61.166	55.357	0,00	0,00	(6.414)	605	0,00
31.12.2008	HRICAMUFOST2 ILIRIKA JUGOISTOČNA	4.332	4.427	0,00	0,00	96	0,00	0,00
31.12.2008	EUROPA HRILINUEUJI6 lyxor CAC 40 MASTER UNIT	11.429	5.491	0,00	0,00	(5.845)	(93)	0,00
31.12.2008	FR0007052782	40.093	35.882	0,00	0,00	(4.559)	348	0,00
31.12.2008	Nexus Alpha 0	128	86	0,00	0,00	(42)	0,00	0,00
31.12.2008	PBZ EQUITY HRPBZIUQTF9 RAIFFEISEN BALANCED	32.107	11.981	0,00	0,00	(20.125)	0,00	0,00
31.12.2008	HRRBAIURBAL0 RAIFFEISEN CENTRAL	1.304	666	0,00	0,00	(628)	(10)	0,00
31.12.2008	EUROPE HRRBAIURCEU1	2.997	849	0,00	0,00	(2.115)	(33)	0,00
31.12.2008	VB CASH HRVBINUVBCA6	5.000	5.010	0,00	0,00	9	0,00	0,00
31.12.2008	ZB GLOBAL HRZBINUGLBL6	27.289	16.755	0,00	0,00	(10.365)	(170)	0,00
31.12.2008	ZB PLUS HRZBINUPLUS2	10.000	10.037	0,00	0,00	37	0,00	0,00
Ukupno udjeli otvorenih investicijskih fondova		278.319	223.414	0,00	0,00	(56.861)	1.956	0,00
UKUPNO NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK)		3.252.060	2.774.078	(32.006)		(445.000)	1.301	(2.324)