

ERSTE Plavi Expert, DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND

Financijska izvješća na dan 31. prosinca 2009. 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 Expert Račun dobiti i gubitka fonda	32
Dodatak 2: ERSTE Plavi Expert Izvešće o neto imovini fonda	33
Dodatak 3: ERSTE Plavi Expert Izvešće o promjenama u neto imovini	34
Dodatak 4: ERSTE Plavi Expert Financijski pokazatelji po obračunskoj jedinici fonda	35
Dodatak 5: ERSTE Plavi Expert Izvešće o obračunskim jedinicama	36
Dodatak 6: ERSTE Plavi Expert Izvešće o strukturi ulaganja fonda	37
Dodatak 7: ERSTE Plavi Expert Izvešće o realiziranim dobitcima (gubicima) fonda	42
Dodatak 8: ERSTE Plavi Expert Izvešće o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda	45

Profil fonda

Nastanak i povijest

Erste Plavi Expert dobrovoljni mirovinski fond (Fond ili Expert) je 10. veljače 2005. godine osnovalo društvo Erste DMD d.o.o. za upravljanje dobrovoljnim 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").

Fondom upravlja Erste DMD društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2a. Temeljni kapital Društva iznosi 15.000.000,00 kuna (petnaest milijuna kuna) i sastoji se od jednog temeljnog uloga odnosno poslovnog udjela od 100 % (Erste & Steiermaerkische Bank d.d. Rijeka). Društvo je dužno upravljati imovinom Fonda s pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika, isključivo u interesu članova Fonda, u skladu s odredbama Statuta Fonda i primjenjivim važećim propisima. Imovina Fonda povjerava se Societe Generale Splitskoj banci d.d. kao banci skrbniku.

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).

Radi ostvarivanja dugoročnog cilja Fonda, prilikom ulaganja imovine Fonda uvažavat će se slijedeća načela:

- sigurnosti, razboritosti i opreza,
- lojalnosti,
- skrbi,
- smanjivanja rizika raspršenošću ulaganja,
- zakonitosti,
- održavanja odgovarajuće likvidnosti i
- zabrane sukoba interesa.

Osnovne djelatnosti

Jedina djelatnost Erste Plavog Expert dobrovoljnog mirovinskog fonda 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 DMD d.o.o. Zagreb, društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom. Društvo je upisano u sudski registar kod Trgovačkog suda u Zagrebu 24. prosinca 2004. 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 na ukupnu neto imovinu Fonda. Imovina Fonda vodi se odvojeno od imovine Društva.

Profil fonda (nastavak)

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, 21000 Split ("skrbnička banka"). Skrbnička banka procjenjuje vrijednost imovine Fonda u skladu sa Zakonom i važećim primjenjivim propisima. Sukladno odredbi Zakona, skrbnička banka zaračunavala je naknadu za svoje usluge u visini do 0,036% ukupne imovine Fonda za godinu završenu 31. prosinca 2009. i 0,08% ukupne imovine Fonda za 2008.godinu.

Uprava i Nadzorni odbor

Upravljačku strukturu Društva čine:

Nadzorni odbor

Marko Berić	predsjednik	od 09.srpnja 2009. godine
Marko Krajina	predsjednik	do 08.srpnja 2009. godine
Sandra Radnić	zamjenik predsjednika	od 17.rujna 2007. godine
Nina Pentek	član	od 08. prosinca 2007. godine

Uprava

Senka Fekeža Klemen	direktorica
---------------------	-------------

Odgovornost za financijska izvješća

Temeljem važećeg hrvatskog Zakona o računovodstvu, Erste DMD d.o.o. za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom, dužno je osigurati da financijska izvješća Fonda budu pripremljena za svaku godinu u skladu s računovodstvenim propisima važećim u Republici Hrvatskoj, 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, i za obznanjivanje i objašnjavanje svakog značajnog odstupanja u financijskim izvješćima; 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.

Potpisali u ime društva za upravljanje:

Senka Fekeža Klemen
Direktorica

Petar Vlaić
Prokurist

Zagreb, 30. siječnja 2010. godine

Izvješće neovisnog revizora

Vlasnicima fonda ERSTE Plavi Expert dobrovoljni mirovinski fond

Obavili smo reviziju priloženih financijskih izvješća ERSTE Plavi Expert, dobrovoljnog mirovinskog fonda (dalje: Fond) koja uključuju bilancu na dan 31. prosinca 2009. 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 2009. godine, te sažetak značajnih računovodstvenih politika i bilješke koje su prikazane na stranicama 6 do 31.

Odgovornosti Uprave

Uprava je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz ovih financijskih izvješća u skladu s računovodstvenim propisima važećim u Republici Hrvatskoj. 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.

Izješće neovisnog revizora (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, financijska izvješća prikazuju realno i objektivno, u svim značajnim aspektima, financijski položaj fonda na dan 31. prosinca 2009. godine, kao i rezultate njegova poslovanja te novčani tijek za godinu tada završenu sukladno računovodstvenim propisima važećim u Republici Hrvatskoj.

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 stranicama 32 do 48. 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 31, i računovodstvenih evidencija Fonda.

Ernst & Young d.o.o.
Republika Hrvatska

Željko Faber
Ovlašteni revizor

Zagreb, 30. siječnja 2010. godine

Račun dobiti i gubitka

Za godinu završenu 31. prosinca 2009. godine

	Bilješke	2009	2008
		HRK '000	HRK '000
Prihodi			
Prihod od kamata	2	2.131	1.226
Prihod od dividendi	3	378	353
Neto dobit/(gubitak) od financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	4	4.417	(8.464)
Neto dobit/(gubitak) od prodaje vrijednosnih papira	5	1.713	(1.202)
Neto (gubitak)/dobit od tečajnih razlika		(262)	300
Neto ostali rashodi		(14)	-
Operativna dobit/ (gubitak)		8.363	(7.787)
Rashodi			
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	6	967	662
Naknada banci skrbniku		28	43
Transakcijski troškovi		17	20
Ostali troškovi		58	40
Ukupni operativni rashodi		1.070	765
Dobit/(Gubitak) tekuće godine		7.293	(8.552)

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Bilanca

Na dan 31. prosinca 2009. godine

	Bilješka	31. prosinac 2009 HRK '000	31. prosinac 2008 HRK '000
Imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	7	485	454
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz računu dobiti i gubitka	8	45.635	16.140
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	8	8.850	19.448
Ulaganja koja se drže do dospjeća	8	12.066	5.536
Potraživanja za kamate	8	616	395
Potraživanja s osnove dividendi, depozita i otplata obveznica		3	-
Ukupna imovina		67.655	41.973
Obveze			
Obveze za kupnju vrijednosnih papira	9	93	356
Obveze prema društvu za upravljanje	10	250	166
Obveze prema banci skrbniku	11	2	4
Ostale obveze		22	7
Ukupno obveze		367	533
Neto imovina	12	67.288	41.440
Novčani primici od članova fonda		60.112	45.378
Novčani primici po osnovi državnih poticaja		6.757	2.876
Dobit/(gubitak) tekuće godine		7.293	(8.552)
Zadržana dobit		(5.736)	2.816
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		(1.138)	(1.078)
Neto imovina pripisana članovima fonda		67.288	41.440

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Odobreno i potpisano u ime ERSTE Plavi Expert, dobrovoljnog mirovinskog fonda na dan 30. siječnja 2010. godine.

Senka Fekeža Klemen
Direktorica

Petar Vlaić
Prokurist

Izvešće o promjenama u neto imovini pripisane članovima fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2009. godine

	Broj obračunskih jedinica	Neto imovina iz poslovanja HRK '000
Stanje 1. siječnja 2008. godine	234.713,2094	33.196
Izdane obračunske jedinice s osnove primljenih doprinosa	155.244,1230	18.801
Izdane obračunske jedinice s osnove državnih poticaja	0,0000	4
Povučene obračunske jedinice temeljem istupanja iz Fonda	(2.685,6911)	(366)
Povučene obračunske jedinice temeljem isplate mirovina	(6.648,6089)	(704)
Povećanje neto imovine pripisane članovima fonda od transakcija s obračunskim jedinicama	145.909,8230	17.735
Neto (gubitak) iz poslovanja	-	(8.552)
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-	(939)
(Smanjenje) neto imovine pripisane članovima fonda iz poslovanja	-	(9.491)
Stanje 31. prosinca 2008. godine	380.623,0324	41.440
Izdane obračunske jedinice s osnove primljenih doprinosa	149.035,6018	16.959
Izdane obračunske jedinice s osnove državnih poticaja	35.460,5913	3.880
Povučene obračunske jedinice temeljem istupanja iz Fonda	(8.108,7589)	(856)
Povučene obračunske jedinice temeljem isplate mirovina	(12.093,5970)	(1.368)
Povećanje neto imovine pripisane članovima fonda od transakcija s obračunskim jedinicama	164.293,8372	18.615
Neto dobit iz poslovanja	-	7.293
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-	(60)
Povećanje neto imovine pripisane članovima fonda iz poslovanja	-	7.233
Stanje 31. prosinca 2009. godine	544.916,8696	67.288

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Izveštaj o novčanom tijeku

Za godinu završenu 31. prosinca 2009. godine

	2009	2008
	HRK '000	HRK '000
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti		
Dobit/ (gubitak) tekuće godine	7.293	(8.552)
Usklada za povećanja / (smanjenje) dobiti / (gubitka) tekuće godine		
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	(60)	(939)
Neto promjena imovine i obveza iz poslovanja (Povećanje)/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(29.495)	3.025
Smanjenje/(Povećanje) financijske imovine raspoložive za prodaju	10.598	(7.400)
(Povećanje) ulaganja koja se drže do dospjeća	(6.530)	(3.980)
Smanjenje potraživanja s osnove prijenosa udjela	-	13
(Povećanje) potraživanja za kamate	(222)	(163)
Smanjenje potraživanja za prodaje vrijednosnih papira	-	14
(Povećanje)/smanjenje potraživanja za dividende, depozite i otplatu obveznica	(2)	2
Povećanje/(smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje	84	(92)
(Smanjenje)/povećanje obveza prema banci skrbniku	(2)	2
(Smanjenje) obveza s osnove prijenosa udjela	-	(10)
(Smanjenje) / povećanje obveza za kupnju vrijednosnih papira	(263)	356
Povećanje / (Smanjenje) ostalih obveza	15	(31)
Novčani (odljev) iz poslovnih aktivnosti	(18.584)	(17.755)
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti		
Novčani primici od članova fonda	14.735	17.731
Novčani primici od državnih poticaja	3.880	3
Novčani priljev iz financijskih aktivnosti	18.615	17.734
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	31	(21)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	454	475
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	485	454
Operativni novčani tijek od kamata i dividenda		
Naplaćene kamate	1.816	1.063
Naplaćene dividende	378	353

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

Bilješke uz financijska izvješća

1 Računovodstvene politike

Profil Fonda

Erste Plavi Expert dobrovoljni mirovinski fond (Fond ili Expert) je 10. veljače 2005. godine osnovalo društvo Erste DMD d.o.o. za upravljanje dobrovoljnim 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").

Fondom upravlja Erste DMD društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima sa sjedištem u Zagrebu, Ivana Lučića 2a.

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 su izvješća sastavljena po načelu povijesnog troška, osim ako se ne zahtjeva ili je dopušteno drugačije, u skladu s hrvatskim Zakonom o računovodstvu i Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su na snazi u Republici Hrvatskoj.

Financijska izvješća Fonda pripremljena su sukladno računovodstvenim propisima važećim u Republici Hrvatskoj. Računovodstveni propisi važeći u Republici Hrvatskoj počivaju na odredbama Zakona o računovodstvu (ZoR) (Narodne Novine 109/2007). Sukladno članku 3. ZoR-a Fond spada u kategoriju velikih poduzetnika. Ovi poduzetnici sastavljaju i prezentiraju godišnje financijske izvještaje primjenom Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja („MSFI“) te njihovih dopuna i povezanih tumačenja koje je odredio Odbor za standarde financijskog izvještavanja („OSFI“) i objavio u Narodnim novinama Republike Hrvatske. Postoje određeni MSFI/MRS te njihove dopune i tumačenja čija je primjena u Republici Hrvatskoj odgođena za izvještajna razdoblja koja počinju 1. siječnja 2010. ili kasnije (primjerice izmijenjeni MRS 1).

Izjava o usklađenosti

Financijska izvješća Fonda pripremljena su sukladno hrvatskim računovodstvenim propisima koji utvrđuju da se primjenjuju Međunarodni standardi financijskog izvješćivanja objavljeni u Narodnim novinama, te čija je primjena važeća u Republici Hrvatskoj na dan sastavljanja ovih izvješća.

Poslovni segmenti

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

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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 2009. godine u odnosu na druge značajne valute, bio je kako slijedi:

Valuta	31. prosinca 2009. godine	31. prosinca 2008. godine
1 EUR	7,306199	7,324425
1 CHF	4,909420	4,911107
1 GBP	8,074040	7,484595
1 SEK	0,707924	0,670121
100 HUF	2,687090	2,754475
100 JPY	5,524536	5,723101
1 USD	5,089300	5,155504

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 promjena u okolini. Stvarni rezultati mogu biti različiti od 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.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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.

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 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 koja se drži 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 dospijec, dobitak ili gubitak se amortizira kroz račun dobiti i gubitka kroz preostali vijek instrumenta do dospijeca koristeći metodu efektivne kamatne stope;

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

- u slučaju da financijska imovina nema određeno dospijeće, 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 dospijeća

Nederivativna financijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijećem klasificirana je kao imovina koja se drži do dospijeća kada Fond ima pozitivnu namjeru i mogućnost držanja do dospijeća. Financijska imovina za koju postoji namjera držanja u neodređenom vremenskom roku se ne uključuje u ovu kategoriju. Dugoročna ulaganja koja se drže do dospijeća, 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 umanjene vrijednosti.

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

Kad je utvrđeno da je došlo do smanjenja sredstva, u financijskim izvješćima Fonda navedeno smanjenje iskazuje se vrijednosnim usklađenjem u računu dobiti i gubitka. U 2009. i 2008. godini Društvo za upravljanje Fondom nije utvrdilo nikakva smanjenja u portfelju financijske imovine koja se drži do dospijeća.

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

HANFA 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 nalaže da se financijska imovina priznaje na datum trgovanja, odnosno na datum kad se Društvo obvezalo na kupnju financijske imovine za Fond.

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 nakon prodaje instrumenta.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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 država članica Europske unije, odnosno država članica OECD-a, obveznice i druge dužničke vrijednosne papire za koje jamči Republika Hrvatska, države članice Europske unije, odnosno države članice OECD-a, te Hrvatska narodna banka i središnje banke država članica Europske unije, 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.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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.

Obveze prema društvu za upravljanje Fondom

Fond Društvu plaća naknadu za upravljanje u visini od 1,80% godišnje od ukupne imovine Fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja za godinu zaključno dana 31. prosinca 2009.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 0,036% godišnje na ukupnu imovinu Fonda umanjenu za sve obveze s osnove ulaganja imovine zaključno dana 31. prosinca 2009. godine. Fond obračunava naknadu dnevno, a istu isplaćuje banci skrbniku jednom mjesečno.

Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire

Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire odnose se na kupnju vrijednosnih papira koje se iskazuju na datum trgovanja, u iznosu 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 i gubici

Realizirani dobiti i 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 i 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

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Troškovi upravljanja Fondom i drugi troškovi

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

- ulazna naknada jednokratna u visini 900 kuna za čitavo vrijeme trajanja članstva i višekratna naknada u visini od 8% godišnje od uplaćenih doprinosa u Fond u prve tri godine članstva, najviše godišnje 400 kuna, a sljedećih sedam godina plaća se fiksna naknada 20 kuna za oba dobrovoljna mirovinska fonda;
- naknada za upravljanje, 1,8% godišnje od ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine koja se izračunava za svaki dan vrednovanja imovine Fonda i plaća jednom mjesečno;
- naknada za izlaz iz mirovinskog fonda obračunava se i naplaćuje od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Fonda i iznosi 10%. Izlazna naknada za prijelaz članova između Erste Plavih dobrovoljnih fondova se ne naplaćuje;
- banka skrbnik naplaćuje naknadu za skrbništvo u iznosu 0,036% od ukupne imovine Fonda (nakon isključivanja svih obveza od ulaganja u financijske instrumente). Fond dnevno obračunava naknadu, a isplaćuje ju banci skrbniku jednom mjesečno.

Transakcijski troškovi

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

Udjeli

Mirovinski fond je u vlasništvu svojih članova čija se pojedinačna vlasnička prava određuju s obzirom na iznos sredstava na njihovom računu. Uplatom mirovinskog doprinosa u Fond, član Fonda stječe odgovarajuću neto imovinu sukladnu omjeru svojih obračunskih jedinica u Fondu, za što mu pripada dokument o vlasništvu nad sredstvima na osobnom računu u Fondu. Član Fonda ne može koristiti sredstva na svom računu do umirovljenja, niti ih davati u zalog, a ta sredstva ne mogu biti predmet ovrhe niti dio stečajne mase. Uplaćeni doprinosi u mirovinski fond, kao i prenijeti računi u Fond, preračunaju se u obračunske jedinice. Ako član Fonda pristupi drugom dobrovoljnom mirovinskom fondu, Fond će obračunati i odbiti od ukupnog iznosa na osobnom računu člana fonda naknadu za izlaz, utvrđenu Zakonom.

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.

Neto vrijednost imovine po obračunskoj jedinici

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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

Primijenjene računovodstvene politike su nepromijenjene u odnosu na prethodnu godinu. Društvo tijekom godine nije usvojilo nove i izmijenjene MSFI i njihova tumačenja koji bi utjecali na financijsku poziciju, rezultat poslovanja ili zahtijevali dodatne objave u financijskim izvještajima.

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

U Republici Hrvatskoj su objavljeni određeni MSFI/MRS te dodaci i tumačenja postojećih standarda čija je primjena obavezna za računovodstveno razdoblje Fonda koje počinje na dan ili nakon 1. siječnja 2010. godine. Društvo nije počelo s ranijom primjenom slijedećih standarda i tumačenja, iako su neki od njih u EU stupili na snagu za izvještajna razdoblja koja počinju 1. siječnja 2009. i kasnije kako slijedi:

MSFI 1 - Prva primjena MSFI, trošak ulaganja pri prvoj primjeni - revidiran (od 1. siječnja 2009. godine)

MSFI 2 - Isplate s temelja dionica - revidiran (od 1. siječnja 2009. godine)

MSFI 7- Financijski instrumenti: Objave (od 1. siječnja 2009. godine)

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

MRS 16 - Nekretnine postrojenja i oprema – revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 18 - Prihodi (primjenjivo od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 19 - Primanja zaposlenih – revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 20 - Državne potpore i objavljivanja državne pomoći - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 23 - Troškovi posudbe - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 27 - Konsolidirani i odvojeni financijski izvještaji trošak ulaganja pri prvoj primjeni (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 28 - Ulaganja u povezana društva - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 29 - Financijsko izvještavanje u uvjetima hiperinflacije - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 31- Udjeli u zajedničkim pothvatima - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 32- Financijski instrumenti: Prezentiranje i MRS 1 Objavljivanje financijskih instrumenata s opcijom prodaje izdavatelju i obveze temeljem likvidacije - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 36- Umanjenje imovine - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 38 - Nematerijalna imovina - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 39 - Financijski instrumenti priznavanje i mjerenje - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 40 - Ulaganja u nekretnine - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

MRS 41 - Poljoprivreda - revidirani (od 1. siječnja 2009. godine)

IFRIC 15 - Ugovori o izgradnji nekretnina (od 1 siječnja 2009)

IFRIC 16 - Zaštita neto ulaganja (od 1 siječnja 2009)

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

IFRIC 17 - Raspodjela nenovčane imovine vlasnicima (od 1 srpnja 2009)

IFRIC 18 - Transferi imovine od kupaca (od 1 srpnja 2009)

MSFI 3 - Poslovna spajanja - revidiran (od 1. srpnja 2009. godine)

MSFI 5 - Dugotrajna imovina namijenjena prodaji i ukinuti dijelovi poslovanja - revidiran (od 1. srpnja 2009. godine)

MRS 27 - Konsolidirani i zasebni financijski izvještaji (od 1. srpnja 2009. godine).

MRS 28 - Ulaganja u pridružena društva - revidirani temeljem izmjene MSFI 3 (od 1. srpnja 2009. godine).

MRS 31 - Udjeli u zajedničkim pothvatima - revidirani temeljem izmjene MSFI 3 (od 1. srpnja 2009. godine)

MRS 39 - Financijski Instrumenti: Priznavanje i mjerenje: instrumenti zaštite (od 1. srpnja 2009)

MSFI 9- Financijski instrumenti (od 1.siječnja 2013. godine)

IFRIC 19 – Zatvaranje financijskih obveza povećanjem kapitala (od 1. srpnja 2010)

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

2 Prihod od kamata

	2009	2008
	HRK '000	HRK '000
<i>Prihod od kamata</i>		
Kamatni prihod od obveznica	1.745	1.028
Kamatni prihod od depozita	159	134
Kamatni prihod od kratkoročnih vrijednosnih papira	189	23
Kamatni prihod od a vista depozita	38	41
Ukupno	2.131	1.226

3 Prihod od dividendi

Prihod od dividendi iznosi 378 tisuće kuna (2008: 353 tisuće kuna). Najveći dio se odnosi na dividende na HT - Hrvatske Telekomunikacije dionice u iznosu od 187 tisuću kuna, HT GDR u iznosu 60 tisuća kuna i Ericsson NT dionice u iznosu od 38 tisuće kuna.

4 Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente

	2009	2008
	HRK '000	HRK '000
<i>Nerealizirani dobiti na ulaganjima u financijskih instrumenata</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4.636	90
<i>Nerealizirani gubici na ulaganjima u financijskih instrumenata</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(219)	(8.554)
Neto nerealizirani dobiti / (gubici)	4.417	(8.464)

5 Neto dobit/(gubitak) od prodaje vrijednosnih papira

	2009	2008
	HRK '000	HRK '000
<i>Realizirani dobiti od prodaje vrijednosnica</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.930	241
Ulaganja raspoloživa za prodaju	144	-
	2.074	241
<i>Realizirani gubici od prodaje vrijednosnica</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(357)	(1.443)
Ulaganja raspoloživa za prodaju	(4)	-
	(361)	(1.443)
Ukupno realizirani dobiti/(gubici)	1.713	(1.202)

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

6 Naknada za upravljanje

Naknada za upravljanje za 2009. godinu iznosi 967 tisuća kuna (2008. godina: 662 tisuća kuna) računa se prema odredbama Statuta Fonda, korištenjem godišnje stope od 1,8% na neto imovinu fonda.

7 Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2009 HRK 000	31. prosinca 2008 HRK 000
Žiro račun	418	291
Devizni račun – EUR	51	141
Devizni račun – SEK	-	9
Devizni račun – USD	1	3
Devizni račun – JPY	11	7
Devizni račun – GBP	4	3
Ukupno	485	454

Fond drži novac na računima kod banke Societe Generale Splitska banka d.d. uz kamatnu stopu koja je na dan 31. prosinca 2009. godine iznosila 0% godišnje na račun u euro valuti (31. prosinca 2008. godine 2,88% godišnje) i 0,03% godišnje na kunske račune (31. prosinca 2008. godine 5,16% godišnje).

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

8 Ulaganja u vrijednosnice i depozite

	31. prosinca 2009 HRK 000	31. prosinca 2008 HRK 000
<i>Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>		
Dionice domaćih dioničkih društava	12.865	7.321
Udjeli otvorenih investicijskih fondova domaći izdavatelji	11.295	2.207
Obveznice Republike Hrvatske	9.097	49
Udjeli otvorenih investicijskih fondova inozemni izdavatelji	5.534	3.268
Kratkoročne vrijednosnice	3.724	983
Obveznice domaćih gospodarskih subjekata	2.749	1.667
Obveznice HBOR-a	342	309
Obveznice lokalne uprave i samouprave	29	34
Dionice inozemnih dioničkih društava	-	302
	45.635	16.140
<i>Ulaganja raspoloživa za prodaju</i>		
Obveznice Republike Hrvatske	8.850	17.606
Obveznice domaćih izdavatelja	-	1.842
	8.850	19.448
<i>Ulaganja koja se drže do dospjeća</i>		
Obveznice Republike Hrvatske	8.681	749
Obveznice domaćih izdavatelja	649	649
Kratkoročni domaći bankovni depoziti	2.736	4.138
	12.066	5.536
Ukupna ulaganja u vrijednosne papire i depozite	66.551	41.124
Potraživanje za kamatu	616	395
Ukupno ulaganja u vrijednosne papire i depozite	67.167	41.519

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

8 Ulaganja u vrijednosnice i depozite (nastavak)

Obveznice

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 2009. godine utvrđen je primjenom prosječne dnevne cijene trgovanja, ponderirane količinom vrijednosnih papira protrgovanih na Zagrebačkoj burzi i prijavljenih institucionalnih transakcija, 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 0,50% do 2,00% godišnje i svi dospijevaju u 2010. godini.

Reklasifikacija obveznica

Nakon niže očekivane likvidnosti kune Društvo za upravljanje Fondom je tijekom 2009. godine, zbog činjenice da je na tržištu obveznica manja likvidnost (što može uzrokovati smanjenje vrijednosti 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.

Stoga je Društvo 12. veljače 2009. donijelo odluku o reklasifikaciji obveznica iz portfelja ulaganja raspoloživih za prodaju u portfelj ulaganja koja se drže do dospjeća:

	Iz ulaganja raspoloživih za prodaju (tijekom 2009.) tisuće kuna	U ulaganja koja se drže do dospjeća (tijekom 2009.) tisuće kuna
MF 2019 (HRRHMFO19BA2)	(3.197)	3.197
MF 2017 (HRRHMFO17CA8)	(5.930)	5.930
Ukupno	(9.127)	9.127

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

9 Obveze za kupnju vrijednosnih papira

Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire iznose 93 tisuća kuna (2008. godine: 356 tisuće kuna) iznos od 88 tisuća kuna odnosi se na kupnju Končar d.d. dionica.

10 Obveze prema Društvu za upravljanje fondom

Obveza prema Društvu za upravljanje fondom iznosi 100 tisuću kuna (2008. godine: 58 tisuća kuna) i odnosi se na naknadu za mjesec prosinac 2009. godine. Naknada za upravljanje izračunava se za svaki dan na osnovi izračuna neto imovine Fonda i plaća mjesečno. U obveze prema društvu za upravljanje također je uključena obveza po ulaznim naknadama u iznosu od 150 tisuće kuna (2008. godine: 108 tisuće kuna).

11 Obveze prema banci skrbniku

Obveze prema banci skrbniku iznose 2 tisuće kuna (2008. godine: 4 tisuća kuna) i odnose se na naknadu za mjesec prosinac 2009. 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

	2009	2008
	HRK '000	HRK '000
Neto imovina fonda na početku razdoblja	41.440	33.196
Broj obračunskih jedinica na početku razdoblja	<u>380.623,0324</u>	<u>234.713,2095</u>
Vrijednost obračunske jedinice na početku razdoblja (u kunama)	<u>108,8732</u>	<u>141,4317</u>
Neto imovina fonda na kraju razdoblja	67.288	41.440
Broj obračunskih jedinica na kraju razdoblja	<u>544.916,8696</u>	<u>380.623,0324</u>
Vrijednost obračunske jedinice na kraju razdoblja (u kunama)	<u>123,4828</u>	<u>108,8732</u>

Vlasnici mirovinskog fonda su njegovi članovi čije se vlasništvo utvrđuje na temelju iznosa na pojedinačnom računu. Sredstva na računu kod mirovinskog fonda članovi mogu koristiti sukladno odredbama Zakona o dobrovoljnim i obveznim mirovinskim fondovima. Svi uplaćeni doprinosi 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 dobrovoljni mirovinski fond, sukladno odredbama Zakona, Fond obračunava izlaznu naknadu te je izravno uplaćuje društvu za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

13 Povezane strane

Strane se smatraju povezanim 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	Obveze
		HRK '000	HRK '000	31 prosinca HRK '000	31 prosinca HRK '000
Erste DMD d.o.o.	2009	-	967	-	250
	2008	-	662	-	166

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. Proces identifikacije i upravljanja rizicima definiran je kroz Pravilnik o upravljanju rizicima.

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 podjeli.

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Fer vrijednost financijskog instrumenta je iznos po kojem se sredstvo može razmijeniti ili obveza podmiriti između upućenih i spremnih strana u transakciji po uobičajenim tržišnim uvjetima. 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.

Na dan 31. prosinca 2009. godine knjigovodstveni iznosi novca, potraživanja i obveza približni su njihovim fer vrijednostima zbog kratkoročne prirode ovih financijskih instrumenata.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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. Značajan dio ulaganja u financijske instrumente denominiran je u stranim valutama, pretežito u eurima (EUR). Dio imovine i obveza, 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 kao prihodi i rashodi Fonda, ali ne utječu na novčane tijekove. Društvo tijekom 2009. godine nije koristilo derivativne instrumente za aktivnu zaštitu od izloženosti valutnom riziku.

Ukupna sredstva i obveze u tisućama kuna i u tisućama inozemnih valuta na dan 31. prosinca 2009. godine:

	EUR	GBP	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
IMOVINA						
Novac i sredstva na računima kod banaka	51	4	1	11	418	485
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	20.093	18	3.807	223	21.838	45.979
Vrijednosnice u posjedu do dospjeća	4.569	-	-	-	7.647	12.216
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	1.537	-	-	-	7.436	8.973
Ostala potraživanja	-	-	3	-	-	3
UKUPNA IMOVINA (1)	26.250	22	3.811	234	37.388	67.656
Obveze						
Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire	-	-	-	-	93	93
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	-	-	-	250	250
Obveze prema skrbničkoj banci	-	-	-	-	2	2
Ostale obveze	-	-	-	-	23	23
	-	-	-	-	368	368
Sredstva vlasnika udjela u Fondu						
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	-	66.869	66.869
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	(1.138)	(1.138)
Akumulirani dobiti	-	-	-	-	(5.736)	(5.736)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	7.293	7.293
	-	-	-	-	67.288	67.288
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)	-	-	-	-	67.656	67.656
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2009. (1) – (2)	26.250	22	3.811	234	(30.317)	-

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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

	EUR	GBP	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
IMOVINA						
Novac i sredstva na računima kod banaka	141	3	3	17	290	454
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	3.157	14	1.213	457	11.343	16.184
Vrijednosnice u posjedu do dospjeća	1.028	-	-	-	4.533	5.561
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	7.329	-	-	-	12.445	19.774
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-	-
UKUPNA IMOVINA (1)	11.655	17	1.216	474	28.611	41.973
Obveze						
Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire	-	-	-	-	356	356
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	-	-	-	166	166
Obveze prema skrbničkoj banci	-	-	-	-	4	4
Ostale obveze	-	-	-	-	7	7
	-	-	-	-	533	533
Sredstva vlasnika udjela u Fondu						
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	-	48.254	48.254
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	(1.078)	(1.078)
Akumulirani dobiti	-	-	-	-	2.816	2.816
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	(8.552)	(8.552)
	-	-	-	-	41.440	41.440
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)	-	-	-	-	41.973	41.973
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2008. (1) – (2)	11.655	17	1.216	474	(13.362)	-

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Osjetljivost bilančnih pozicija na potencijalne promjene tečaja EUR-a na rezultat tekuće godine uz pretpostavku da su sve ostale varijable konstantne na dan bilance iznosi:

	Promjena tečaja EUR/HRK %	Učinak na rezultat tisuće HRK
31.12.2009.		
EUR	+1%	263
EUR	-1%	(263)
<hr/>		
31.12.2008.		
EUR	+1%	117
EUR	-1%	(117)
<hr/>		

Kamatni rizik

Cjenovni kamatni rizik 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

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je rizik da će Fond imati poteškoća u osiguranju dostatnih sredstava za podmirenje obveza. Imovina Fonda je izrazito likvidna jer se sastoji od novca i sredstava na računima kod banaka, dionica, obveznica i ostalih vrijednosnih papira koji kotiraju na domaćem i međunarodnom tržištu i koji se mogu trenutno realizirati uz neznatne promjene vrijednosti. Obveze Fonda prema vlasnicima udjela isplaćuju se prilikom prelaska člana u drugi mirovinski fond, u slučaju smrti člana fonda i ukoliko je član fonda ispunio uvjete za mirovinu. S obzirom da Fond nema obveza u pogledu financijskih instrumenata, rizik proizlazi iz redovnog poslovanja i iz navedenih razloga rizik je nizak. Imovina Fonda razvrstana je sukladno njenoj ročnosti unovčenja.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Ukupna sredstva i obveze u tisućama kuna po fer vrijednosti i svrstani po datumu dospijea na dan 31. prosinca 2009. godine:

	Na poziv	Do 3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nedefinirano dospijee	Ukupno
IMOVINA							
Novac i sredstva na računima kod banaka	485	-	-	-	--	-	485
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	29.694	1.618	2.107	9.741	2.819	-	45.979
Ulaganja u posjedu do dospijea	-	2.787	-	697	8.732	-	12.216
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	1.863	1.537	5.573	-	8.973
Ostala potraživanja	-	3	-	-	-	-	3
UKUPNA IMOVINA (1)	30.179	4.408	3.970	11.975	17.124	-	67.656
Obveze							
Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire	-	93	-	-	-	-	93
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	250	-	-	-	-	250
Obveze prema skrbničkoj banci	-	2	-	-	-	-	2
Ostale obveze	-	23	-	-	-	-	23
	-	368	-	-	-	-	368
Sredstva vlasnika udjela u Fondu							
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	-	-	66.869	66.869
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	-	(1.138)	(1.138)
Akumulirani dobiti	-	-	-	-	-	(5.736)	(5.736)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	7.293	7.293
	-	-	-	-	-	67.288	67.288
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)		368				67.288	67.656
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2008. (1) – (2)	30.179	4.040	3.970	11.975	17.124	(67.288)	-

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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

	Na poziv	Do 3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nedefinirano dospjeće	Ukupno
IMOVINA							
Novac i sredstva na računima kod banaka	454	-	-	-	-	-	454
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	13.098	3	983	1.734	366	-	16.184
Ulaganja u posjedu do dospjeća	4.139	-	-	52	1.370	-	5.561
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	1.880	3.195	14.699	-	19.774
Ostala potraživanja	-	-	-	-	-	-	-
UKUPNA IMOVINA (1)	17.691	3	2.863	4.981	16.435	-	41.973
Obveze							
Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire	-	356	-	-	-	-	356
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	166	-	-	-	-	166
Obveze prema skrbničkoj banci	-	4	-	-	-	-	4
Ostale obveze	-	7	-	-	-	-	7
	-	533	-	-	-	-	533
Sredstva vlasnika udjela u Fondu							
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	-	-	48.254	48.254
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	-	(1.078)	(1.078)
Akumulirani dobiti	-	-	-	-	-	2.816	2.816
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	(8.552)	(8.552)
	-	-	-	-	-	41.440	41.440
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)	-	533	-	-	-	41.440	41.973
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2008. (1) – (2)	17.691	(530)	2.863	4.981	16.435	(41.440)	-

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nemogućnosti druge strane podmiriti iznose obveza prema Fondu u cijelosti po dospijeću 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 računa 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.

Upravljanje neto imovinom pripisanom članovima Fonda

Neto imovina pripisana članovima Fonda ovisi o iznosima novčanih primitaka od članova Fonda umanjnim za odljeve članova iz Fonda, o rezultatu Fonda tekuće godine i prethodnih godina, te o iznosu revalorizacijske rezerve po financijskoj imovini raspoloživoj za prodaju.

Budući da ne postoje propisani kapitalni zahtjevi, osnovni ciljevi upravljanja neto imovinom pripisanom članovima Fonda su:

- osiguranje dovoljne likvidnosti kako bi u svakom trenutku bilo dostatnih sredstava za isplate članovima Fonda,
- investiranje novčanih primitaka od članova u plasmane u skladu sa zadanom strukturom diverzifikacije portfelja, te rizičnim profilom koji zadovoljava zahtjeve razboritosti i opreza pri ulaganju a istodobno donosi odgovarajuć prinos,
- očuvanje dostatne veličine Fonda kako bi operacije Fonda bile troškovno efikasne.

Ciljevi, politike i procesi nisu bili mijenjani tijekom razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2009. godine te 31. prosinca 2008. godine.

Dodatak 1
 ERSTE Plavi Expert Račun dobiti i gubitka fonda
 za godinu završenu 31. prosinca 2009. godine

	Bilješke	2009 HRK 000	2008 HRK 000
<i>Prihodi od ulaganja u financijske instrumente</i>			
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	5	2.074	241
Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) imovine s fiksnim dospijećem	2	2.131	1.226
Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)		955	616
Prihodi od dividendi	3	378	353
Ostali prihodi		79	-
Ukupni prihodi od ulaganja		5.617	2.436
<i>Rashodi</i>			
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	5	361	1.443
Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)		1.149	452
Naknada s osnova odnosa s društvom za upravljanje	6	967	662
Naknada banci skrbniku		28	43
Transakcijski troškovi		17	20
Ostali rashodi		151	40
Ukupni rashodi		2.673	2.660
Neto dobitak od ulaganja u vrijednosne papire		2.944	(224)
<i>Nerealizirani dobiti od ulaganja u financijske instrumente</i>			
Neto nerealizirani dobiti na ulaganjima u financijske instrumente	4	4.417	(8.464)
Neto dobiti / (gubici) od tečajnih razlika na ulaganjima u vrijednosne papire		(68)	136
Ukupno nerealizirani dobiti od ulaganja u vrijednosne papire		4.349	(8.328)
Neto povećanje neto imovine od poslovanja fonda		7.293	(8.552)

Dodatak 2
 ERSTE Plavi Expert Izvješće o neto imovini fonda
 za godinu završenu 31. prosinca 2009. godine

	Bilješke	31. prosinca 2009 HRK 000	31. prosinca 2008 HRK 000
Novac u banci	7	485	454
Ulaganja u vrijednosne papire i depozite	8	66.551	41.124
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		45.635	16.140
Ulaganja raspoloživa za prodaju		8.850	19.448
Ulaganja do dospijeaća		12.066	5.536
Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira		-	-
Potraživanja s osnove dividendi, depozita i otplata obveznica		3	-
Potraživanje od društva za upravljanje		-	-
Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	8	616	395
Ukupna imovina		67.655	41.973
Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire	9	93	356
Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	10	250	166
Obveze prema banci skrbniku	11	2	4
Obveze s osnove promjene članstva		-	-
Ostale obveze fonda		22	7
Ukupno obveze		367	533
Neto imovina Fonda	12	67.288	41.440
Broj izdanih obračunskih jedinica (u apsolutnim jedinicama)		544.916,8696	380.623,0324
Neto imovina po obračunskoj jedinici (u kunama)		123,4828	108,8732
Novčani primici od članova fonda		63.662	46.703
Novčani primici po osnovi državnih poticaja		6.757	2.876
Izdaci s osnove promjene članstva		(1.245)	(389)
Novčani izdaci temeljem isplate mirovina		(2.305)	(936)
Dobit/gubitak tekuće financijske godine		7.293	(8.552)
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		(5.736)	2.816
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		(1.138)	(1.078)
Ukupno obveze prema izvorima imovine		67.288	41.440

Dodatak 3

ERSTE Plavi Expert Izvješće o promjenama u neto imovini fonda za godinu završenu 31. prosinca 2009. godine

	2009	2008
	HRK 000	HRK 000
Neto dobit od ulaganja	2.944	(224)
Ukupni nerealizirani dobiti / (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire	4.349	(8.328)
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	(60)	(939)
Neto povećanje neto imovine od poslovanja Fonda	<u>7.233</u>	<u>(9.491)</u>
Novčani primici od članova Fonda	16.959	18.801
Novčani primici po osnovi državnih poticaja	3.880	4
Novčani izdaci na osnovi promjene članstva	(855)	(366)
Novčani izdaci temeljem isplate mirovina	(1.369)	(704)
Ukupno povećanje od transakcija s obračunskim jedinicama Fonda	<u>18.615</u>	<u>17.735</u>
Ukupno povećanje neto imovine	<u>25.848</u>	<u>8.244</u>
Neto imovina		
Na početku razdoblja	41.440	33.196
Na kraju razdoblja	67.288	41.440
Izdane obračunske jedinice s osnove primljenih doprinosa	149.035,6018	155.244,1230
Izdane obračunske jedinice s osnove državnih poticaja	35.460,5913	0,0000
Povučene obračunske jedinice temeljem istupa iz Fonda	(8.108,7589)	(2.685,6911)
Povučene obračunske jedinice temeljem isplata mirovina	(12.093,5970)	(6.648,6089)
Broj obračunskih jedinica	<u>164.293,8372</u>	<u>145.909,8230</u>

Dodatak 4

ERSTE Plavi Expert Financijski pokazatelji po obračunskoj jedinici fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2009.

	2009	2008
	HRK 000	HRK 000
Neto imovina Fonda na početku razdoblja	41.440	33.196
Broj obračunskih jedinica na početku razdoblja	<u>380.623,0324</u>	<u>234.713,2095</u>
Vrijednost obračunske jedinice na početku razdoblja (u kunama)	<u>108,8732</u>	<u>141,4317</u>
Neto imovina Fonda na kraju razdoblja	67.288	41.440
Broj obračunskih jedinica na kraju razdoblja	<u>544.916,8696</u>	<u>380.623,0324</u>
Vrijednost obračunske jedinice na kraju razdoblja (u kunama)	<u>123,4828</u>	<u>108,8732</u>
Dodatni pokazatelji i podaci		
Odnos rashoda i prosječne neto imovine	0,0186	0,0196
Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,0541	(0,0060)
Prinos mirovinskog fonda	13,4190	(23,0207)

Dodatak 5
 ERSTE Plavi Izvješće o obračunskim jedinicama
 Za godinu završenu 31. prosinca 2009.

	Broj obračunskih jedinica u apsolutnim vrijednostima	Izvori imovine (udjela) fonda HRK 000
Na početku razdoblja	380.623,0324	48.254
Izdane obračunske jedinice tijekom razdoblja	184.496,1931	20.840
Povučene obračunske jedinice temeljem istupanja iz Fonda	(8.108,7589)	(856)
Povučene obračunske jedinice temeljem isplata mirovina	(12.093,5970)	(1.369)
Ukupan broj izdanih obračunskih jedinica na kraju razdoblja	<u>544.916,8696</u>	<u>66.869</u>
Vrijednost obračunske jedinice		
Na početku razdoblja (u kunama)	108,8732	
Na kraju razdoblja (u kunama)	<u>123,4828</u>	

Dodatak 6

ERSTE Plavi Expert Izvešće o strukturi ulaganja fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2009.

DIONICE	Broj dionica	Trošak nabave po dionici	Ukupan trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Vrijednost dionice	Udjel u vlasništvu izdavatelja	Udjel u cjelokupnoj imovini Fonda
		HRK	HRK 000	HRK 000	HRK	%	
PODRAVKA							
HRPODRRA0004	6.827	235,14	1.605	2.021	295,96	0,13	2,99
KONČAR HRKOEIRA0009	2.062	384,55	793	893	433,07	0,08	1,32
ADRIS REDOVNA							
HRADRSRA0007	1.950	189,80	370	565	289,90	0,02	0,84
Croatia osiguranje							
HRCROSRA0002	568	3.059,50	1.738	2.840	5.000,00	0,18	4,20
MAGMA							
HRMGMARA0005	1.151	81,20	93	64	55,76	0,02	0,09
HT - Hrvatske							
telekomunikacije							
HRHT00RA0005	11.220	204,77	2.298	3.082	274,68	0,01	4,56
ATLANTIC							
HRATGRRA0003	584	456,75	267	401	686,00	0,03	0,59
VIRO HRVIRORA0001	879	345,50	304	317	360,54	0,06	0,47
VARTEKS DD							
HRVARTR10005	1.502	65,44	98	44	28,97	0,12	0,06
ERICSSON NT							
HRERNTRA0000	735	1.192,01	876	984	1.339,50	0,06	1,46
Redovne dionice	27.478	6.214,67	8.442	11.211	8.764,40		16,58
ADRIS POVLAŠTENA							
HRADRSPA0009	1.300	192,80	251	337	258,99	0,02	0,50
HT GDR US4432962078	2.000	201,58	403	547	273,80	0,00	0,81
INA GDR US45325E2019	550	953,77	524	770	1.399,56	0,01	1,14
Povlaštene dionice	3.850	1.348,15	1.178	1.654	1.932,35		2,45
Ukupno dionice domaćih d.d.	31.328	7.562,82	9.620	12.865	10.696,75		19,01

Dodatak 6

ERSTE Plavi Expert Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2009.

OBVEZNICE	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udio u izdanju	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	%	%
MFKN 2010 D HRRHMFO102A0	50	51	50	0,00	0,07
MF 2015 D HRRHMFO157A6	110	111	111	0,00	0,16
MFKN 2015 DD HRRHMFO15CA8	550	587	582	0,01	0,86
MF 2019 D HRRHMFO19BA2	3.142	2.941	2.905	0,09	4,29
MFKN 2017 D HRRHMFO172A5	5.930	4.951	5.033	0,11	7,44
CROATB 2019 USD XS0464257152	1.272	1.225	1.363	0,02	2,01
MFKN 2017 rasp. za prodaju HRRHMFO172A5	6.000	5.280	5.460	0,11	8,07
HBOR 2016 XS0260606560	365	309	342	0,03	0,51
CROATIA 2015 XS0431967230	7.306	7.267	7.681	0,00	11,35
RHMF-TZ 2010 AFS HRRHMF10BA0	2.000	1.723	1.863	0,08	2,75
MFKN 2015 HRRHMFO15CA8	55	49	53	0,00	0,08
MF 2012 rasp.za prodaju HRRHMFO125A3	1.461	1.462	1.527	0,04	2,26
Državne obveznice	28.241	25.956	26.970		39,85
GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	7	8	7	0,06	0,01
ZADAR OBVEZNICA HRGDZDO119A0	22	21	22	0,02	0,03
Obveznice lokalne i regionalne samouprave	29	29	29		0,04
Rijeka promet 2018 D HRRPROO181A0	650	649	649	0,34	0,96
HEP 2013 HRHEP0013BA5	465	426	424	0,09	0,63
JGL 2012 HRJDGLO126A5	700	691	693	0,56	1,02
ATLANTIC 2011 HRATGRO11CA5	300	267	284	0,26	0,42
INGRA 2011 HRINGRO11CA1	350	280	262	0,18	0,39
AGROKOR 2016 XS0471612076	1.096	1.064	1.086	0,04	1,61
Obveznice gospodarskih subjekata	3.561	3.377	3.398		5,03
Ukupno obveznice RH i domaćih izdavatelja	31.831	29.362	30.397		44,92

Dodatak 6

ERSTE Plavi Expert Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2009.

OSTALI VRIJEDNOSNI PAPIRI	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	%
CROTB 0 08/05/10, HRRHMFT031E0, 05.08.2010	1.315	1.228	1.254	1,85
Trezorski zapisi	1.315	1.228	1.254	1,85
DLKV-M-015E, HRDLKVM015E2, 13.04.2010	120	813	853	1,26
PODR-M-006A, HRPODRM006A7, 08.02.2010	120	817	868	1,28
INGR-M-011A, HRINGRM011A4, 17.03.2010	35	237	250	0,37
MGMA-M-012A, HRMGMAM012A6, 25.03.2010	70	472	499	0,74
Komercijalni zapisi	345	2.338	2.470	3,65
OTP indeksni, HROTPIUINDF7,	-	2.300	2.253	3,33
PBZI-U-EQTF, HRPBZIUQTF9,	-	1.027	1.002	1,48
RBAI-U-RCEU, HRRBAIURCEU1,	-	2.807	2.770	4,09
ZB Aktiv, HRZBINUAKTV2,	-	1.400	1.399	2,07
VB CASH, HRVBINUVBCA6,	-	1.000	1.011	1,49
HAAI-U-HICS, HRHAAIUHICS0,	-	1.000	1.006	1,49
PBZI-U-NVCF, HRPBZIUNVCF6,	-	346	351	0,52
AZIN-U-AFCA, HRAZINUAFCA2,	-	1.400	1.408	2,08
ZB Euroaktiv, HRZBINUEAKT8, Udjeli otvorenih investicijskih fondova	-	79	96	0,14
	-	11.359	11.296	16,69
Ukupno ostali vrijednosni papiri domaćih izdavatelja	1.660	14.926	15.020	22,20
MSE FP, FR0007054358,	-	1.164	1.234	1,82
EWY US, US4642867729,	-	181	315	0,47
ISF LN, IE0005042456,	-	14	18	0,03
DAXEX GY, DE0005933931,	-	1.214	1.339	1,98
QQQQ US, US73935A1043,	-	40	61	0,09
CAC FP, FR0007052782,	-	1.139	1.277	1,89
SPY US, US78462F1030,	-	620	737	1,09

Dodatak 6

ERSTE Plavi Expert Izvešće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2009.

OSTALI VRIJEDNOSNI PAPIRI	Nominalna vrijednost	Trošak nabave (kn)	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	%
SX5EEX GY, DE0005933956,	-	314	329	0,49
1306 JP, JP3027630007,	-	75	77	0,11
1321 JP, JP3027650005,	-	129	147	0,22
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	-	4.890	5.534	8,18
Ukupno ostali vrijednosni papiri inozemnih izdavatelja	-	4.890	5.534	8,18

Dodatak 6

ERSTE Plavi Expert Izvešće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2009.

PLASMANI I DEPOZITI	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (%)
	HRK 000	
PBZ-BANKA, EUR, PBZ 161664, 05.01.2010	1.536	2,27
Zagrebačka banka, HRK, ZABA Z000651123, 05.01.2010	1.200	1,77
Ukupno plasmani i depoziti	2.736	4,04

STRUKTURA ULAGANJA FONDA PO VRIJEDNOSTI IMOVINE

	Ukupna vrijednost na datum izvještaja	Udjel u cjelokupnoj imovini Fonda
	HRK 000	%
Dionice	12.865	19,01
Obveznice	30.397	44,93
Ostali vrijednosni papiri	20.553	30,38
Plasmani i depoziti	2.736	4,04
Ostala imovina	619	0,92
Novčana sredstva i ekvivalenti novca	486	0,72
Ukupna imovina	67.656	100,00

Dodatak 7

ERSTE Plavi Expert Izvješće o realiziranim dobitcima (gubicima) fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2009.

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)
23.1.2009	ATLANTSKA PLOVIDBA HRATPLRA0008	250	171	195	24
8.5.2009	DALEKOVOD HRDLKVRA0006	399	152	149	(3)
30.9.2009	ERICSSON NT HRERNTRA0000	86	98	129	31
23.1.2009	Ericsson SE0000108656	3.200	126	140	14
29.1.2009	Ericsson SE0000108656	3.200	126	147	21
8.5.2009	FIAT IT0001976403	1.500	50	85	35
8.5.2009	IGH HRIGH0RA0006	60	218	201	(17)
8.5.2009	INA HRINA0RA0007	48	48	70	22
8.5.2009	INA HRINA0RA0007	57	57	84	27
8.5.2009	INA HRINA0RA0007	130	131	197	66
8.5.2009	INA HRINA0RA0007	119	120	176	56
30.9.2009	INA HRINA0RA0007	40	57	69	12
30.9.2009	INA HRINA0RA0007	35	50	60	10
8.5.2009	INGRA D.D. HRINGRRA0001	2.109	158	116	(42)
30.9.2009	KONČAR HRKOEIRA0009	300	113	133	20
16.11.2009	OPTIMA HROPTERA0001	200	13	5	(8)
23.11.2009	OPTIMA HROPTERA0001	500	33	11	(22)
30.11.2009	OPTIMA HROPTERA0001	1.000	67	29	(38)
20.5.2009	PETROKEMIJA HRPTKMRA0005	200	22	21	(1)
20.5.2009	PETROKEMIJA HRPTKMRA0005	489	53	51	(2)
21.5.2009	PETROKEMIJA HRPTKMRA0005	2.161	235	220	(15)
2.4.2009	TEHNIKA HRTHNKRA0004	40	76	52	(24)
	Redovne dionice gospodarskih subjekata	16.123	2.174	2.340	166
30.9.2009	ADRIS POVLAŠTENA HRADRSPA0009	50	10	14	4
30.9.2009	ADRIS POVLAŠTENA HRADRSPA0009	50	10	14	4
1.10.2009	ADRIS POVLAŠTENA HRADRSPA0009	400	77	110	33
1.10.2009	ADRIS POVLAŠTENA HRADRSPA0009	400	77	110	33
	Povlaštene dionice	900	174	248	74

Dodatak 7

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

Za godinu završenu 31. prosinca 2009

Datum prodaje	Prodani vrijednosni papiri	Broj vrijednosnih papira	Knjigovodstvena vrijednost u HRK 000	Prodajna cijena HRK 000	Realizirani dobitak (gubitak) HRK 000
1	2	3	4	5	6 (5 - 4)
2.12.2009	BUND 7/2019 DE0001135382	250.000	1.834	1.887	53
26.5.2009	CROATIA 2014 AFS XS0190291582 MF 2019 Rasp. za prodaju	150	978	1.054	76
12.2.2009	HRRHMFO19BA2	430.000	2.945	2.941	(4)
1.12.2009	UST 3 5/8 8/2019 US912828LJ77	400.000	1.967	2.005	38
	Obveznice državne	1.080.150	7.724	7.887	163
29.6.2009	GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	2.500	3	2	0,00
29.12.2009	GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	2.500	2	3	0,00
	Obveznice lokalne samouprave	5.000	5	5	0,00
2.12.2009	AGROKOR 2016 XS0471612076	250	1.774	1.826	52
14.1.2009	Belišće 2009 HRBLSCO091A6 ZAGREBAČKA BOND AFS	2.000	3	3	0,00
13.7.2009	XS0196346042	260	1.842	1.909	67
	Obveznice gospodarskih subjekata	2.510	3.619	3.738	119
18.3.2009	INGR-M-934A HRINGRM934A7 KZ DALEKOVOD 5. TRANŠA	240.000	227	232	5
23.6.2009	HRDLKVM937A5	800.000	755	785	30
25.9.2009	PTKM-M-939A HRPTKMM939A0	400.000	388	400	12
25.9.2009	PTKM-M-939E HRPTKMM939E2	54.735	389	397	8
28.10.2009	PTKM-M-944A HRPTKMM944A0	400.000	384	400	15
28.10.2009	PTKM-M-944E HRPTKMM944E2	54.735	385	395	10
20.11.2009	PTKM-M-947A HRPTKMM947A3	400.000	382	400	18
20.11.2009	PTKM-M-947E HRPTKMM947E5	54.735	383	400	17
	Komercijalni zapisi	2.404.205	3.293	3.409	115
21.1.2009	DAXEX ishares DE0005933931	1.500	474	434	(40)
8.5.2009	DAXEX ishares DE0005933931	800	253	270	17
26.8.2009	DAXEX ishares DE0005933931 DJ EURO STOXX 50 db x-trackers	3.500	1.128	1.320	192
11.5.2009	LU0274211217 DJ EURO STOXX 50 db x-trackers	1.400	251	259	8
26.8.2009	LU0274211217 DJ EURO STOXX 50 lyxor	2.600	466	544	78
8.5.2009	FR0007054358 DOW JONES EUROS TOXX50 ishares	3.000	549	557	8
23.1.2009	DE0005933956 DOW JONES EUROS TOXX50 ishares	6.900	1.232	1.096	(136)
31.8.2009	DE0005933956	4.500	797	932	135
4.8.2009	HI-CASH HRHAAIUHICS0 lyxor CAC 40 MASTER UNIT	5.902	750	785	35
21.1.2009	FR0007052782 Lyxor CHINA ENTEPRISE	1.900	422	412	(10)
21.10.2009	FR0010204081	700	520	569	49

Dodatak 7

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

Za godinu završenu 31. prosinca 2009

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)
20.1.2009	PBZ-NF HRPBZIUNVCF6	2.520	299	300	1
17.7.2009	PBZ-NF HRPBZIUNVCF6	8.026	952	1.000	48
21.8.2009	PBZ-NF HRPBZIUNVCF6	4.633	550	582	32
24.9.2009	PBZ EQUITY HRPBZIUQTF9	11.568	904	1.016	112
25.11.2009	PBZ EURONOVČANI HRPBZIUERN9	1.164	1.016	1.027	11
21.10.2009	PBZ GLOBAL HRPBZIUGLBF3	3.289	298	346	48
2.6.2009	Raiffeisen Cash HRRBAIURCAF0	9.081	1.200	1.207	7
25.11.2009	Raiffeisen Cash HRRBAIURCAF0	10.141	1.400	1.407	7
21.9.2009	RAIFFEISEN CENTRAL EUROPE HRRBAIURCEU1	4.350	2.000	2.235	235
8.5.2009	S&P DEPOS REDEPTS state street US78462F1030	500	211	256	45
11.5.2009	S&P DEPOS REDEPTS state street US78462F1030	240	101	120	19
12.5.2009	S&P DEPOS REDEPTS state street US78462F1030	500	211	246	34
21.8.2009	VB CASH HRVBINUVBCA6	7.058	750	783	33
28.7.2009	ZB PLUS HRZBINUPLUS2	6.479	948	1.000	52
21.8.2009	ZB PLUS HRZBINUPLUS2	5.868	858	910	51
26.11.2009	ZB PLUS HRZBINUPLUS2	8.868	1.400	1.404	4
	Udjeli otvorenih investicijskih fondova	116.984	19.940	21.017	1.075
	UKUPNO REALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK)	3.625.872	36.929	38.644	1.712

Dodatak 8

ERSTE Plavi Expert Izvješće o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2009.

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	HRK 000	HRK 000
31.12.2009	ADRIS REDOVNA HRADRSRA0007	370	565	0,00	0,00	195	0,00	0,00
31.12.2009	ATLANTIC HRATGRRRA0003 Croatia osiguranje	267	401	0,00	0,00	134	0,00	0,00
31.12.2009	HRCROSRA0002	1.738	2.840	0,00	0,00	1.102	0,00	0,00
31.12.2009	ERICSSON NT HRERNTRA0000 HT - Hrvatske telekomunikacije	876	984	0,00	0,00	109	0,00	0,00
31.12.2009	HRHT00RA0005	2.298	3.082	0,00	0,00	784	0,00	0,00
31.12.2009	HT GDR US4432962078	403	548	0,00	0,00	152	(7)	0,00
31.12.2009	INA GDR US45325E2019	525	770	0,00	0,00	258	(13)	0,00
31.12.2009	KONČAR HRKOEIRA0009	793	893	0,00	0,00	100	0,00	0,00
31.12.2009	MAGMA HRMGMARA0005	93	64	0,00	0,00	(29)	0,00	0,00
31.12.2009	PODRAVKA HRPODRRA0004	1.605	2.020	0,00	0,00	415	0,00	0,00
31.12.2009	VARTEKS DD HRVARTR10005	98	44	0,00	0,00	(55)	0,00	0,00
31.12.2009	VIRO HRVIRORA0001	304	317	0,00	0,00	13	0,00	0,00
Redovne dionice gospodarskih subjekata		9.370	12.528	0,00	0,00	3.178	(20)	0,00
31.12.2009	ADRIS POVLAŠTENA HRADRSPA0009	251	337	0,00	0,00	86	0,00	0,00
Povlaštene dionice		251	337	0,00	0,00	86	0,00	0,00

Dodatak 8

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

Za godinu završenu 31. prosinca 2009.

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	HRK 000	HRK 000
31.12.2009	CROATB 2019 USD XS0464257152	1.225	1.363	0,00	0,00	86	52	0,00
26.5.2009	CROATIA 2014 AFS XS0190291582			24	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	CROATIA 2015 XS0431967230	7.267	7.681	0,00	0,00	402	13	0,00
31.12.2009	HBOR 2016 XS0260606560 MF 2012 rasp.za prodaju	309	342	0,00	0,00	33	0,00	0,00
31.12.2009	HRRHMFO125A3	1.462	1.527	84	0,00	0,00	(2)	(18)
31.12.2009	MF 2015 D HRRHMFO157A6	111	111	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	MF 2019 D HRRHMFO19BA2 MF 2019 Rasp. za prodaju	2.941	2.905	(239)	0,00	0,00	(51)	15
12.2.2009	HRRHMFO19BA2			259	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	MFKN 2010 D HRRHMFO102A0	51	50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	MFKN 2015 DD HRRHMFO15CA8	587	583	0,00	0,00	0,00	0,00	(5)
31.12.2009	MFKN 2015 HRRHMFO15CA8	49	53	0,00	0,00	4	0,00	0,00
31.12.2009	MFKN 2017 D HRRHMFO172A5 MFKN 2017 rasp. za prodaju	4.951	5.032	(628)	0,00	0,00	0,00	81
31.12.2009	HRRHMFO172A5	5.280	5.460	519	0,00	0,00	0,00	95
31.12.2009	RHMF-TZ 2010 AFS HRRHMF10BA0	1.723	1.863	0,00	0,00	0,00	0,00	141
	Državne obveznice	25.956	26.970	19	0,00	525	12	309
31.12.2009	GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	7	7	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	ZADAR OBVEZNICA HRGDZDO119A0	22	22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Obveznice lokalne samouprave	29	29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	AGROKOR 2016 XS0471612076	1.064	1.086	0,00	0,00	23	(1)	0,00

Dodatak 8

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

Za godinu završenu 31. prosinca 2009.

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	HRK 000	HRK 000
31.12.2009	ATLANTIC 2011 HRATGRO11CA5	267	284	0,00	0,00	17	0,00	0,00
31.12.2009	HEP 2013 HRHEP0013BA5	426	424	0,00	0,00	(3)	0,00	0,00
31.12.2009	INGRA 2011 HRINGRO11CA1	280	262	0,00	0,00	(18)	0,00	0,00
31.12.2009	JGL 2012 HRJDGLO126A5 Rijeka promet 2018 D	691	693	0,00	0,00	2	0,00	0,00
31.12.2009	HRRPROO181A0 ZAGREBAČKA BOND AFS	649	649	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13.7.2009	XS0196346042			(79)	0,00	0,00	0,00	0,00
Obveznice gospodarskih subjekata		3.377	3.398	(79)	0,00	21	(1)	0,00
31.12.2009	CROTB 0 08/05/10 HRRHMFT031E0	1.228	1.254	0,00	0,00	0,00	(8)	0,00
Trezorski zapisi		1.228	1.254	0,00	0,00	0,00	(8)	0,00
31.12.2009	INGR-M-011A HRINGRM011A4 KZ DALEKOVOD 6. TRANŠA	237	250	0,00	0,00	0,00	(4)	0,00
31.12.2009	HRDLKVM015E2 KZ MAGMA 9. TRANŠA	813	853	0,00	0,00	0,00	2	0,00
31.12.2009	HRMGAM012A6 KZ VK PODRAVKA 1. tranša	472	499	0,00	0,00	0,00	(9)	0,00
31.12.2009	HRPODRM006A7	817	868	0,00	0,00	0,00	(13)	0,00
Komercijalni zapisi		2.339	2.470	0,00	0,00	0,00	(24)	0,00
31.12.2009	ALLIANZ INVEST CASH HRAZINUAFCFA2	1.400	1.408	0,00	0,00	8	0,00	0,00
31.12.2009	DAXEX ishares DE0005933931 DJ EURO STOXX 50 lyxor	1.214	1.339	0,00	0,00	113	13	0,00
31.12.2009	FR0007054358	1.164	1.234	0,00	0,00	72	(1)	0,00

Dodatak 8

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

Za godinu završenu 31. prosinca 2009.

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	HRK 000	HRK 000
31.12.2009	DOW JONES EUROS TOXX50 ishares DE0005933956	314	329	0,00	0,00	13	2	0,00
31.12.2009	HI-CASH HRHAAIUHICS0	1.000	1.006	0,00	0,00	6	0,00	0,00
31.12.2009	IFTSE 100 ishares IE0005042456 iShares MSCI South Korea Index US4642867729	14	18	0,00	0,00	3	1	0,00
31.12.2009	lyxor CAC 40 MASTER UNIT FR0007052782	181	315	0,00	0,00	140	(6)	0,00
31.12.2009	NIKKEI nomura JP3027650005	1.139	1.277	0,00	0,00	141	(3)	0,00
31.12.2009	OTP indeksni fond HROTPIUINDF7	129	147	0,00	0,00	21	(5)	0,00
31.12.2009	PBZ-NF HRPBZIUNVCF6	2.300	2.253	0,00	0,00	(47)	0,00	0,00
31.12.2009	PBZ EQUITY HRPBZIUQTF9 powershares QQQ TRUST, SERIES1 US73935A1043	346	351	0,00	0,00	4	0,00	0,00
31.12.2009	RAIFFEISEN CENTRAL EUROPE HRRBAIURCEU1	1.027	1.002	0,00	0,00	(25)	0,00	0,00
31.12.2009	S&P DEPOS REDEPTS state street US78462F1030	40	61	0,00	0,00	22	(1)	0,00
31.12.2009	TOPIX nomura JP3027630007	2.807	2.770	0,00	0,00	(40)	3	0,00
31.12.2009	VB CASH HRVBINUVBCA6	620	737	0,00	0,00	147	(29)	0,00
31.12.2009	ZB Aktiv HRZBINUAKTV2	76	76	0,00	0,00	2	(2)	0,00
31.12.2009	ZB Euroaktiv HRZBINUEAKT8	1.000	1.011	0,00	0,00	11	0,00	0,00
31.12.2009		1.400	1.399	0,00	0,00	(1)	0,00	0,00
31.12.2009		79	96	0,00	0,00	17	0,00	0,00
Udjeli otvorenih investicijskih fondova		16.250	16.829	0,00	0,00	607	(28)	0,00
UKUPNO NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK)		58.800	63.815	(60)	0,00	4.417	(69)	309