

ERSTE Plavi, OBVEZNI 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 Račun dobiti i gubitka fonda	32
Dodatak 2: ERSTE Plavi Izvešće o neto imovini fonda	33
Dodatak 3: ERSTE Plavi Izvešće o promjenama u neto imovini	34
Dodatak 4: ERSTE Plavi Financijski pokazatelji po obračunskoj jedinici fonda	35
Dodatak 5: ERSTE Plavi Izvešće o obračunskim jedinicama	36
Dodatak 6: ERSTE Plavi Izvešće o strukturi ulaganja fonda	37
Dodatak 7: ERSTE Plavi Izvešće o realiziranim dobicima (gubicima) fonda	44
Dodatak 8: ERSTE Plavi Izvešće o nerealiziranim dobicima (gubicima) fonda	48

Profil fonda

Nastanak i povijest

Erste Plavi obvezni mirovinski Fond (u nastavku „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 ("HAGENA"). 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 2009. godini 0,8%, a u 2008. 0,85%) na ukupnu neto imovinu Fonda umanjenu za sve obveze s osnove ulaganja. Imovina Fonda vodi se i evidentira 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 d.d., 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 0,036% ukupne imovine Fonda za godinu završenu 31. prosinca 2009. i 0,08% ukupne imovine Fonda za 2008.godinu.

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

Marko Krajina	predsjednik	od 4. rujna 2009. godine
Tomislav Kalafatić	predsjednik	do 3. rujna 2009. godine
Charlotte Ruhe	zamjenik predsjednika	od 03. srpnja 2006. godine
Johannes Leobacher	zamjenik predsjednika	do 17. kolovoza 2009. godine
Peter Rebol	član	od 27. ožujka 2007. godine
Robert Cselovszki	član	od 18. kolovoza 2009. godine
Christoph Wolf	član	od 18. kolovoza 2009. godine
Ivan Pavelić	član	do 17. kolovoza 2009. 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 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.

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 2010. 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 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 prikazanim 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 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 i 37/06) (u nastavku „Pravilnik“) i prikazani su na stranicama 32 do 56. Ove financijske informacije su odgovornost Uprave Društva i nisu obvezni dio osnovnih financijskih izvještaja ali su zahtijevani Pravilnikom. Financijska informacije su pravilno izvedene iz osnovnih 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 fonda Erste Plavi

Za godinu završenu 31. prosinca 2009. godine

	Bilješke	2009	2008
		HRK '000	HRK '000
Prihodi			
Prihod od kamata	2	143.932	99.995
Prihod od dividendi	3	30.931	21.116
Neto dobit/(gubitak) od financijske imovine kroz račun dobiti i gubitka	4	179.596	(445.000)
Neto dobit/(gubitak) od prodaje vrijednosnih papira	5	37.151	(66.781)
Neto (gubitak)/dobit od tečajnih razlika		(12.148)	11.392
Neto ostali (rashodi)/prihodi		(3.138)	119
Operativna dobit/(gubitak)		376.324	(379.159)
Rashodi			
Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	6	(26.662)	(24.037)
Naknada banci skrbniku		(1.435)	(2.083)
Transakcijski troškovi		(42)	(82)
Ostali troškovi		(961)	(1.917)
Ukupni operativni rashodi		(29.100)	(28.119)
Dobit/(gubitak) tekuće godine		347.224	(407.278)

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

Bilanca fonda Erste Plavi
Na dan 31. prosinca 2009. godine

	Bilješka	31. prosinac 2009 HRK '000	31. prosinac 2008 HRK '000
Imovina			
Novac i novčani ekvivalenti	7	22.001	19.507
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	8	1.971.567	1.110.544
Financijska imovina raspoloživa za prodaju	8	519.734	918.965
Ulaganja koja se drže do dospijea	8	1.311.363	836.746
Potraživanje s osnove dividendi		408	-
Potraživanja za kamate	8	32.846	31.214
Potraživanja s osnove prijenosa udjela		317	274
Ukupna imovina		3.858.236	2.917.250
Obveze			
Obveze za kupnju vrijednosnih papira	9	(116)	(3.603)
Obveze prema društvu za upravljanje	10	(2.595)	(2.040)
Obveze s osnova prijenosa udjela		(106)	(372)
Obveze prema banci skrbniku	11	(117)	(177)
Ukupno obveze		(2.934)	(6.192)
Neto imovina pripisana članovima fonda	12	3.855.302	2.911.058
Novčani primici od članova fonda		3.558.882	2.964.052
Dobit/(Gubitak) tekuće godine		347.224	(407.278)
Zadržani (gubitak)/dobit		(18.230)	389.048
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		(32.574)	(34.764)
Neto imovina pripisana članovima fonda		3.855.302	2.911.058

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

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

Petar Vlaić
Predsjednik Uprave

Nataša Ivanović
Članica Uprave

30. siječnja 2010. godine

Izvešće o promjenama u neto imovini pripisane članovima fonda Erste Plavi
za godinu završenu 31. prosinca 2009. godine

	Broj obračunskih jedinica	Neto imovina iz poslovanja HRK '000
Stanje 1. siječnja 2008. godine	17.388.329,9180	2.706.930
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 is poslovanja	<u>-</u>	<u>(439.285)</u>
Stanje 31. prosinca 2008. godine	<u>21.852.563,1121</u>	<u>2.911.058</u>
Izdane obračunske jedinice s osnove doprinosa	4.477.165,1259	617.087
Povučene obračunske jedinice temeljem istupanja iz Fonda	(34.029,9672)	(4.623)
Povučene obračunske jedinice temeljem isplate mirovina	(128.596,8355)	(17.634)
Povećanje neto imovine pripisane članovima fonda od transakcija s obračunskim jedinicama	<u>4.314.538,3232</u>	<u>594.830</u>
Neto dobitak iz poslovanja	-	347.224
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	-	2.190
Povećanje neto imovine pripisane članovima fonda iz poslovanja	<u>-</u>	<u>349.414</u>
Stanje 31. prosinca 2009. godine	<u>26.167.101,4353</u>	<u>3.855.302</u>

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

Izveštaj o novčanom tijeku fonda Erste Plavi
za godinu završenu 31. prosinca 2009. godine

	2009	2008
	HRK '000	HRK '000
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti		
Dobit/(gubitak) tekuće godine	347.224	(407.278)
Usklada za povećanja / (smanjenje) dobiti / (gubitka) tekuće godine		
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	2.189	(32.007)
Neto promjena imovine i obveza iz poslovanja (Povećanje)/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(861.023)	132.253
Smanjenje/(povećanje) financijske imovine raspoložive za prodaju	399.231	(76.321)
(Povećanje) ulaganja koja se drže do dospelosti	(474.616)	(252.059)
(Povećanje)/smanjenje potraživanja s osnove prijenosa udjela	(44)	4.045
(Povećanje) potraživanja za dividende	(408)	-
(Povećanje) potraživanja za kamate	(1.632)	(3.773)
Povećanje/(smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje	555	(111)
(Smanjenje)/povećanje obveza prema banci skrbniku	(60)	9
(Smanjenje) obveza s osnove prijenosa udjela	(266)	(1.873)
(Smanjenje) obveza za kupnju vrijednosnih papira	(3.486)	(21.162)
Novčani (odljev) iz poslovnih aktivnosti	(592.336)	(658.277)
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti		
Novčani primici od članova fonda	594.830	643.413
Novčani priljev iz financijskih aktivnosti	594.830	643.413
Neto povećanje/(smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata	2.494	(14.864)
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	19.507	34.371
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	22.001	19.507
Operativni novčani tijek od kamata i dividenda		
Naplaćene kamate	138.610	96.222
Naplaćene dividende	30.931	21.116

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

Bilješke uz financijska izvješća

1 Računovodstvene politike

Profil Fonda

Društvo Adriatic invest d.o.o. - društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom ("Društvo") je osnovalo Erste Plavi obvezni mirovinski Fond („Fond“ ili „Erste Plavi“) 5. studenoga 2001. godine 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 i ima sjedište u Zagrebu, Ivana Lučića 2a. 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.

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 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 izvještavanja 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 navedeno. 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 volatilitnost 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.

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, trezorske zapise, komercijalne zapise i ostale vrijednosne papire. 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 dospijea, 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 i ostale vrijednosne papire) koje je Fond stekao 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 dospijea, a obuhvaćaju vlasničke i dužničke vrijednosnice te trezorske zapise i ostale vrijednosne papire. 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 vrijednosti dužničkih vrijednosnih papira procjenjuju se na temelju sadašnje vrijednosti budućih novčanih tijekova, a fer vrijednosti nekotirajućih vlasničkih instrumenata procjenjuju se koristeći primjenjive omjere između cijene i zarade ili cijene i novčanih tijekova prilagođenih 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 dospijea na temelju promjene u namjeri ili mogućnosti, dobit ili gubitak te imovine priznaje se u okviru obveze prema vlasnicima udjela kako slijedi:

- u slučaju da financijska imovina ima određeno dospijea, dobitak ili gubitak se amortizira kroz račun dobiti i gubitka kroz preostali vijek instrumenta do dospijea 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 priznaje 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 iskazuje 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 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 tijekom 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 tijekom 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. Tijekom 2009. i 2008. godine Društvo za upravljanje Fondom nije utvrdilo da postoje umanjenja 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 se 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.

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.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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 0,8% 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 na dan 31. prosinca 2009. godine. Fond obračunava naknadu dnevno, a istu 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 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 obračunatih 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, 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;
- Naknada za upravljanje Fondom obračunava se kao 0,8% godišnje od ukupne imovine Fonda (nakon isključivanja svih obveza od ulaganja u financijske instrumente). Izračun se obavlja dnevno za svaki dan vrednovanja imovine Fonda na osnovi vrijednosti ukupne neto imovine Fonda a naknada se isplaćuje 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 u iznosu 0,036% od ukupne imovine Fonda (nakon isključivanja svih obveza od ulaganja u financijske instrumente).

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.

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Referentni 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 će uplatiti razliku mirovinskom fondu do zajamčenog prinosa iz jamstvenog pologa Društva, a ako to nije dovoljno, iz kapitala mirovinskog društva do najviše 80% kapitala Društva, a preostali iznos je obveza državnog proračuna. Na dan 31. prosinca 2009. godine ne postoje navedene okolnosti.

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 obvezan 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 odgođena na računovodstvena razdoblja koja počinju 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)

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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)

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	128.381	89.535
Kamatni prihod od depozita	7.140	8.009
Kamatni prihod od kratkoročnih vrijednosnih papira	6.612	567
Kamatni prihod od a vista depozita	1.799	1.884
Ukupno	<u>143.932</u>	<u>99.995</u>

3 Prihod od dividendi

Prihod od dividendi iznosi 30.931 tisuća kuna (2008. godine; 21.116 tisuća kuna). Najveći dio se odnosi na dividende na HT - Hrvatske Telekomunikacije dionice u iznosu od 17.987 tisuća kuna, HT GDR u iznosu 4.529 tisuća kuna, Ericsson Nikola Tesla u iznosu 2.283 tisuća kuna, Lyxor CAC 40 Master u iznosu 1.691 tisuća kuna i povlaštene dionice Adris-a u iznosu od 1.344 tisuća kuna.

4 Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente

	2009	2008
	HRK 000	HRK 000
<i>Nerealizirani dobiti na ulaganjima u financijske instrumente</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	<u>191.438</u>	<u>2.013</u>
<i>Nerealizirani gubici na ulaganjima u financijske instrumente</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	<u>(11.842)</u>	<u>(447.013)</u>
Neto nerealizirani dobiti	179.596	(445.000)

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

5 Neto dobit /(gubitak) od prodaje vrijednosnih papira

	2009 HRK '000	2008 HRK '000
<i>Realizirani dobiti od prodaje vrijednosnica</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	49.387	15.976
Ulaganja raspoloživa za prodaju	1.965	25
	<u>51.352</u>	<u>16.001</u>
<i>Realizirani gubici od prodaje vrijednosnica</i>		
Ulaganja po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	(14.198)	(78.324)
Ulaganja raspoloživa za prodaju	(3)	(4.458)
	<u>(14.201)</u>	<u>(82.782)</u>
Ukupno	<u>37.151</u>	<u>(66.781)</u>

6 Naknada za upravljanje

Naknada za upravljanje za 2009. godinu iznosi 26.662 tisuća kuna (2008. godina: 24.037 tisuća kuna) i računa se prema odredbama Statuta Fonda, korištenjem godišnje stope od 0,8% na neto imovinu fonda (2008: 0,85%).

7 Novac i novčani ekvivalenti

	31. prosinca 2009 HRK 000	31. prosinca 2008 HRK 000
Žiro račun	18.048	17.726
Devizni račun – HUF	3.857	119
Devizni račun – EUR	54	837
Devizni račun – SEK	10	800
Devizni račun – USD	32	25
	<u>22.001</u>	<u>19.507</u>
Ukupno	<u>22.001</u>	<u>19.507</u>

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 računu u eurima (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	627.995	411.237
Udjeli otvorenih investicijskih fondova domaći izdavatelji	361.554	59.851
Obveznice Republike Hrvatske	359.996	262.610
Udjeli otvorenih investicijskih fondova inozemni izdavatelji	288.262	168.112
Kratkoročni vrijednosni papiri domaćih izdavatelja – trezorski zapisi	98.574	-
Obveznice domaćih gospodarskih subjekata	95.848	63.016
Komercijalni zapisi	35.849	11.468
Obveznice državne inozemni izdavatelji	25.021	-
Obveznice HBOR-a	24.579	27.690
Dionice inozemnih dioničkih društava	22.864	72.274
Obveznice lokalne uprave i samouprave	20.637	20.979
Obveznice inozemnih izdavatelja	10.388	13.307
	<u>1.971.567</u>	<u>1.110.544</u>
<i>Ulaganja raspoloživa za prodaju</i>		
Obveznice Republike Hrvatske	461.681	842.591
Obveznice domaćih izdavatelja	48.279	66.317
Obveznice lokalne uprave i samouprave	9.774	10.057
	<u>519.734</u>	<u>918.965</u>
<i>Ulaganja koja se drže do dospijeca</i>		
Obveznice Republike Hrvatske	1.148.189	756.036
Kratkoročni domaći bankovni depoziti	163.174	80.710
	<u>1.311.363</u>	<u>836.746</u>
Ukupna ulaganja u vrijednosne papire i depozite	<u>3.802.664</u>	<u>2.866.255</u>
Potraživanja za kamatu	32.846	31.214
Ukupno ulaganja u vrijednosne papire i depozite	<u>3.835.510</u>	<u>2.897.469</u>

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 dospijeca, 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, 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 pojedinog onda 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 1,0% 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 dospijeca:

	Iz ulaganja raspoloživih za prodaju (tijekom 2009.) tisuće kuna	U ulaganja koja se drže do dospijeca (tijekom 2009.) tisuće kuna
MF 2019 (HRRHMFO19BA2)	(163.557)	163.557
MF 2017 (HRRHMFO172A5)	(181.300)	181.300
MF 2015 (HRRHMFO15CA8)	(95.000)	95.000
Ukupno	(439.857)	439.857

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

	Iz ulaganja raspoloživih za prodaju (tijekom 2008.) tisuće kuna	U ulaganja koja se drže do dospijea (tijekom 2008.) tisuće kuna
MFKN 2017 (HRRHMFO172A5)	(430.000)	430.000
Ukupno	(430.000)	430.000

9 Obveze za kupnju vrijednosnih papira

Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire iznose 116 tisuća kuna i odnose se na kupnju inozemne dionice Neopost (31.prosinca 2008. godine: 3.603 tisuće kuna - kupnja dionica izdavatelja HT i Končar).

10 Obveze prema Društvu za upravljanje fondom

Obveza prema Društvu za upravljanje fondom iznosi 2.595 tisuću kuna (31.12.2008. godine: 2.040 tisuća kuna) i odnosi se na naknadu za mjesec prosinac 2009.godine. Naknada za upravljanje se izračunava za svaki dan na osnovi izračuna neto imovine Fonda i plaća mjesečno.

11 Obveze prema banci skrbniku

Obveze prema banci skrbniku iznose 117 tisuće kuna (2008. godine: 177 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 se mjesečno.

12 Neto imovina pripisana članovima fonda

	2009 HRK '000	2008 HRK '000
Neto imovina fonda na početku razdoblja	2.911.058	2.706.930
Broj obračunskih jedinica na početku razdoblja	21.852.563,1121	17.388.329,9180
Vrijednost obračunske jedinice na početku razdoblja (u kunama)	133,2136	155,6751
Neto imovina fonda na kraju razdoblja	3.855.302	2.911.058
Broj obračunskih jedinica na kraju razdoblja	26.167.101,4353	21.852.563,1121
Vrijednost obračunske jedinice na kraju razdoblja (u kunama)	147,3339	133,2136

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

12 Neto imovina pripisana članovima fonda (nastavak)

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 ju 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 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 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 novoizabranom 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	Obveze
		HRK '000	HRK '000	31 prosinca	31 prosinca
				HRK '000	HRK '000
Erste d.o.o.	2009	-	26.662	-	2.595
	2008	-	24.037	-	2.040
		<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. Ulagачki 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 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 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 transakcijama prema 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 vrednovanja. Društvo za upravljanje fondom smatra da iskazne vrijednosti odražavaju fer vrijednosti financijskih instrumenata. Promjene u pretpostavkama na kojima se temelje procjene, uključujući diskontne stope i procijenjene buduće novčane tijekove, značajno utječu na procjene.

Na dan 31. prosinca 2009. 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. 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

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

Fonda, ali ne utječu na novčane tijekom. 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	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
IMOVINA					
Novac i sredstva na računima kod banaka	54	32	3.867	18.048	22.001
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	791.823	168.742		1.021.235	1.981.800
Vrijednosnice u posjedu do dospijea	375.283	-	-	953.597	1.328.880
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	139.993	-	-	384.837	524.830
Ostala potraživanja	108	232	-	385	725
UKUPNA IMOVINA (1)	1.307.261	169.006	3.867	2.378.102	3.858.236
Obveze					
Obveze s osnova ulaganja u vrijednosnice	108	-	-	8	116
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	-	-	2.595	2.595
Obveze prema skrbničkoj banci	-	-	-	117	117
Obveze s osnova prijenosa udjela u Fondu	-	-	-	106	106
	108	-	-	2.826	2.934
Sredstva vlasnika udjela u Fondu					
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	3.558.882	3.558.882
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	(32.574)	(32.574)
Akumulirani dobiti	-	-	-	(18.230)	(18.230)
Dobit tekuće godine	-	-	-	347.224	347.224
	-	-	-	3.855.302	3.855.302
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)	108	-	-	3.858.128	3.858.236
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2009. (1) – (2)	1.307.153	169.006	3.867	(1.480.026)	-

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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

	EUR	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 dospijea	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)

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%	13.073
EUR	-1%	(13.073)
<hr/>		
31.12.2008.		
EUR	+1%	8.697
EUR	-1%	(8.697)
<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 vremena 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 dospelja na dan 31. prosinca 2009. godine:

	Na poziv	Do 3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nedefinirano dospelje	Ukupno
IMOVINA							
Novac kod banaka	22.001	-	-	-	-	-	22.001
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	1.300.675	21.317	126.228	343.453	190.127	-	1.981.800
Ulaganja u posjedu do dospelja	-	163.210	-	344.253	821.417	-	1.328.880
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	284.160	139.439	101.231	-	524.830
Ostala potraživanja	-	725	-	-	-	-	725
UKUPNA IMOVINA (1)	1.322.676	185.252	410.388	827.145	1.112.775	-	3.858.236
Obveze							
Obveze s osnova ulaganja u vrijednosnice	-	116	-	-	-	-	116
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	2.595	-	-	-	-	2.595
Obveze prema skrbničkoj banci	-	117	-	-	-	-	117
Obveze s osnova prijenosa udjela u Fondu	-	106	-	-	-	-	106
UKUPNE OBVEZE	-	2.934	-	-	-	-	2.934
Sredstva vlasnika udjela u Fondu							
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	-	-	3.558.882	3.558.882
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	-	(32.574)	(32.574)
Zadržani dobiti	-	-	-	-	-	(18.230)	(18.230)
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	347.224	347.224
	-	-	-	-	-	3.855.302	3.855.302
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)	-	2.934	-	-	-	3.855.302	3.858.236
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2009. (1) – (2)	1.322.676	182.318	410.388	827.145	1.112.775	(3.855.302)	-

Bilješke uz financijska izvješća (nastavak)

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

	Na poziv	Do 3 mjeseca	3-12 mjeseci	1-5 godina	Preko 5 godina	Nedefinirano 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 dospijeća	-	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)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nemogućnosti da će druga strana podmiriti iznose obveza prema Fondu u cijelosti o dospijeću čime će Fondu uzrokovati 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 stoga nije značajna. 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. 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 upravljanja neto imovinom nisu bili mijenjani tijekom razdoblja koja završavaju 31. prosinca 2009. godine te 31. prosinca 2008. godine.

Dodatak 1
 ERSTE Plavi 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	51.352	16.001
Prihodi od kamata i amortizacija diskonta imovine s fiksnim dospeljem	2	143.932	99.995
Pozitivne tečajne razlike (isključujući financijske instrumente)		46.613	40.367
Prihodi od dividendi	3	30.931	21.116
Ostali prihodi		552	119
Ukupni prihodi od ulaganja		273.380	177.598
<i>Rashodi</i>			
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	5	14.201	82.782
Negativne tečajne razlike (isključujući financijske instrumente)		57.109	30.276
Naknada s osnova odnosa s društvom za upravljanje	6	26.662	24.037
Naknada banci skrbniku		1.435	2.083
Transakcijski troškovi		42	82
Ostali troškovi		4.651	1.917
Ukupni rashodi		104.100	141.177
Neto dobit od ulaganja u vrijednosne papire		169.280	36.421
<i>Nerealizirani dobiti od ulaganja u financijske instrumente</i>			
Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente	4	179.596	(445.000)
Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire		(1.652)	1.301
Ukupno nerealizirani gubici / dobiti od ulaganja u vrijednosne papire		177.944	(443.699)
Smanjenje / povećanje neto imovine od poslovanja fonda		347.224	(407.278)

Dodatak 2
 ERSTE Plavi 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	22.001	19.507
Ulaganja u vrijednosne papire i depozite	8	3.802.664	2.866.255
Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		1.971.567	1.110.544
Financijska imovina raspoloživa za prodaju		519.734	918.965
Ulaganja koja se drže do dospijanja		1.311.363	836.746
Potraživanje s osnove dividendi		408	-
Potraživanja s osnove prijenosa obračunskih jedinica		317	274
Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina		32.846	31.214
Ukupna imovina		3.858.236	2.917.250
Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	9	116	3.603
Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	10	2.595	2.040
Obveze prema banci skrbniku	11	117	177
Obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica		106	372
Ukupne obveze		2.934	6.192
Neto imovina Fonda		3.855.302	2.911.058
Broj izdanih obračunskih jedinica (u apsolutnim vrijednostima)		26.167.101,4353	21.852.563,1121
Neto imovina po obračunskoj jedinici (u kunama)		147,3339	133,2136
Novčani primici od članova fonda		3.865.878	3.248.791
Izdaci s osnove promjene članstva		(268.772)	(264.149)
Novčani izdaci temeljem isplate mirovina (Gubitak)/Dobit tekuće financijske godine		(38.224)	(20.590)
Zadržana dobit iz prethodnih razdoblja		347.224	(407.278)
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju		(18.230)	389.048
		(32.574)	(34.764)
Ukupno obveze prema izvorima imovine		3.855.302	2.911.058

Dodatak 3
 ERSTE Plavi Izvješće o promjenama u neto imovini
 Za godinu završenu 31. prosinca 2009.

	2009	2008
	HRK 000	HRK 000
Neto dobit od ulaganja	169.279	36.421
Ukupni nerealizirani dobiti/(gubici) od ulaganja u vrijednosne papire	177.944	(443.699)
Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	2.190	(32.006)
Povećanje neto imovine od poslovanja Fonda	<u>349.413</u>	<u>(439.284)</u>
Novčani primici od članova Fonda	617.087	831.210
Novčani izdaci s osnovu promjene članstva	(4.623)	(184.478)
Novčani izdaci temeljem isplate mirovina	(17.634)	(3.320)
Ukupno povećanje od transakcija s obračunskim jedinicama Fonda	<u>594.830</u>	<u>643.412</u>
Ukupno povećanje neto imovine	<u>944.243</u>	<u>204.128</u>
Neto imovina		
Na početku razdoblja	2.911.058	2.706.930
Na kraju razdoblja	3.855.302	2.911.058
Broj obračunskih jedinica (u apsolutnim vrijednostima)		
Izdane obračunske jedinice s osnove primljenih doprinosa	4.477.165,1260	5.756.493,8587
Povučene obračunske jedinice temeljem istupa iz Fonda	(34.029,9672)	(1.269.901,7851)
Povučene obračunske jedinice temeljem isplata mirovina	(128.596,8355)	(22.358,8795)
Broj obračunskih jedinica	<u>4.314.538,3233</u>	<u>4.464.233,1941</u>

Dodatak 4

ERSTE Plavi Financijski pokazatelji po obračunskoj jedinici fonda

Za godinu završenu 31. prosinca 2009

	2009	2008
	HRK 000	HRK 000
Neto imovina Fonda na početku razdoblja	2.911.058	2.706.930
Broj obračunskih jedinica na početku razdoblja (u apsolutnim vrijednostima)	<u>21.852.563,1121</u>	<u>17.388.329,9180</u>
Vrijednost obračunske jedinice na početku razdoblja (u kunama)	<u>133,2136</u>	<u>155,6751</u>
Neto imovina Fonda na kraju razdoblja	3.855.302	2.911.058
Broj obračunskih jedinica na kraju razdoblja (u apsolutnim vrijednostima)	<u>26.167.101,4353</u>	<u>21.852.563,1121</u>
Vrijednost obračunske jedinice na kraju razdoblja (u kunama)	<u>147,3339</u>	<u>133,2136</u>
Dodatni pokazatelji i podaci		
Odnos troškova i prosječne neto imovine	0,0084	0,0093
Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,0503	0,0129
Prinos mirovinskog fonda	<u>10,5998</u>	<u>(14,4284)</u>

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	21.852.563,1121	2.964.052
Izdane obračunske jedinice tijekom razdoblja	4.477.165,1260	617.087
Povučene obračunske jedinice temeljem istupanja iz Fonda	(34.029,9673)	(4.623)
Povučene obračunske jedinice temeljem isplata mirovina	(128.596,8355)	(17.634)
Ukupan broj izdanih obračunskih jedinica na kraju razdoblja	<u>26.167.101,4353</u>	<u>3.558.882</u>

Vrijednost obračunske jedinice (u kunama):

Na početku razdoblja (u kunama)	133,2136
Na kraju razdoblja (u kunama)	<u>147,3339</u>

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2009

DIONICE	Broj dionica	Trošak nabave po dionici	Ukupan trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Vrijednost po dionici	Udio u vlasništvu izdavalca	Udjel u cjelokupnoj imovini Fonda
		HRK	HRK 000	HRK 000	HRK	%	%
PODRAVKA							
HRPODRRA0004	325.163	251,54	81.791	96.237	295,96	6,22	2,49
ISTRATURIST							
HRISTTRA0009	4.210	354,00	1.490	1.257	298,42	0,09	0,03
KONČAR							
HRKOEIRA0009	146.785	383,35	56.270	63.569	433,07	5,83	1,65
ADRI REDOVNA							
HRADRSRA0007	12.429	237,20	2.948	3.603	289,90	0,13	0,09
Croatia osiguranje							
HRCROSRA0002	2.911	3.368,73	9.806	14.555	5.000,00	0,95	0,38
MAGMA							
HRMGMARA0005	125.659	81,20	10.204	7.007	55,76	2,58	0,18
INGRA D.D.							
HRINGRRA0001	73.700	74,76	5.510	2.983	40,48	0,98	0,08
HT - Hrvatske							
telekomunikacije	873.626	217,24	189.789	239.970	274,68	1,07	6,22
ATLANTIC							
HRATGRRA0003	26.375	460,49	12.145	18.093	686,00	1,26	0,47
VIRO							
HRVIRORA0001	10.033	345,50	3.466	3.617	360,54	0,73	0,09
VARTEKS DD							
HRVARTR10005	53.374	65,44	3.493	1.546	28,97	4,20	0,04
ERICSSON NT							
HRERNTRA0000	34.982	1.217,10	42.577	46.858	1.339,50	2,65	1,21
PETROKEMIJA							
HRPTKMRA0005	184.883	108,78	20.111	25.145	136,00	5,53	0,65
TEHNIKA							
HRTHNKRA0004	948	1.908,25	1.809	1.375	1.450,00	0,56	0,04
ATLANTSKA							
PLOVIDBA	8.214	637,03	5.233	7.810	950,87	0,64	0,20
DALEKOVOD							
HRDLKVRA0006	5.000	379,79	1.900	1.603	320,55	0,22	0,04
Redovne dionice	1.888.292	10.090,41	448.542	535.228	11.960,72		13,87
Povlaštene dionice							
ADRI							
POVLAŠTENA	198.540	197,63	39.237	51.420	258,99	2,93	1,33
HT GDR							
US4432962078	151.014	201,58	30.441	41.348	273,80	0,18	1,07
Povlaštene dionice	349.554	399,21	69.678	92.768	532,80		2,40
QUAESTUS							
NEKRETNINE	194.400	82,83	16.102	17.494	89,99	9,72	0,45
Dionice zatvorenih investicijskih fondova	194.400	82,83	16.102	17.494	89,99	9,72	0,45
Ukupno dionice-domaće	2.432.246	10.572,45	534.322	645.490	12.583,51		16,73

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2009

DIONICE	Broj dionica	Trošak nabave po	Ukupan trošak	Vrijednost na datum	Vrijednost po dionici	Udio u vlasništvu	Udjel u cjelokupno
		HRK	HRK 000	HRK 000	HRK	%	%
Redovne dionice							
OMV AG AT0000743059	25.000	132,65	3.316	5.557	222,25	0,01	0,14
Neopost FR0000120560	12.272	473,11	5.806	5.166	420,98	0,04	0,13
SCOR SE FR0010411983	70.000	122,69	8.588	8.950	127,86	0,06	0,23
ALLIANZ SE DE0008404005	5.000	547,94	2.740	3.191	638,27	0,00	0,08
Redovne dionice	112.272	1.276,39	20.450	22.864	1.409,37		0,59
Ukupno inozemne dionice	112.272	1.276,39	20.450	22.864	1.409,37		0,59
OBVEZNICE		Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udio u izdanju	Udio u cjelokupnoj imovini fonda	
		HRK 000	HRK 000	HRK 000	%	%	
MF2012 DD HRRHMFO125A3		7.965	8.392	8.257	0,22	0,21	
CROATIA 2011 XS0126121507		18.266	17.624	18.990	0,33	0,49	
CROATIA 2010 XS0163495004		6.796	6.488	6.811	0,19	0,18	
MF 2015 D HRRHMFO157A6		58.449	59.287	59.045	2,29	1,53	
MFKN 2015 DD HRRHMFO15CA8		193.501	192.166	192.160	3,52	4,98	
MF 2019 D HRRHMFO19BA2		160.736	150.472	148.640	4,40	3,85	
MFKN 2013 D HRRHMFO137A8		82.000	81.250	81.403	2,05	2,11	
MFKN 2017 D HRRHMFO172A5		712.300	653.319	658.682	12,95	17,07	
CROATB 2019 USD XS0464257152		36.388	34.927	38.982	0,48	1,01	
MFKN 2017 rasp. za prodaju HRRHMFO172A5		50.000	44.000	45.500	0,91	1,18	
MFKN 2017 HRRHMFO172A5		73.750	64.900	67.113	1,34	1,74	
HBOR 2016 XS0260606560		9.863	8.346	9.236	0,90	0,24	
CROATIA 2015 XS0431967230		69.409	69.040	72.972	0,00	1,89	
RHMF-TZ 2010 AFS HRRHMF10BA0		305.000	262.702	284.160	11,90	7,37	
CROATIA 2014 AFS XS0190291582		45.371	40.481	46.317	1,24	1,20	
MFKN 2015 HRRHMFO15CA8		13.000	11.505	12.480	0,24	0,32	
MFKN 2013 HRRHMFO137A8		19.300	17.563	18.335	0,48	0,48	
MFKN 2013 rasp. za prodaju HRRHMFO137A8		5.000	4.550	4.750	0,13	0,12	
HBOR 2012 XS0158715804		15.343	19.344	15.344	3,50	0,40	
MF 2015 HRRHMFO157A6		37.992	33.619	36.504	1,49	0,95	

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2009

OBVEZNICE	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udio u izdanju	Udio u cjelokupnoj imovini fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	%	%
MF 2014 rasp. za prodaju HRRHMFO142A8	70.819	69.112	71.527	1,49	1,85
MF 2019 Rasp. za prodaju HRRHMFO19BA2	9.427	8.836	9.427	0,26	0,24
MF 2019 HRRHMFO19BA2	3.434	3.219	3.434	0,09	0,09
MF 2012 HRRHMFO125A3	80.368	80.366	83.968	2,20	2,18
32. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID157A0	31	20	15	0,32	0,00
34. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID167A9	31	19	13	0,32	0,00
36. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID177A8	31	18	16	0,32	0,00
37. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID181A0	31	17	15	0,32	0,00
39. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID191A9	31	16	14	0,32	0,00
21. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID101A8	31	29	31	0,32	0,00
24. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID117A4	31	26	27	0,32	0,00
27. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID131A5	31	24	24	0,32	0,00
33. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID161A2	31	20	14	0,32	0,00
35. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID171A1	31	18	17	0,32	0,00
40. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID197A6	31	16	13	0,32	0,00
22. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID107A5	31	28	30	0,32	0,00
23. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID111A7	31	27	28	0,32	0,00
26. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID127A3	31	25	25	0,32	0,00
28. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID137A2	31	23	23	0,32	0,00
29. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID141A4	31	22	22	0,32	0,00
30. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID147A1	31	22	21	0,32	0,00
31. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID151A3	31	21	20	0,32	0,00
38. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID187A7	31	17	15	0,32	0,00
25. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN_OID121A6	31	25	26	0,32	0,00
Obveznice Republike Hrvatske	2.085.097	1.941.941	1.994.446		51,69

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2009

OBVEZNICE	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udio u izdanju	Udio u cjelokupnoj imovini fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	%	%
GRAD KOPRIVNICA DO DOSPIJEĆA HRGDKCO116A4	429	431	401	3,33	0,01
ZADAR OBVEZNICA- 4.PORTFELJ HRGDZD0119A0	9.498	9.339	9.372	7,03	0,24
GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	857	862	802	6,67	0,02
ZADAR OBVEZNICA HRGDZD0119A0	3.653	3.592	3.605	2,70	0,09
RIJEKA 2016 HRGDRI0167A4	17.535	15.950	16.230	14,65	0,42
Obveznice lokalne i regionalne samouprave	31.972	30.174	30.410		0,79
Rijeka promet 2018 rasp. za pr HRRPROO181A0	19.000	18.966	18.974	9,90	0,49
JADRANKA 2012 HRJDRAO129A9	3.250	3.245	3.246	4,33	0,08
HEP 2017-RZP HRHEP0017CA4	30.000	29.461	25.662	4,29	0,67
HEP 2013 HRHEP0013BA5	21.860	20.005	19.910	4,37	0,52
JGL 2012 HRJDGLO126A5	6.000	5.923	5.942	4,80	0,15
ATLANTIC 2011 HRATGRO11CA5	5.750	5.118	5.437	5,00	0,14
INGRA 2011 HRINGRO11CA1	10.000	8.000	7.499	5,00	0,19
PODRAVKA 2011 HRPODRO115A4	15.000	13.373	13.654	4,00	0,35
HEP 2013 RZP HRHEP0013BA5	4.000	3.668	3.643	0,80	0,09
HP 2012 HRHP000127A4	13.151	12.934	13.007		0,34
AGROKOR 2016 XS0471612076	27.398	26.981	27.152	0,94	0,70
Obveznice gospodarskih subjekata	155.409	147.674	144.126		3,74
Ukupno obveznice RH I dom.izdavatelji	2.272.478	2.119.789	2.168.982		56,22

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2009

OBVEZNICE	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udio u izdanju	Udio u cjelokupnoj imovini fonda
	tisuće kuna	tisuće kuna	tisuće kuna	%	%
UST 3 5/8 8/2019 US912828LJ77	25.447	24.569	25.021	0,01	0,65
Obveznice državne ino. izdavatelja	25.447	24.569	25.021	0,01	0,65
BNP PARIBAS EMTN XS0165783803	2.922	3.198	3.289	0,00	0,09
BLUE VALUE Performer 2010 XS0165941484	2.192	2.249	2.694	0,00	0,07
EMERALD 2013 XS0165124602	1.096	1.315	1.402	0,14	0,04
PerforMax 2011 DE0009855379	2.557	2.607	3.003	0,00	0,08
Obveznice ino. izdavatelja	8.767	9.370	10.388	0,14	0,27
Ukupno obveznice inozemnih izdavatelja	34.214	33.938	35.409	0,15	0,92

OSTALI VRIJEDNOSNI PAPIRI	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udio u cjelokupnoj imovini fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	%
CROTB 0 06/10/10, HRRHMFT023E7, 10.06.2010	87.675	81.895	84.643	2,19
CROTB 0 08/05/10, HRRHMFT031E0, 05.08.2010	14.612	13.641	13.931	0,36
Trezorski zapisi	102.287	95.536	98.574	2,55
Komercijalni zapisi				
MDKA-M-039E, HRMDKAM039E6, 28.09.2010	300	1.989	2.034	0,05
PTKM-M-019E, HRPTKMM019E3, 14.05.2010	400	2.743	2.807	0,07
PTKM-M-037A, HRPTKMM037A3, 17.09.2010	1.040	951	963	0,02
PTKM-M-016E, HRPTKMM016E9, 21.04.2010	415	2.863	2.926	0,08
NEXE-M-017A, HRNEXEM017A9, 27.04.2010	700	4.735	4.956	0,13
PTKM-M-042E, HRPTKMM042E5, 19.10.2010	88	577	590	0,02
NEXE-M-049A, HRNEXEM049A2, 07.12.2010	400	2.661	2.664	0,07
MGMA-M-027E, HRMGAM027E6, 09.07.2010	283	1.945	1.950	0,05
MGMA-M-027A, HRMGAM027A4, 09.07.2010	200	186	187	0,00
MGMA-M-046E, HRMGAM046E6, 18.11.2010	100	662	664	0,02
DLKV-M-015E, HRDLKVM015E2, 13.04.2010	730	4.946	5.189	0,13
MGMA-M-004A, HRMGAM004A3, 28.01.2010	500	176	493	0,01
PODR-M-006A, HRPODRM006A7, 08.02.2010	750	5.106	5.425	0,14

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2009

OSTALI VRIJEDNOSNI PAPIRI	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udio u cjelokupnoj imovini fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	%
INGR-M-011A, HRINGRM011A4, 17.03.2010	400	2.705	2.862	0,07
MGMA-M-012A, HRMGMAM012A6, 25.03.2010	300	2.022	2.139	0,06
Komercijalni zapisi	6.606	34.268	35.849	0,93
ICAM-U-FOST, HRICAMUFOST2,		4.428	4.851	0,13
Nexus, 0,		2.815	2.575	0,07
OTP indeksni, HROTPIUINDF7,		23.356	23.052	0,60
RBAI-U-RBAL, HRRBAIURBAL0,		30.666	30.620	0,79
PBZI-U-EQTF, HRPBZIUEQTF9,		57.957	57.647	1,49
RBAI-U-RCEU, HRRBAIURCEU1		41.299	41.124	1,07
ZB Aktiv, HRZBINUAKTV2,		37.000	36.965	0,96
ZB GLOBAL, HRZBINUGLBL6,		13.679	14.170	0,37
VB CASH, HRVBINUVBCA6,		7.000	7.076	0,18
HAAI-U-HICS, HRHAAIUHICS0,		7.000	7.040	0,18
PBZI-U-EURN, HRPBZIUEURN9,		28.023	28.474	0,74
PBZI-U-NVCF, HRPBZIUNVCF6,		18.117	18.304	0,47
RBAI-U-RCAS, HRRBAIURCAF0,		2.286	2.314	0,06
AZIN-U-AFCA, HRAZINUAFCA2,		10.000	10.229	0,27
ZBIN-U-PLUS, HRZBINUPLUS2,		58.233	59.619	1,55
Udjeli otvorenih investicijskih fondova domaćih izdavatelja		341.859	344.060	8,92
Ukupno ostali vrijednosni papiri dom.izdavatelji	108.893	471.663	478.483	12,40

Dodatak 6

ERSTE Plavi Izvješće o strukturi ulaganja fonda (nastavak)

Za godinu završenu 31. prosinca 2009

OSTALI VRIJEDNOSNI PAPIRI	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udio u cjelokupnoj imovini fonda
	HRK 000	HRK 000	HRK 000	%
MSE FP, FR0007054358,		25.077	26.451	0,69
DAXEX GY, DE0005933931,		59.450	64.938	1,68
CAC FP, FR0007052782,		70.427	82.729	2,14
SPY US, US78462F1030,		53.003	62.670	1,62
SX5EEX GY, DE0005933956,		44.352	51.474	1,33
Udjeli otvorenih investicijskih fondova inozemnih izdavatelja		252.309	288.262	7,47
Ukupno ostali vrijednosni papiri inozemnih izdavatelja		252.309	288.262	7,47

PLASMANI I DEPOZITI	Vrijednost na datum izvještaja	Udio u cjelokupnoj imovini fonda
	HRK 000	%
CREDO BANKA, HRK, CREDO 1275002005-3, 15.01.2010	5.822	0,15
PBZ-BANKA, EUR, PBZ 161662, 04.01.2010	91.596	2,37
SG-SPLITSKA BANKA, EUR, SG SB 301209/01, 07.01.2010	65.756	1,70
Ukupno ostale investicije i depoziti	163.174	4,23

STRUKTURA ULAGANJA FONDA PO VRIJEDNOSTI IMOVINE

	Ukupna vrijednost na datum izvještaja tisuće kuna	Udio u cjelokupnoj imovini Fonda %
Dionice	668.354	17,33
Obveznice	2.204.391	57,13
Ostali vrijednosni papiri	766.745	19,87
Plasmani i depoziti	163.174	4,23
Ostala imovina	33.571	0,87
Novčana sredstva i ekvivalenti novca	22.001	0,57
Ukupna imovina	3.858.236	100,00

Dodatak 7

ERSTE Plavi 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)
20.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	800	32	36	4
20.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	1.600	64	73	9
20.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	500	20	22	2
21.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	2.300	92	105	13
21.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	1.350	54	61	7
21.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	550	22	25	3
22.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	1.106	44	51	7
22.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	150	6	7	1
22.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	178	7	9	2
22.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	266	11	13	2
22.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	1.100	44	50	6.
25.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	2.000	80	90	10
25.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	926	37	44	7
25.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	1.750	70	80	10
25.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	1.000	40	45	5
25.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	650	26	29	3
26.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	1.974	79	87	8
27.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	1.000	40	48	8
27.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	800	31	39	8
29.5.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	1.200	48	61	13
2.6.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	300	12	16	4
2.6.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	500	20	26	6
2.6.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	1.500	60	76	16
3.6.2009	AD PLASTIK HRADPLRA0006	1.500	60	77	17
9.11.2009	ATLANTSKA PLOVIDBA HRATPLRA0008	25	16	2	(14)
18.11.2009	ČAKOVEČKI MLINOVI HRCKMLRA0008	167	555	400	(155)
19.11.2009	ČAKOVEČKI MLINOVI HRCKMLRA0008	100	332	239	(93)
20.11.2009	ČAKOVEČKI MLINOVI HRCKMLRA0008	173	575	397	(178)
25.11.2009	ČAKOVEČKI MLINOVI HRCKMLRA0008	87	289	189	(100)
26.11.2009	ČAKOVEČKI MLINOVI HRCKMLRA0008	173	575	364	(211)
23.1.2009	Ericsson SE0000108656	250.000	9.834	10.916	1.082
29.1.2009	Ericsson SE0000108656	250.000	9.834	11.512	1.678
8.5.2009	FIAT IT0001976403 HYPO REAL ESTATE HOLDING AG DE0008027707	100.000	3.356	5.639	2.283
6.3.2009	DE0008027707	60.000	1.314	312	(1.002)
2.6.2009	INGRA D.D. HRINGRRA0001	3.000	224	189	(35)
2.6.2009	INGRA D.D. HRINGRRA0001	6.000	448	380	(68)
2.6.2009	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1.500	112	96	(16)
2.6.2009	INGRA D.D. HRINGRRA0001	1.500	112	97	(15)
2.6.2009	INGRA D.D. HRINGRRA0001	5.300	396	332	(64)
2.6.2009	INGRA D.D. HRINGRRA0001	4.000	299	250	(49)
2.6.2009	INGRA D.D. HRINGRRA0001	4.100	306	257	(49)
3.6.2009	INGRA D.D. HRINGRRA0001	2.600	194	164	(30)
8.5.2009	IPSOS FR0000073298	21.000	2.955	2.892	(63)
11.5.2009	IPSOS FR0000073298	19.000	2.673	2.531	(142)
8.5.2009	Leoni DE0005408884	23.000	2.188	1.989	(199)

Dodatak 7

ERSTE Plavi 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)
16.11.2009	OPTIMA HROPTERA0001	679	45	18	(27)
17.11.2009	OPTIMA HROPTERA0001	353	24	9	(15)
17.11.2009	OPTIMA HROPTERA0001	1.000	67	26	(41)
20.11.2009	OPTIMA HROPTERA0001	1.750	117	41	(76)
23.11.2009	OPTIMA HROPTERA0001	3.700	247	80	(167)
25.11.2009	OPTIMA HROPTERA0001	12.000	801	324	(477)
26.11.2009	OPTIMA HROPTERA0001	3.000	200	78	(122)
30.11.2009	OPTIMA HROPTERA0001	8.000	534	236	(298)
1.12.2009	OPTIMA HROPTERA0001	3.000	200	92	(108)
8.12.2009	OPTIMA HROPTERA0001	4.253	284	132	(152)
8.5.2009	OTP HU0000061726	45.000	3.557	3.681	124
26.8.2009	SCOR SE FR0010411983	65.000	7.727	8.685	958
7.9.2009	Siemens DE0007236101	20.000	7.554	9.020	1.466
8.5.2009	Stada Arzneimittel AG DE0007251803	28.000	4.194	3.107	(1.087)
16.11.2009	TEHNIKA HRTHNKRA0004	100	191	180	(11)
16.11.2009	TEHNIKA HRTHNKRA0004	25	48	45	(3)
20.11.2009	TEHNIKA HRTHNKRA0004	75	143	128	(15)
23.11.2009	TEHNIKA HRTHNKRA0004	45	86	72	(14)
24.11.2009	TEHNIKA HRTHNKRA0004	103	197	163	(34)
25.11.2009	TEHNIKA HRTHNKRA0004	200	382	314	(68)
30.11.2009	TEHNIKA HRTHNKRA0004	200	382	300	(82)
8.5.2009	THE TELEPERFORMANCE COMPANY FR0000051807	26.666	3.867	4.614	747
8.5.2009	VINCI SA FR0000125486	23.636	5.161	6.135	974
	Ukupno redovne dionice	1.023.510	73.594	77.796	4.203
1.1.2009	19. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID091A1	425.152	31	31	-
1.7.2009	20. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID097A8	425.152	30	31	1
30.11.2009	BUND 7/2019 DE0001135382	2.000.000	14.670	15.092	422
30.11.2009	BUND 7/2019 DE0001135382	3.000.000	22.006	22.638	632
2.12.2009	BUND 7/2019 DE0001135382	5.000.000	36.676	37.706	1.030
23.6.2009	CROATIA 2010 XS0163495004	1.000	6.977	7.262	285
23.6.2009	CROATIA 2010 XS0163495004	1.000	6.977	7.280	303
25.11.2009	CROATIA 2011 XS0126121507	2.000	14.099	15.240	1.141
26.5.2009	CROATIA 2014 AFS XS0190291582	1.000	6.519	7.019	500
26.5.2009	CROATIA 2014 AFS XS0190291582	1.850	12.060	13.005	945
4.12.2009	HBOR 2012 XS0158715804	700.000	4.835	5.112	277
29.9.2009	MF 2012 HRRHMFO125A3	500.000	3.653	3.685	32
15.5.2009	MF 2014 rasp. za prodaju HRRHMFO142A8	7.000	50	49	(1)
1.12.2009	UST 3 5/8 8/2019 US912828LJ77	5.000.000	24.569	25.102	533
	Državne obveznice	17.064	153.152	159.253	6.100

Dodatak 7

ERSTE Plavi 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)
29.6.2009	GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	285.714	287	286	(1)
29.6.2009	GRAD KOPRIVNICA FERHRGDKCO116A4	142.857	144	143	(1)
29.12.2009	GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	285.714	287	286	(1)
29.12.2009	GRAD KOPRIVNICA FERHRGDKCO116A4	142.857	144	143	(1)
	Ukupno obveznice lokalne samouprave	857.142	862	857	(4)
	Obveznice gospodarskih subjekata				
14.1.2009	Belišće 2009 HRBLSCO091A6	400.000	586	586	-
13.3.2009	CATCH-UP-BOND DE0001600583	250	1.819	1.856	37
5.11.2009	OKTOBERFEST DE0007265456	300	2.118	2.172	54
13.7.2009	ZAGREBAČKA BOND AFS XS0196346042	2.007	14.222	14.740	518
	Ukupno obveznice gospodarskih subjekata	402.557	18.745	19.355	609
	Komercijalni zapisi				
23.6.2009	KZ DALEKOVOĐ 5. TRANŠA HRDLKVM937A5	5.000.000	4.721	4.908	187
26.3.2009	KZ MAGMA 6. TRANŠA HRMGAM916A8	1.000.000	976	995	19
19.11.2009	KZ MAGMA 7. TRANŠA HRMGAM004A3	3.500.000	3.151	3.427	276
29.9.2009	KZ MEDIKA 7. TRANŠA HRMDKAM941A1	2.000.000	1.833	1.996	163
25.9.2009	PTKM-M-939A HRPTKMM939A0	1.500.000	1.454	1.500	46
25.9.2009	PTKM-M-939E HRPTKMM939E2	205.259	1.457	1.489	32
21.10.2009	PTKM-M-944A HRPTKMM944A0	2.000.000	1.923	1.996	73
21.10.2009	PTKM-M-944E HRPTKMM944E2	273.679	1.927	1.975	48
20.11.2009	PTKM-M-947A HRPTKMM947A3	1.500.000	1.433	1.500	67
20.11.2009	PTKM-M-947E HRPTKMM947E5	205.259	1.438	1.502	64
	Ukupno komercijalni zapisi	17.184.197	20.313	21.288	975
	Otvoreni investicijski fondovi				
21.1.2009	DAXEX ishares DE0005933931	50.000	16.189	14.464	(1.725)
11.5.2009	DAXEX ishares DE0005933931	50.000	16.189	16.666	477
3.6.2009	DAXEX ishares DE0005933931	35.000	11.333	12.260	927
3.6.2009	DAXEX ishares DE0005933931	20.000	6.476	7.006	530
26.8.2009	DAXEX ishares DE0005933931	170.000	58.461	64.125	5.664
8.5.2009	DJ EURO STOXX 50 Iyxor FR0007054358	230.000	42.073	42.677	604
26.8.2009	DJ EURO STOXX 50 Iyxor FR0007054358	60.000	11.855	12.684	829
26.8.2009	DJ EURO STOXX 50 Iyxor FR0007054358	60.000	11.855	12.681	826
23.1.2009	DOW JONES EUROS TOXX50 ishares DE0005933956	310.000	55.357	49.261	(6.096)
31.8.2009	DOW JONES EUROS TOXX50 ishares DE0005933956	150.000	26.575	31.071	4.496

Dodatak 7

ERSTE Plavi 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)
7.8.2009	ILIRIKA JUGOISTOČNA EUROPA HRILINUEUJ16	4.957	5.491	5.880	389
21.1.2009	lyxor CAC 40 MASTER UNIT FR0007052782	65.000	15.212	14.119	(1.093)
2.10.2009	OTP indeksni fond HROTPIUINDF7	119.586	4.644	5.000	356
21.9.2009	PBZ-NF HRPBZIUNVCF6	203.666	25.000	25.741	741
25.11.2009	PBZ-NF HRPBZIUNVCF6	39.023	4.976	5.000	24
27.11.2009	PBZ-NF HRPBZIUNVCF6	93.626	11.939	12.000	61
4.12.2009	PBZ-NF HRPBZIUNVCF6	38.959	4.968	5.000	32
21.9.2009	PBZ EQUITY HRPBZIUQTF9	113.225	8.839	10.000	1.161
24.9.2009	PBZ EQUITY HRPBZIUQTF9	113.882	8.891	10.000	1.109
9.10.2009	PBZ EQUITY HRPBZIUQTF9	116.153	9.068	10.000	932
21.10.2009	PBZ EQUITY HRPBZIUQTF9	169.415	13.226	15.000	1.774
25.11.2009	PBZ EURONOVČANI HRPBZIUURN9	2.267	1.977	2.000	23
21.9.2009	Raiffeisen Cash HRRBAIURCAF0	189.650	25.000	25.912	912
25.11.2009	Raiffeisen Cash HRRBAIURCAF0	50.436	6.951	7.000	49
26.11.2009	Raiffeisen Cash HRRBAIURCAF0	50.425	6.950	7.000	50
27.11.2009	Raiffeisen Cash HRRBAIURCAF0	86.424	11.911	12.000	89
30.11.2009	Raiffeisen Cash HRRBAIURCAF0	50.389	6.945	7.000	55
4.12.2009	Raiffeisen Cash HRRBAIURCAF0	35.971	4.957	5.000	43
21.9.2009	RAIFFEISEN CENTRAL EUROPE HRRBAIURCEU1	19.463	8.936	10.000	1.064
24.9.2009	RAIFFEISEN CENTRAL EUROPE HRRBAIURCEU1	19.247	8.837	10.000	1.163
7.10.2009	RAIFFEISEN CENTRAL EUROPE HRRBAIURCEU1	19.391	9.776	10.000	224
8.5.2009	S&P DEPOS REDEPTS state street US78462F1030	35.000	14.680	17.899	3.219
11.5.2009	S&P DEPOS REDEPTS state street US78462F1030	20.000	8.388	10.000	1.612
12.5.2009	S&P DEPOS REDEPTS state street US78462F1030	30.000	12.583	14.763	2.180
9.3.2009	VB CASH HRVBINUVBCA6	47.160	5.009	5.069	60
21.9.2009	VB CASH HRVBINUVBCA6	55.133	6.000	6.151	151
21.10.2009	ZB GLOBAL HRZBINUGLBL6	14.903	13.075	15.000	1.925
9.3.2009	ZB PLUS HRZBINUPLUS2	68.649	10.037	10.235	198
30.11.2009	ZB PLUS HRZBINUPLUS2	75.739	11.767	12.000	233
	Udjeli otvorenih investicijskih fondova	3.082.741	542.396	567.664	25.268

**UKUPNO REALIZIRANI DOBITAK
(GUBITAK)**

39.614.302

809.062

846.213

37.151

Dodatak 8
 ERSTE Plavi 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 dospeljem
		HRK 000	HRK 000	HRK 000		HRK 000	HRK 000	HRK 000
31.12.2009	ADRS REDOVNA HRADRSRA0007	2.948	3.603	0,00	0,00	655	0,00	0,00
31.12.2009	ALLIANZ SE DE0008404005	2.740	3.191	0,00	0,00	465	(14)	0,00
31.12.2009	ATLANTIC HRATGRRA0003	12.145	18.093	0,00	0,00	5.948	0,00	0,00
31.12.2009	ATLANTSKA PLOVIDBA HRATPLRA0008	5.233	7.811	0,00	0,00	2.578	0,00	0,00
31.12.2009	Croatia osiguranje HRCROSRA0002	9.806	14.555	0,00	0,00	4.749	0,00	0,00
31.12.2009	DALEKOVOD HRDLKVRA0006	1.899	1.603	0,00	0,00	(296)	0,00	0,00
31.12.2009	ERICSSON NT HRERNTRA0000	42.577	46.858	0,00	0,00	4.282	0,00	0,00
31.12.2009	HT - Hrvatske komunikacije HRHT00RA0005	189.789	239.970	0,00	0,00	50.180	0,00	0,00
31.12.2009	HT GDR US4432962078	30.441	41.348	0,00	0,00	11.453	(546)	0,00
31.12.2009	INGRA D.D. HRINGRRA0001	5.510	2.984	0,00	0,00	(2.526)	0,00	0,00
31.12.2009	ISTRATURIST HRISTTRA0009	1.490	1.256	0,00	0,00	(234)	0,00	0,00
31.12.2009	KONČAR HRKOEIRA0009	56.270	63.569	0,00	0,00	7.299	0,00	0,00
31.12.2009	MAGMA HRMGMARA0005	10.204	7.007	0,00	0,00	(3.197)	0,00	0,00
31.12.2009	Neopost FR0000120560	5.806	5.166	0,00	0,00	(618)	(21)	0,00
31.12.2009	OMV AG AT0000743059	3.316	5.556	0,00	0,00	2.279	(39)	0,00
31.12.2009	PETROKEMIJA HRPTKMRA0005	20.112	25.144	0,00	0,00	5.032	0,00	0,00
31.12.2009	PODRAVKA HRPODRRA0004	81.791	96.236	0,00	0,00	14.446	0,00	0,00
31.12.2009	SCOR SE FR0010411983	8.588	8.950	0,00	0,00	368	(7)	0,00
31.12.2009	TEHNIKA HRTHNKRA0004	1.809	1.375	0,00	0,00	(434)	0,00	0,00

Dodatak 8

ERSTE Plavi 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
31.12.2009	VARTEKS DD HRVARTR10005	3.493	1.546	0,00	0,00	(1.947)	0,00	0,00
31.12.2009	VIRO HRVIRORA0001	3.467	3.618	0,00	0,00	151	0,00	0,00
Ukupno redovne dionice gospodarskih subjekata		499.434	599.439	0,00	0,00	100.633	(627)	0,00
	ADRS POVLAŠTENA HRADRSPA0009	39.237	51.420	0,00	0,00	12.184	0,00	0,00
Ukupno povlaštene dionice		39.237	51.420	0,00	0,00	12.184	0,00	0,00

Dodatak 8

ERSTE Plavi 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
	QUAESTUS NEKRETNINE ZIF HRQUNERA0008	16.102	17.494	0,00	0,00	1.392	0,00	0,00
Dionice investicijskih fondova		16.102	17.494	0,00	0,00	1.392	0,00	0,00
Državne obveznice								
31.12.2009	21. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID101A8	29	31	0,00	0,00	2	0,00	0,00
31.12.2009	22. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID107A5	29	30	0,00	0,00	1	0,00	0,00
31.12.2009	23. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID111A7	27	28	0,00	0,00	1	0,00	0,00
31.12.2009	24. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID117A4	26	27	0,00	0,00	1	0,00	0,00
31.12.2009	25. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID121A6	25	26	0,00	0,00	1	0,00	0,00
31.12.2009	26. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID127A3	25	25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	27. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID131A5	24	24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	28. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID137A2	23	23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	29. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID141A4	22	22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	30. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID147A1	22	21	0,00	0,00	(1)	0,00	0,00
31.12.2009	31. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID151A3	21	20	0,00	0,00	(1)	0,00	0,00
31.12.2009	32. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID157A0	20	15	0,00	0,00	(5)	0,00	0,00
31.12.2009	33. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID161A2	19	14	0,00	0,00	(5)	0,00	0,00
31.12.2009	34. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFN0ID167A9	19	13	0,00	0,00	(6)	0,00	0,00

Dodatak 8

ERSTE Plavi 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
		000 HRK	000 HRK	000 HRK	000 HRK	000 HRK	000 HRK	000 HRK
31.12.2009	35. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID171A1	18	17	0,00	0,00	(1)	0,00	0,00
31.12.2009	36. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID177A8	18	16	0,00	0,00	(2)	0,00	0,00
31.12.2009	37. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID181A0	17	15	0,00	0,00	(2)	0,00	0,00
31.12.2009	38. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID187A7	17	15	0,00	0,00	(2)	0,00	0,00
31.12.2009	39. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID191A9	16	14	0,00	0,00	(2)	0,00	0,00
31.12.2009	40. Anuitet FNOI Obv. udjela HRFNOID197A6	15	13	0,00	0,00	(2)	0,00	0,00
31.12.2009	CROATB 2019 USD XS0464257152	34.927	38.981	0,00	0,00	2.565	1.489	0,00
31.12.2009	CROATIA 2010 XS0163495004	6.488	6.811	0,00	0,00	343	(20)	0,00
31.12.2009	CROATIA 2011 XS0126121507	17.624	18.990	0,00	0,00	1.424	(59)	0,00
31.12.2009	CROATIA 2014 AFS XS0190291582	40.481	46.317	5.627	0,00	0,00	(137)	620
31.12.2009	CROATIA 2015 XS0431967230	69.040	72.972	0,00	0,00	3.813	119	0,00
31.12.2009	HBOR 2012 XS0158715804	19.344	15.344	0,00	0,00	938	(102)	0,00
31.12.2009	HBOR 2016 XS0260606560	8.346	9.235	0,00	0,00	895	(6)	0,00
31.12.2009	MF 2012 HRRHMFO125A3	80.367	83.969	0,00	0,00	3.765	(164)	0,00
31.12.2009	MF 2014 rasp. za prodaju HRRHMFO142A8	69.112	71.527	3.219	0,00	0,00	(121)	(683)
31.12.2009	MF 2015 D HRRHMFO157A6	59.287	59.045	0,00	0,00	0,00	(147)	(95)
31.12.2009	MF 2015 HRRHMFO157A6	33.619	36.504	0,00	0,00	2.965	(80)	0,00
31.12.2009	MF 2019 D HRRHMFO19BA2	150.472	148.640	(12.720)	0,00	0,00	(2.597)	765
31.12.2009	MF 2019 HRRHMFO19BA2	3.219	3.434	0,00	0,00	220	(5)	0,00
31.12.2009	MF 2019 Rasp. za prodaju HRRHMFO19BA2	8.836	9.427	12.072	0,00	0,00	2.211	(81)
31.12.2009	MF2012 DD HRRHMFO125A3	8.392	8.258	0,00	0,00	0,00	(20)	(113)

Dodatak 8

ERSTE Plavi 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
		000 HRK	000 HRK	000 HRK	000 HRK	000 HRK	000 HRK	000 HRK
31.12.2009	MFKN 2013 D HRRHMFO137A8	81.250	81.403	0,00	0,00	0,00	0,00	153
31.12.2009	MFKN 2013 HRRHMFO137A8	17.563	18.335	0,00	0,00	772	0,00	0,00
31.12.2009	MFKN 2013 rasp. za prodaju HRRHMFO137A8	4.550	4.750	215	0,00	0,00	0,00	(15)
31.12.2009	MFKN 2015 AFS HRRHMFO15CA8			8.048	0,00	0,00	0,00	(94)
12.2.2009	MFKN 2015 DD HRRHMFO15CA8	192.166	192.160	(4.403)	0,00	0,00	0,00	(6)
31.12.2009	MFKN 2015 HRRHMFO15CA8	11.505	12.480	0,00	0,00	975	0,00	0,00
31.12.2009	MFKN 2017 D HRRHMFO172A5	653.319	658.682	(16.809)	0,00	0,00	0,00	5.363
31.12.2009	MFKN 2017 HRRHMFO172A5	64.900	67.112	0,00	0,00	2.212	0,00	0,00
31.12.2009	MFKN 2017 rasp. za prodaju HRRHMFO172A5	44.000	45.500	11.006	0,00	0,00	0,00	1.118
31.12.2009	RHMF-TZ 2010 AFS HRRHMF10BA0	262.702	284.160	0,00	0,00	0,00	0,00	21.458
31.12.2009	UST 3 5/8 8/2019 US912828LJ77	24.569	25.021	0,00	0,00	(833)	1.285	0,00
	Ukupno državne obveznice	1.966.510	2.019.466	6.255	0,00	20.031	1.646	28.390

Dodatak 8

ERSTE Plavi 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
31.12.2009	GRAD KOPRIVNICA DO DOSPIJEĆA HRGDKCO116A4	431	401	(29)	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	GRAD KOPRIVNICA FER HRGDKCO116A4	861	802	0,00	0,00	(59)	0,00	0,00
31.12.2009	RIJEKA 2016 HRGDRI0167A4 ZADAR OBVEZNICA-	15.951	16.230	0,00	0,00	320	(42)	0,00
31.12.2009	4.PORTFELJ HRGDZD0119A0 ZADAR OBVEZNICA	9.339	9.372	120	0,00	0,00	(23)	(63)
31.12.2009	HRGDZD0119A0	3.592	3.605	0,00	0,00	22	(9)	0,00
Ukupno obveznice lokalne samouprave		30.174	30.410	91		283	(74)	(63)
23.11.2009	AGROKOR 2011 XS0275181096			0,00	0,00	3.830	(21)	0,00
31.12.2009	AGROKOR 2016 XS0471612076	26.981	27.152	0,00	0,00	216	(46)	0,00
31.12.2009	ATLANTIC 2011 HRATGRO11CA5	5.117	5.438	0,00	0,00	320	0,00	0,00
14.1.2009	Belišće 2009 HRBLSCO091A6 BLUE VALUE Performer 2010			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	XS0165941484 BNP PARIBAS EMTN	2.249	2.694	0,00	0,00	454	(9)	0,00
31.12.2009	XS0165783803	3.198	3.289	0,00	0,00	101	(10)	0,00
13.3.2009	CATCH-UP-BOND DE0001600583			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	EMERALD 2013 XS0165124602	1.316	1.402	0,00	0,00	90	(3)	0,00
31.12.2009	HEP 2013 HRHEP0013BA5	20.005	19.910	0,00	0,00	(95)	0,00	0,00
31.12.2009	HEP 2013 RZP HRHEP0013BA5	3.668	3.643	(68)	0,00	0,00	0,00	43
31.12.2009	HEP 2017-RZP HRHEP0017CA4	29.461	25.662	(3.619)	0,00	0,00	0,00	(180)
31.12.2009	HP 2012 HRHP000127A4	12.934	13.007	0,00	0,00	24	49	0,00
31.12.2009	INGRA 2011 HRINGRO11CA1	8.000	7.499	0,00	0,00	(501)	0,00	0,00
31.12.2009	JADRANKA 2012 HRJDRAO129A9	3.245	3.246	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 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
31.12.2009	JGL 2012 HRJDGLO126A5	5.923	5.942	0,00	0,00	19	0,00	0,00
31.12.2009	PerforMax 2011 DE0009855379	2.607	3.003	0,00	0,00	408	(12)	0,00
31.12.2009	PODRAVKA 2011 HRPODRO115A4	13.373	13.654	0,00	0,00	281	0,00	0,00
31.12.2009	Rijeka promet 2018 rasp. za pr HRRPROO181A0	18.966	18.974	8	0,00	0,00	0,00	0,00
13.7.2009	ZAGREBAČKA BOND AFS XS0196346042			(477)	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno obveznice gospodarskih subjekata		157.043	154.515	(4.156)	0,00	5.148	(52)	(137)
31.12.2009	CROTB 0 06/10/10 HRRHMFT023E7	81.895	84.643	0,00	0,00	0,00	(544)	0,00
31.12.2009	CROTB 0 08/05/10 HRRHMFT031E0	13.641	13.931	0,00	0,00	0,00	(82)	0,00
Ukupno trezorski zapisi		95.536	98.574	0,00	0,00	0,00	(626)	0,00
31.12.2009	INGR-M-011A HRINGRM011A4	2.705	2.862	0,00	0,00	0,00	(48)	0,00
31.12.2009	KZ DALEKOVOD 6. TRANŠA HRDLKVM015E2	4.946	5.189	0,00	0,00	0,00	18	0,00
31.12.2009	KZ MAGMA 10. TRANŠA HRMGAM027E6	1.945	1.950	0,00	0,00	0,00	(3)	0,00
31.12.2009	KZ MAGMA 11. TRANŠA HRMGAM027A4	186	187	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	KZ MAGMA 12. TRANŠA HRMGAM046E6	663	664	0,00	0,00	0,00	(1)	0,00
31.12.2009	KZ MAGMA 7. TRANŠA HRMGAM004A3	176	493	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	KZ MAGMA 9. TRANŠA HRMGAM012A6	2.022	2.139	0,00	0,00	0,00	(39)	0,00
31.12.2009	KZ MEDIKA 10. tranša HRMDKAM039E6	1.989	2.034	0,00	0,00	0,00	8	0,00

Dodatak 8

ERSTE Plavi 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
31.12.2009	KZ NEXE GRUPA 1. TRANŠA HRNEXEM017A9	4.736	4.956	0,00	0,00	0,00	(72)	0,00
31.12.2009	KZ NEXE GRUPA 2. TRANŠA HRNEXEM049A2	2.660	2.663	0,00	0,00	0,00	3	0,00
31.12.2009	KZ PETROKEMIJA 10. TRANŠA HRPTKMM037A3	951	963	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2009	KZ PETROKEMIJA 11. TRANŠA HRPTKMM016E9	2.863	2.926	0,00	0,00	0,00	31	0,00
31.12.2009	KZ PETROKEMIJA 12. TRANŠA HRPTKMM042E5	577	590	0,00	0,00	0,00	6	0,00
31.12.2009	KZ PETROKEMIJA 9. TRANŠA HRPTKMM019E3	2.743	2.807	0,00	0,00	0,00	30	0,00
31.12.2009	KZ VK PODRAVKA 1. tranša HRPODRM006A7	5.106	5.426	0,00	0,00	0,00	(81)	0,00
Ukupno komercijalni zapisi		34.268	35.849	0,00	0,00	0,00	(148)	0,00

Dodatak 8

ERSTE Plavi 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
31.12.2009	ALLIANZ INVEST CASH HRAZINUAFC2	10.000	10.229	0,00	0,00	229	0,00	0,00
31.12.2009	DAXEX ishares DE0005933931	59.450	64.938	0,00	0,00	4.980	507	0,00
31.12.2009	DJ EURO STOXX 50 lyxor FR0007054358	25.077	26.451	0,00	0,00	1.404	(30)	0,00
31.12.2009	DOW JONES EUROSTOXX50 ishares DE0005933956	44.352	51.474	0,00	0,00	7.150	(28)	0,00
31.12.2009	FOND ZA STABILNOST HRICAMUFOST2	4.427	4.851	0,00	0,00	424	0,00	0,00
31.12.2009	HI-CASH HRHAAIUHICS0	7.000	7.040	0,00	0,00	40	0,00	0,00
31.12.2009	lyxor CAC 40 MASTER UNIT FR0007052782	70.426	82.729	0,00	0,00	12.604	(302)	0,00
31.12.2009	Nexus Alpha 0	2.815	2.575	0,00	0,00	(239)	0,00	0,00
31.12.2009	OTP indeksni fond HROTPIUINDF7	23.356	23.052	0,00	0,00	(304)	0,00	0,00
31.12.2009	PBZ-NF HRPBZIUNVCF6	18.117	18.304	0,00	0,00	187	0,00	0,00
31.12.2009	PBZ EQUITY HRPBZIUQTF9	57.957	57.647	0,00	0,00	(310)	0,00	0,00
31.12.2009	PBZ EURONOVČANI HRPBZIUURN9	28.023	28.474	0,00	0,00	368	83	0,00
31.12.2009	RAIFFEISEN BALANCED HRRBAIURBAL0	30.666	30.620	0,00	0,00	(130)	84	0,00
31.12.2009	Raiffeisen Cash HRRBAIURCAF0	2.286	2.314	0,00	0,00	28	0,00	0,00
31.12.2009	RAIFFEISEN CENTRAL EUROPE HRRBAIURCEU1	41.300	41.124	0,00	0,00	(50)	(125)	0,00
31.12.2009	S&P DEPOS REDEPTS state street US78462F1030	53.003	62.670	0,00	0,00	11.648	(1.981)	0,00
31.12.2009	VB CASH HRVBINUVBCA6	7.000	7.076	0,00	0,00	76	0,00	0,00
31.12.2009	ZB Aktiv HRZBINUAKTV2	37.000	36.965	0,00	0,00	(35)	0,00	0,00
31.12.2009	ZB GLOBAL HRZBINUGLBL6	13.680	14.170	0,00	0,00	469	21	0,00
31.12.2009	ZB PLUS HRZBINUPLUS2	58.233	59.620	0,00	0,00	1.386	0,00	0,00
	Ukupno udjeli otvorenih investicijskih fondova	594.168	632.323	0,00	0,00	39.925	(1.771)	0,00
	UKUPNO NEREALIZIRANI DOBITAK (GUBITAK)	3.432.472	3.639.490	2.190	0,00	179.596	(1.652)	28.190