

Izvješće neovisnog revizora

Vlasnicima udjela u Erste Plavom Protect dobrovoljnom mirovinskom fondu:

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Erste Plavi Protect dobrovoljni mirovinski fond (u nastavku: "Fond"), prikazanih na stranici 3 do 23, koji se sastoje od bilance na dan 31. prosinca 2006. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama neto imovine fonda i izvještaja o tijeku novca za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za financijske izvještaje

Sastavljanje te objektivan prikaz financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja potpadaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o financijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u financijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje financijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Fondu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza financijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2006. godine, te rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.

Branislav Vrtačnik, ovlašten revizor

Zagreb, Hrvatska

5. ožujak 2007.

Račun dobiti i gubitka

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	31.12.2006.	10.02.- 31.12.2005.
Prihodi			
Prihodi od kamata	3	<u>116</u>	<u>21</u>
		116	21
Rashodi			
Naknada banci skrbniku	4	(2)	-
Naknada za upravljane		<u>(40)</u>	<u>(7)</u>
		(42)	(7)
Realizirani i nerealizirani dobiti i gubici			
Neto pozitivne tečajne razlike		18	2
Neto pozitivne tečajne razlike s osnove vrijednosnica		9	2
Neto realizirani i nerealizirani gubici/ dobitci po vrijednosnicama		<u>(3)</u>	<u>12</u>
		24	16
Neto dobit		98	30

Računovodstvene politike i popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Bilanca

Na dan 31. prosinca 2006. godine

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Bilješka	2006.	2005.
Imovina			
Novac i sredstva na računima kod banaka	5	120	22
Plasmani bankama	6	274	-
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka	7	2.824	762
Vrijednosnice u posjedu do dospjeća	8	569	190
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	9	580	375
UKUPNO IMOVINA		4.367	1.349
OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA			
Obveze			
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	10	54	43
Ostale obveze		-	4
		54	47
NETO IMOVINA		4.313	1.302
Sredstva vlasnika udjela u Fondu			
Izdane obračunske jedinice	11	4.177	1.248
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju		8	24
Zadržana dobit iz prethodnih razdoblja		30	-
Dobit tekuće godine		98	30
		4.313	1.302
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA U FONDU		4.367	1.349
Broj izdanih obračunskih jedinica	11.2	39	12
NETO IMOVINA PO OBRAČUNSKOJ JEDINICI (u kunama)		110,72	107,14

Računovodstvene politike i popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva dana 5. ožujak 2007.

Direktorica
Senka Fekeža Klemen

Prokurist
Petar Vlaić

Izveštaj o tijeku novca

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

(Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	2006.	2005.
Poslovne aktivnosti		
Neto dobit za razdoblje	98	30
<i>Usklađenje neto dobiti za neto novac ostvaren/(korišten) u poslovnim aktivnostima:</i>		
Prihodi od kamata	(123)	(21)
Nerealizirani prihodi i rashodi	(16)	
<i>Dobit iz redovnog poslovanja prije promjena u obrtnim sredstvima</i>	(41)	9
<i>Promjene u obrtnim sredstvima:</i>		
(Povećanje) vrijednosnica po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka	(2.057)	(755)
(Povećanje) ostalih potraživanja i plaćenih troškova budućeg razdoblja	-	(12)
(Povećanje) plasmana bankama	(271)	
Povećanje obveza za neizdane udjele	-	4
Smanjenje ostalih kratkoročnih obveza	(4)	
Povećanje obveza prema društvu za upravljanje Fondom	11	43
NETO NOVAC KORIŠTEN U POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA	(2.362)	(711)
Ulagačke aktivnosti		
(Povećanje) ulaganja u posjedu do dospijea	(377)	(186)
(Povećanje) vrijednosnica raspoloživih za prodaju	(197)	(350)
Primici s osnove kamata	105	21
NETO NOVAC KORIŠTEN U ULAGAČKIM AKTIVNOSTIMA	(469)	(515)
Financijske aktivnosti		
Primici od izdavanja obračunskih jedinica	2.984	1.253
Isplate za otkup obračunskih jedinica	(55)	(5)
NETO NOVAC OSTVAREN FINACIJSKIM AKTIVNOSTIMA	2.929	1.248
POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	98	22
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE / RAZDOBLJA	22	-
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE / RAZDOBLJA	120	22

Računovodstvene politike i popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

Izveštaj o promjenama u neto imovini
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.
 (Svi iznosi izraženi su u tisućama kuna)

	Izdane obračunske jedinice	Akumulirana dobit	Dobit razdoblja	Ukupno
Stanje na dan 10. veljače 2005. godine	-	-	-	-
Novčane uplate članova Fonda	1.253	-	-	1.253
Novčani primici po osnovi državnih poticajnih sredstava	-	-	-	-
Novčane isplate temeljem povlačenja iz Fonda	(2)	-	-	(2)
Novčani izdaci temeljem isplate mirovina	(3)	-	-	(3)
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	-
Prijenos u zadržanu dobit	-	-	-	-
Dobit razdoblja	-	-	30	30
Stanje na dan 31. prosinca 2005. godine	1.248	-	30	1.278
Novčane uplate članova Fonda	2.826	-	-	2.826
Novčani primici po osnovi državnih poticajnih sredstava	158	-	-	158
Novčane isplate temeljem povlačenja iz Fonda	(55)	-	-	(55)
Novčani izdaci temeljem isplate mirovina	-	-	-	-
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	8	-	-	8
Prijenos u zadržanu dobit	-	30	(30)	-
Dobit za godinu	-	-	98	98
Stanje na dan 31. prosinca 2006. godine	4.185	30	98	4.313

Računovodstvene politike i popratne bilješke čine sastavni dio financijskih izvještaja.

1. OPĆI PODACI

1.1. Djelatnost

Jedina djelatnost Erste Plavog Protect dobrovoljnog mirovinskog fonda ("Fond" ili "Protect") 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").

Fond je 10. veljače 2005. godine osnovalo društvo Erste DMD d.o.o. za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom ("Društvo") na temelju odobrenja za osnivanje mirovinskog fonda i obavljanje poslova upravljanja mirovinskim fondom koji je izdala Agencija za nadzor mirovinskih fondova i osiguranja ("Agencija").

Erste Plavi Protect-dobrovoljni mirovinski fond osnovan je 10. veljače 2005. godine.

Fondom upravlja Erste DMD društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom sa sjedištem u Zagrebu, Varšavska 3-5. Temeljni kapital Društva iznosi 15.000.000,00 HRK (petnaest milijuna kuna) i sastoji se od jednog temeljnog uloga odnosno poslovnog udjela od 100 % (Erste & Steiermaerkische Bank d.d.). Društvo je dužno upravljati imovinom Fonda s pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika, isključivo u interesu članova Fonda, u skladu s odredbama Statuta Fonda i mjerodavnim propisima. Imovina Fonda povjerava se Societe Generale Splitskoj banci d.d. kao banci skrbniku.

Radi ostvarivanja dugoročnog cilja Fonda, prilikom ulaganja imovine Fonda uvažavati će se sljedeća načela:

- načelo sigurnosti i stabilnosti,
- načelo likvidnosti,
- načelo raznolikosti ulaganja.

Imovinu mirovinskog Fonda Društvo će ulagati sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima te propisima Hanfa-e. S ciljem ostvarivanja visoke sigurnosti ulaganja imovina članova fonda ulagati će se isključivo u dužničke vrijednosne papire, depozite kod banaka, repo poslove te otvorene investicijske fondove koji imaju strategiju ulaganja u takve instrumente. Imovina Fonda neće se ulagati u vlasničke vrijednosne papire – dionice, jer je osnovni cilj očuvanje ulagačke glavnice članova fonda uz ostvarenje primjerenog prinosa. Minimalno 50% imovine Fonda ulagati će se u dužničke vrijednosne papire izdane od država, lokalne samouprave, državnih institucija ili za koje jamči država Republika Hrvatska ili bilo koja druga država u čije vrijednosne papire je dozvoljeno ulagati. Maksimalno 50% imovine Fonda ulagati će se u dužničke vrijednosne papire korporativnih izdatelja, otvorene investicijske fondove i depozite.

1. OPĆI PODACI (NASTAVAK)

1.2. Društvo za upravljanje Fondom

Prema statutu Fonda i u skladu s odredbama Zakona Fondom upravlja Erste DMD d.o.o. Zagreb, društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom ("Društvo"). Društvo je upisano u sudski registar kod Trgovačkog suda u Zagrebu 24. prosinca 2004. godine. Društvo jamči i odgovara za poslovanje Fonda, kao i za štetu počinjenu vlasnicima udjela u Fondu djelovanjem protivno Zakonu i Statutu Fonda. Sukladno zakonu, Društvo Fondu zaračunava naknadu za upravljanje koja se obračunava godišnje na ukupnu neto imovinu Fonda. Imovina Fonda vodi se odvojeno od imovine Društva.

1.3. Skrbnička banka

Sukladno zakonu, Društvo treba odabrati banku skrbnika kojoj će povjeriti čuvanje sredstava Fonda. Banka skrbnik Fonda je Societe Generale Splitska banka, Ruđera Boškovića 47, Split ("skrbnička banka"). Skrbnička banka procjenjuje vrijednost imovine Fonda u skladu sa zakonom i mjerodavnim propisima. Sukladno zakonu, skrbnička banka zaračunavala je naknadu za svoje usluge u visini od 0,08% ukupne imovine Fonda za godinu koja je završila 31. prosinca 2006.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

2.1. Osnova prikaza

Financijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu Republike Hrvatske.

Prikaz financijskih izvještaja zahtijeva od uprave da daje procjene i pretpostavke koje utječu na iskazane iznose imovine, obveza i objavu potencijalnih sredstava i obveza na datum financijskih izvještaja, kao i prihoda i troškova u izvještajnom razdoblju. Stvarni iznosi mogu se razlikovati od procijenjenih.

2.2. Izvještajna valuta

Financijski izvještaji sastavljeni su u hrvatskim kunama (HRK). Na dan 31. prosinca 2006. godine službeni tečaj kune u odnosu na druge značajne valute bio je kako slijedi:

	31. prosinca 2006.	31. prosinca 2005.
Valuta		
1 EUR	7,3451	7,3756
1 CHF	4,5712	4,7444
1 GBP	10,9432	10,7532
1 USD	5,5784	6,2336
100 JPY	4,6918	5,3081

2.3. Prihodi od kamata

Prihodi od kamata iskazuju se u računu dobiti i gubitka za sve kamatonosne instrumente po načelu obračunanih kamata. Prihodi od kamata uključuju kupone zarađene od ulaganja u vrijednosnice s fiksnim prihodom te obračunani diskont na komercijalne zapise, blagajničke zapise s plivajućom stopom te druge financijske instrumente.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.4 Troškovi upravljanja Fondom i drugi troškovi

Troškovi upravljanja koji terete imovinu Fonda su kako slijedi:

1. ulazna naknada jednokratna u visini 900 kuna za sve vrijeme trajanja članstva i višekratna naknada u visini od 8% godišnje od uplaćenih doprinosa u Fond u prve tri godine članstva, maksimalno godišnje 400 kuna, a sljedećih sedam godina plaća se fiksna naknada 20 kuna za oba dobrovoljna mirovinska fonda;
2. naknada za upravljanje, 1,6% godišnje od ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2006. godinu, koja se izračunava za svaki dan vrednovanja imovine Fonda i plaća jednom mjesečno;
3. izlazna naknada za izlaz iz mirovinskog fonda obračunava se i naplaćuje od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Fonda i iznosi 10%;
4. naknada skrbničkoj banci: 0,08% godišnje od ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja za razdoblje od 01. siječnja do 31. prosinca 2006;
5. ostali troškovi propisani Zakonom ili podzakonskim aktima.

2.5. Preračunavanje stranih valuta

Sredstva i izvori sredstava izraženi u stranim valutama preračunavaju se u hrvatske kune po službenom srednjem tečaju Hrvatske narodne banke važećem na datum bilance. Prihodi i rashodi po transakcijama u stranim valutama preračunavaju se po važećim tečajevima na dan transakcije. Realizirani dobiti i gubici proizašli iz preračunavanja bilančnih stavki po tečajevima Hrvatske narodne banke evidentiraju se svakodnevno u računu dobiti i gubitka.

2.6. Vrijednosnice

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

Sve vrijednosnice u Fondovom portfelju priznaju se na datum trgovanja i početno iskazuju po trošku, koji uključuje troškove transakcije.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.6. Vrijednosnice (nastavak)

a) Vrijednosnice po fer vrijednosti

Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka su financijska sredstva (vlasničke i dužničke vrijednosnice te trezorski zapisi) koja je Društvo steklo radi ostvarivanja dobiti iz kratkoročnih promjena cijena. Nakon početnog priznavanja, ove vrijednosnice se obračunavaju i iskazuju po fer vrijednosti, koja je približna cijeni kotiranoj na priznatim burzama ili koja je utvrđena primjenom prihvatljivih modela procjene vrijednosti. Društvo iskazuje nerealiziranu dobit ili gubitke u računu dobiti i gubitka u okviru "Nerealizirane dobiti od ulaganja u vrijednosnice".

b) Ulaganja u posjedu do dospijea

Ulaganja u posjedu do dospijea obuhvaćaju financijsku imovinu s fiksnim iznosima plaćanja ili plaćanjima koja se mogu odrediti te s fiksnim rokovima dospijea a koju Fond namjerava i u mogućnosti je držati do dospijea. Ulaganja u posjedu do dospijea iskazuju se po amortiziranom trošku primjenom metode stvarnog prinosa, umanjeno za eventualna rezerviranja za umanjenje vrijednosti.

Fond redovito provjerava postoje li objektivni dokazi koji bi upućivali na umanjenje ulaganja u posjedu do dospijea. Vrijednost financijskog sredstva je umanjena ako njegov knjigovodstveni iznos premašuje procijenjeni nadoknadi iznos, koji je jednak sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova diskontiranih primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument. Iznos gubitka od umanjenja određenog sredstva koje je iskazano po amortiziranom trošku izračunava se kao razlika između knjigovodstvenog iznosa tog sredstva i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova koji su diskontirani primjenom izvorne efektivne kamatne stope za taj instrument. Kad je utvrđeno da je došlo do umanjenja sredstva, Fond navedeno umanjenje iskazuje priznavanjem rezerviranja u računu dobiti i gubitka. U 2006. i 2005. godini Fond nije identificirao nikakva umanjenja u portfelju ulaganja u posjedu do dospijea.

c) Vrijednosnice raspoložive za prodaju

Vrijednosnice raspoložive za prodaju su financijska sredstva koja nisu svrstana u kategoriju namijenjena trgovanju ili u posjedu do dospijea, a obuhvaćaju vlasničke i dužničke vrijednosnice te trezorske zapise. Nakon početnog priznavanja, vrijednosnice raspoložive za prodaju se mjere po fer vrijednosti koja se utvrđuje na temelju kotiranih cijena ili iznosa izvedenih primjenom modela novčanih tijekova. U okolnostima u kojima cijene koje kotiraju na tržištu nisu dostupne, fer vrijednost dužničkih vrijednosnih papira procjenjuje se na temelju sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, a fer vrijednost nekotirajućih vlasničkih instrumenata procjenjuje se koristeći primjenjive omjere između cijene i zarade ili cijene i novčanih tijekova pročišćenih na način da odražavaju specifične okolnosti izdavatelja. Nerealizirani dobiti/ (gubici) po fer vrednovanju vrijednosnica raspoloživih za prodaju priznaju se u okviru sredstava vlasnika udjela u Fondu.

2. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

2.7. Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća novac u blagajni i stanja na računima kod banaka. 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.

2.8. Obveze prema društvu za upravljanje Fondom

Fond Društvu plaća naknadu za upravljanje u visini od 1,6% godišnje od ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja za godinu koja je završila 31. prosinca 2006. Naknada Društvu se obračunava i evidentira dnevno, a plaća se na kraju svakog mjeseca.

2.9. Obveze prema skrbničkoj banci

Fond plaća skrbničkoj banci naknadu u visini od 0,08% godišnje od ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja za godinu koja je završila 31. prosinca 2006. Naknada Skrbničkoj banci se obračunava i evidentira dnevno, a plaća se na kraju mjeseca.

2.10. Neto vrijednost imovine po obračunskoj jedinici

Neto vrijednost imovine po obračunskoj jedinici izračunava se tako da se neto imovina iskazana u bilanci podijeli brojem dokumenata o udjelu izdanima na kraju godine.

3. PRIHODI OD KAMATA

	2006.	2005.
Prihodi od kamata na obveznice	114	21
Prihodi od kamata na stanja na računima kod banaka i plasmane bankama	9	1
Rashodi od kamata temeljem diskonta vrijednosnica	(7)	(1)
	<u>116</u>	<u>21</u>

4. NAKNADA ZA UPRAVLJANJE

Naknada Društvu za upravljanje Fondom u iznosu od 5 tisuća kuna za 2006. godinu obračunava se sukladno Statutu Fonda primjenom stope od 1,6% na ukupnu imovinu Fonda.

5. NOVAC I SREDSTVA NA RAČUNIMA KOD BANAKA

	Udio u ukupnoj imovini fonda %	2006.	2005.
Sredstva na tekućim računima kod banaka:			
- u kunama	1,74	76	21
- u stranoj valuti	1,02	<u>44</u>	<u>1</u>
		<u>120</u>	<u>22</u>

6. PLASMANI BANAKA

Plasmani bankama odnose se na sljedeće depozite koje Fonde ima na 31. prosinca 2006. godine:

Banka	Kamatna stopa %	Datum ugovora	Datum dospjeća	2006.	Udio u ukupnoj imovini na dan 31. prosinca 2006.
Hrvatska poštanska banka	5,00	14.06.2006	07.05.2007	104	2,38
Zagrebačka banka d.d.	3,40	29.12.2006	12.02.2007	<u>170</u>	3,89
				<u>274</u>	

7. VRIJEDNOSNICE PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI ILI GUBITKA

	Udio u ukupnoj imovini na dan 31. prosinca 2006.	2006.	2005.
	%		
Državne obveznice	52,35	2.286	617
Obveznice trgovačkih društava	9,68	423	93
Obveznice jedinica lokalne uprave i samouprave	2,63	115	32
Kratkoročni vrijednosni papiri domaćih izdavatelja	-	-	20
		<u>2.824</u>	<u>762</u>

7. VRIJEDNOSNICE PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI I GUBITKA (NASTAVAK)

7.1. Državne obveznice

Seriya	Kamatna stopa %	Valuta	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2006	Vlasnički udio u %	Udio u ukupnoj imovini na dan 31. prosinca 2006.
RHMF – O – 08CA	6,875	EUR	568	0,04	13,01
RHMF – O – 103A	6,750	HRK	316	0,00	7,23
RHMF – O – 137A	4,500	HRK	979	0,04	22,42
RHMF – O – 142A	5,500	EUR	230	0,00	5,28
RHMF – O – 157A	4,250	EUR	37	0,00	0,85
RHMF – O – 15CA	5,250	HRK	<u>156</u>	0,00	3,56
			<u>2.286</u>		

Državne obveznice kotiraju na Zagrebačkoj burzi,. Fer vrijednost ovih obveznica na dan 31. prosinca 2006. godine utvrđena je na temelju cijena kotiranih na Zagrebačkoj burzi,

6.2. Obveznice trgovačkih društava

Seriya	Kamatna stopa %	Valuta	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2006	Vlasnički udio u %	Udio u ukupnoj imovini na dan 31. prosinca 2006.
ATLANTIC 2011	5,750	HRK	71	0,06	1,60
BLSC-O-091A	11,000	EUR	18	0,03	0,42
HEP 2013	5,000	HRK	175	0,04	4,00
INGRA 2011	6,125	HRK	70	0,04	1,61
MDKA-O-087A	4,500	EUR	12	0,01	0,27
PLVA-O-115A	5,750	EUR	18	0,00	0,42
RBA 2011	4,125	HRK	<u>59</u>	0,01	1,36
			<u>423</u>		

Sve dionice kotiraju na Zagrebačkoj burzi. Knjigovodstveni iznosi ovih ulaganja na dan 31. prosinca 2006. godine svedeni su na neto tržišne cijene na temelju posljednjih ponuda na kupnju sa burze.

7. VRIJEDNOSNICE PO FER VRIJEDNOSTI KROZ RAČUN DOBITI ILI GUBITKA (NASTAVAK)

7.3. Obveznice jedinica lokalne uprave i samouprave

Seriya	Kamatna stopa %	Valuta	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2006	Vlasnički udio u %	Udio u ukupnoj imovini na dan 31. prosinca 2006.
RIJEKA 2016	4,125	EUR	<u>115</u>	0,20	2,63
			<u>115</u>		

Obveznice kotiraju na Zagrebačkoj burzi,. Fer vrijednost ovih obveznica na dan 31. prosinca 2006. godine utvrđena je na temelju cijena kotiranih na Zagrebačkoj burzi,

8. VRIJEDNOSNICE U POSJEDU DO DOSPIJEĆA

Izdavatelj	Kamatna stopa %	Amortizirani trošak	31. prosinca 2006	Udio u ukupnoj imovini na dan 31. prosinca 2006.
RHMF – O – 157A	4,25	-	84	1,92
RHMF – O – 15CA	5,25	(2)	380	8,70
RHMF – O - 103A	<u>6,75</u>	<u>(3)</u>	<u>105</u>	2,41
		<u>(5)</u>	<u>569</u>	

9. VRIJEDNOSNICE RASPOLOŽIVE ZA PRODAJU

Izdavatelj	Kamatna stopa %	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2006	Udio u ukupnoj imovini na dan 31. prosinca 2006.
RHMF – O – 142A	5,50	<u>580</u>	13,13
		<u>580</u>	

10. OBVEZE PREMA DRUŠTVU ZA UPRAVLJANJE FONDOM

Obveza s temelja naknade Društvu za upravljanje Fondom u iznosu od 5 tisuća kuna odnosi se na naknadu za upravljanje za mjesec prosinac 2006. godine (2005: 1 tisuća kuna). Naknada za upravljanje izračunava se za svaki dan procjene imovine Fonda i plaća mjesečno. U obveze prema društvu za upravljanje također je uključena obveza po ulaznim naknadama u iznosu od 48 tisuće kuna (2005: 42 tisuća kuna).

11. OBRAČUNSKJE JEDINICE

11.1. Financijski pokazatelji

	2006.	2005.
Neto imovina Fonda na početku razdoblja (tisuće kuna)	1.302	-
Broj obračunskih jedinica na početku razdoblja	<u>12</u>	<u>-</u>
Vrijednost obračunske jedinice na početku godina	107,14	-
Neto imovina Fonda na kraju razdoblja (tisuće kuna)	4.313	1.302
Broj obračunskih jedinica na kraju razdoblja	<u>39</u>	<u>12</u>
Vrijednost obračunske jedinice na kraju godina	<u>110,72</u>	<u>107,14</u>

11.2. Promjene u obračunskim jedinicama

	2006.	
	Broj obračunskih jedinica	Vrijednost imovine
Na početku godine	12	1.248
Broj obračunskih jedinica tijekom godine	28	2.984
Broj povučenih obračunskih jedinica	(1)	(55)
Broj povučenih obračunskih jedinica s temelja mirovine	<u>-</u>	<u>-</u>
Ukupan broj izdanih obračunskih jedinica na kraju godina	<u>39</u>	<u>4.177</u>

Na dan 31. prosinca 2006. godine Fond je imao 1.647 članova (2005: 31. prosinca 2005. 2.075 članova)

11.3. Raspodjela dobiti

Dobit Fonda iskazuje se u financijskim izvještajima i u cijelosti pripada vlasnicima udjela u Fondu. Sva dobit se automatski reinvestira u Fond. Dobit Fonda uključena je u cijenu udjela u Fondu, koju vlasnici udjela u Fondu mogu ostvariti u trenutku stupanja u mirovinu ili promjene mirovinskog fonda.

12. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANAMA

Stanja iz transakcija s povezanim stranama obuhvaćaju sljedeće:

	Imovina	Obveze
Društvo za upravljanje Fondom	-	54
	<u>120</u>	<u>54</u>

Transakcije s povezanim stranama za razdoblje od 10. veljače do 31. prosinca 2005. obuhvaćale su sljedeće:

	Prihodi	Rashodi
Društvo za upravljanje Fondom	-	40
	<u> </u>	<u> </u>

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

Fond je izložen učincima promjena uvjeta na međunarodnom tržištu, a pored toga ima značajna ulaganja u stranoj valuti. Slijedom navedenoga, Fond je izložen riziku povezanom s promjenom valutnih tečajeva i fer vrijednosti financijskih instrumenata na svjetskom tržištu. Značajniji rizici, zajedno s metodama koje se koriste za upravljanje tim rizicima, izloženi su u nastavku.

Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik od mogućih promjena tržišnih cijena u budućnosti uslijed kojih može doći do umanjenja vrijednosti ili štetnosti financijskog instrumenta. Fond upravlja tržišnim rizikom diversifikacijom svog investicijskog portfelja-

Fer vrijednost financijskih instrumenata

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

Na dan 31. prosinca 2006. godine knjigovodstveni iznosi novca, potraživanja i obveza približni su njihovim fer vrijednostima radi kratkoročne prirode ovih financijskih instrumenata.

Fer vrijednost vrijednosnica iskazanih u okviru kategorije u posjedu do dospjeća izračunava se diskontiranjem budućih novčanih tokova po važećim tržišnim stopama.

Na dan 31. prosinca 2006. godine fer vrijednost obveznica koje se drže do dospjeća iznosi 549 tisuća kuna.

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Valutni rizik

Službena valuta Fonda je hrvatska kuna. Međutim, značajan dio ulaganja u vrijednosne papire denominiran je u stranim valutama, pretežito u eurima (EUR). Pored toga, određena imovina i obveze, uglavnom kratkoročne prirode, također su denominirani u stranim valutama i preračunavaju se u hrvatske kune primjenom važećeg tečaja na datum bilance. Tečajne razlike nastale svođenjem imovine i obveza u hrvatske kune na datum bilance knjiže se u korist, odnosno na teret prihoda, odnosno troškova Fonda, ali ne utječu na njegove novčane tijekomove.

Ukupna sredstva i obveze u kunama i u stranim valutama na dan 31. prosinca 2006. godine:

	EUR	CHF	GBP	USD	Ostale valute	HRK	Ukupno
Imovina							
Novac i sredstva na računima kod banaka	26	-	-	18	-	76	120
Plasmani bankama	104	-	-	-	-	170	274
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	999	-	-	-	-	1.825	2.824
Vrijednosnice u posjedu do dospijea	84	-	-	-	-	485	569
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	580	-	-	-	-	-	580
UKUPNA IMOVINA (1)	1.793	-	-	18	-	2.556	4.367
Obveze							
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	-	-	-	-	54	54
Ostale obveze	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	54	54
Sredstva vlasnika udjela u fondu							
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	-	-	4.177	4.177
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	-	8	8
Akumulirani dobiti	-	-	-	-	-	30	30
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	98	98
	-	-	-	-	-	4.313	4.313
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)	-	-	-	-	-	4.367	4.367
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2006. (1) - (2)	1.793	-	-	18	-	(1.811)	-

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Kamatni rizik

Fond je izložen rizicima povezanim s učinkom promjena tržišnih kamatnih stopa na svoj financijski položaj i novčane tijekove.

U idućoj tablici nalaze se podaci o izloženosti Fonda kamatnom riziku, u kojoj su imovina i obveze fonda, svrstani prema ugovornoj promjeni cijene ili datumu dospeljeća, ovisno što je ranije.

	Do 1 mjeseca	Od 1-3 mjeseca	Od 3-12 mjeseci	Od 1 - 5 godina	Preko 5 godina	Bes- kamatno	Ukupno
IMOVINA							
Novac i sredstva na računima kod banaka	-	-	-	-	-	120	120
Plasmani bankama	170	-	104	-	-	-	274
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	1.132	1.692	-	2.824
Vrijednosnice u posjedu do dospeljeća	-	-	-	105	464	-	569
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	-	-	580	-	580
UKUPNA IMOVINA (1)	170	-	104	1.237	2.736	120	4.367
Obveze							
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	54	-	-	-	-	-	54
Ostale obveze	-	-	-	-	-	-	-
	54	-	-	-	-	-	54
Sredstva vlasnika udjela u fondu							
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	-	-	4.177	4.177
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	-	8	8
Akumulirani dobiti	-	-	-	-	-	30	30
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	98	98
	-	-	-	-	-	4.313	4.313
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)	54	-	-	-	-	4.313	4.367
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2006. (1) - (2)	116	-	104	1.237	2.736	(4.193)	-

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Rizik likvidnosti

Sva imovina Fonda je izrazito likvidna jer se sastoji od novca i sredstava na računima kod banaka, dionica i obveznica koje kotiraju na domaćem i međunarodnom tržištu i koje se mogu trenutno realizirati uz neznatne promjene vrijednosti. Obveze Fonda prema vlasnicima udjela isplaćuju se prilikom stupanja vlasnika dokumenata o udjelu u mirovinu.

	Na poziv	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Nedefinirano dospijeće	Ukupno
Imovina							
Novac i sredstva na računima kod banaka	120	-	-	-	-	-	120
Plasmani bankama	-	170	104	-	-	-	274
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	-	-	1.132	1.692	-	2.824
Vrijednosnice u posjedu do dospjeća	-	-	-	105	464	-	569
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	-	-	-	-	580	-	580
UKUPNA IMOVINA (1)	120	170	104	1.237	2.736	-	4.367
Obveze							
Obveze prema društvu za upravljanje Fondom	-	54	-	-	-	-	54
Ostale obveze	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	54
Sredstva vlasnika udjela u fondu							
Izdane obračunske jedinice	-	-	-	-	-	4.177	4.177
Revalorizacija vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-	-	-	-	8	8
Akumulirani dobiti	-	-	-	-	-	30	30
Dobit tekuće godine	-	-	-	-	-	98	98
	-	-	-	-	-	4.313	4.313
UKUPNE OBVEZE I SREDSTVA VLASNIKA UDJELA (2)	-	54	-	-	-	4.313.	4.367
NETO IZLOŽENOST NA DAN 31. PROSINCA 2006. (1) - (2)	120	116	104	1.237	2.736	(4.313)	-

13. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik nemogućnosti druge strane da podmiri iznose obveza prema Fondu u cijelosti po dospijeću. Koncentracija kreditnog rizika u Fondu raspršena je između kamatne stope i vlasničkih vrijednosnica kako je opisano u raspršenosti tržišnog rizika .

Sve transakcije kotiranim vrijednosnim papirima podmiruju se, odnosno plaćaju nakon isporuke putem ovlaštenih brokera. Rizik neplaćanja drži se minimalnim jer se prodani vrijednosni papiri isporučuju tek nakon što je odgovarajući iznos plaćen brokeru. Prilikom kupnje, plaćanje se vrši tek nakon što su vrijednosni papiri isporučeni brokeru. Ako bilo koja strana ne ispuni svoju obvezu, kupoprodajna transakcija se ne zaključuje.

Izvešća po Pravilniku o računovodstvu i financijskim izvještajima mirovinskih društava i mirovinskih fondova

IZVJEŠTAJ O NETO IMOVINI MIROVINSKOG FONDA NA DAN 31.12.2006

(Erste Plavi Protect dobrovoljni mirovinski fond)

Oznaka pozicije	Konta skupine	Pozicija imovine	Prethodna god. (2005)	Tekuća god. (2006)
		FINANCIJSKA IMOVINA		
1	10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	22.153,58	120.476,12
2	(sum od 2a:2d)	Ulaganja u vrijednosne papire i depoziti:	1.315.586,36	4.188.573,63
2a	3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	754.864,58	2.784.212,03
2b	4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	374.409,35	568.630,46
2c	8	Zajmovi i potraživanja		
2d	5	Ulaganja koja se drže do dospelosti	186.312,43	835.731,14
		OSTALA IMOVINA		
3	11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja		
4	13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica		
5	14	Potraživanja s osnove danih predujmova		
6	15	Potraživanja od društva za upravljanje, banke skrbnika		
7	16	Potraživanja s osnove prijenosa obračunskih jedinica		
8	18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	11.510,71	58.190,20
A. (Σ od 1 do 8)		Ukupna imovina	1.349.250,65	4.367.239,95
	99	Izvanbilančna evidencija aktiva	0,00	0,00
		FINANCIJSKE OBVEZE		
9	20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze		
10	22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove i garantne depozite		
		OSTALE OBVEZE		
11	23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	42.945,03	53.797,61
12	24	Obveze prema banci skrbniku	74,64	274,45
13	25	Ostale obveze fonda		
14	26	Obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica		
15	28	Obveze po obračunatoj kamati i ostale obveze	3.700,00	

B. (Σ od 9 do 15)		Ukupno kratkoročne obveze	46.719,67	54.072,06
C. (A - B)		Neto imovina fonda	1.302.530,98	4.313.167,89
D.		Broj izdanih obračunskih jedinica	12.157,3216	38.957,3140
E. (C / D)		Neto imovina po obračunskoj jedinici	107,1396	110,7152
16	90	Novčani primici od članova fonda	1.253.131,31	2.825.975,76
17	91	Novčani primici po osnovi državnih poticaja	0,00	158.311,26
18	92	Izdaci s osnove promjene članstva	-2.255,29	-55.241,06
19	93	Novčani izdaci temeljem isplate mirovina	-2.620,79	0,00
20	94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	29.866,40	97.934,46
21	95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	0,00	29.866,40
22	96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	24.409,35	8.065,84
23	97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	0,00	0,00
F. (Σ od 16 do 23)		Ukupno obveze prema izvorima imovine	1.302.530,98	3.064.912,66
99	99	Izvanbilančna evidencija pasiva	0,00	0,00

RAČUN DOBITI I GUBITKA FONDA ZA RAZDOBLJE U RAZDOBLJU 01.01.2006 - 31.12.2006

(Erste Plavi Protect dobrovoljni mirovinski fond)

Oznaka pozicije	Konta skupine	Pozicija	Prethodno raz. (2005)	Tekuće raz. (2006)
		PRIHODI OD ULAGANJA		
1	73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	10.178,81	37.745,63
2	70	Prihodi od kamata i amortizacija premije(diskonta) imovine s fiksnim dospijećem	21.051,19	116.348,59
3	71 (bez 71x)	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	25.702,38	108.707,18
4	74	Prihodi od dividendi		
5	75	Ostali prihodi	85,44	
A. (Σ od 1 do 5)		Ukupno prihodi od ulaganja	57.017,82	262.801,40
		RASHODI		
6	63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	512,55	27.178,57
7	60(bez 60x)	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	23.820,52	90.414,43
8	61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	6.795,42	40.285,73
9	65	Naknada banci skrbniku	339,75	2.014,38
10	66	Transakcijski troškovi		
11	64	Umanjenje imovine		
12	69	Ostali rashodi		
B. (Σ od 6 do 12)		Ukupno rashodi	31.468,24	159.893,11
C. (A - B)		Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	25.549,58	102.908,29
		NEREALIZIRANI DOBITI (GUBICI) OD ULAGANJA U FINANCIJSKE I DERIVATIVNE INSTRUMENTE		
d1	72 - 62 (bez 72x - 62x)	Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u financijske instrumente	2.067,70	-13.422,43
d2	72x - 62x	Nerealizirani dobiti (gubici) od derivativnih instrumenata		
d3	71x - 60x	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	2.249,12	8.448,60
D. (Σ od d1 do d3)		Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i derivativne instrumente	4.316,82	-4.973,83
E. (C + D)		Neto povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda	29.866,40	97.934,46

FINANCIJSKI POKAZATELJI PO OBRAČUNSKOJ JEDINICI FONDA U RAZDOBLJU 01.01.2006 - 31.12.2006

(Erste Plavi Protect dobrovoljni mirovinski fond)

Oznaka pozicije	Pozicija imovine	Prethodno raz. (2005)	Tekuće raz. (2006)
a	b	c	d
1	Neto imovina fonda na početku razdoblja		1.302.530,98
2	Broj obračunskih jedinica na početku razdoblja		12.157,3216
A. (1 / 2)	Vrijednost obračunske jedinice na početku razdoblja	0,0000	107,1396
3	Neto imovina fonda na kraju razdoblja	1.302.530,98	4.313.167,89
4	Broj obračunskih jedinica na kraju razdoblja	12.157,3216	38.957,3140
B. (3 / 4)	Vrijednost obračunske jedinice na kraju razdoblja	107,1396	110,7152
C.	Dodatni pokazatelji i podatci		
5	Odnos troškova i prosječne neto imovine	0,0128	0,0162
6	Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,0460	0,0393
7	Prinos mirovinskog fonda		3,34

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNSKIM JEDINICAMA FONDA U RAZDOBLJU 01.01.2006 - 31.12.2006

(Erste Plavi Protect dobrovoljni mirovinski fond)

Oznaka pozicije	Opis pozicije	Broj OJ	Izvori imovine(udjela) fonda
1	Na početku razdoblja	12.157,3216	1.248.255,23
2	Izdano tijekom razdoblja	25.876,7770	2.984.287,02
3	Povučeno temeljem istupanja iz fonda	-511,1843	-55.241,06
4	Povučeno temeljem isplate mirovine	0,0000	0,00
5	Ukupno na kraju razdoblja	37.522,9142	4.177.301,1900
Vrijednost obračunske jedinice			
	Na početku razdoblja	107,1396	
	Na kraju razdoblja	110,7152	

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA NA DAN 31.12.2006

ERSTE PLAVI PROTECT

Pozicija (DIONICE)	Broj dionica	Trošak nabave po dionici	Ukupan trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Vrijednost po dionici	Udjel u vl. izdavatelja (%)	Udjel u cjel. imovini fon. (%)
Redovne dionice	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Povlaštene dionice	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dionice zatvorenih investicijskih fondova	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno dionice domaćih d.d.	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Redovne dionice	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Povlaštene dionice	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dionice zatvorenih investicijskih fondova	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno dionice inozemnih d.d.	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozicija (OBVEZNICE)	Nominalna vrijednost	Trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u vlasništvu izdavatelja (%)	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (%)
MFKN 2015 DD HRRHMFO15CA8	350.000,00	380.952,95	379.351,77	0,01	8,69
MF 2008 HRRHMFO08CA3	543.535,99	569.769,34	566.364,50	0,04	12,97
MFKN 2010 D HRRHMFO102A0	100.000,00	103.788,98	103.001,57	0,00	2,36
MF 2015 D HRRHMFO157A6	80.795,89	82.523,45	82.062,84	0,00	1,88
MFKN 2015 HRRHMFO15CA8	150.000,00	164.129,31	155.305,05	0,00	3,56
MF 2014 HRRHMFO142A8	213.007,35	229.755,35	225.894,29	0,00	5,17
MFKN 2013 HRRHMFO137A8	970.000,00	947.270,27	958.478,34	0,04	21,95
MF 2014 rasp. za prodaju HRRHMFO142A8	536.190,91	559.575,57	568.630,46	0,01	13,13
MFKN 2010 HRRHMFO103A0	290.000,00	312.220,00	309.575,00	0,01	7,09
MF 2015 HRRHMFO157A6	36.725,40	38.236,06	36.240,18	0,00	0,83
Državne obveznice	3.270.255,54	3.388.221,28	3.384.904,00	0,12	77,62

Obveznice lokalne i regionalne samouprave	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Belišće 2009 HRBLSCO091A6	17.628,19	18.232,55	17.760,40	0,03	0,41
MEDIKA 2008 HRMDKAO087A1	11.752,13	12.019,32	11.646,36	0,01	0,27
HEP 2013 HRHEP0013BA5	175.000,00	174.184,50	173.862,50	0,04	3,98
ATLANTIC 2011 HRATGRO11CA5	70.000,00	69.985,30	69.790,00	0,06	1,60
INGRA HRINGRO11CA1	70.000,00	69.928,60	69.909,00	0,04	1,60
PLIVA 2011 HRPLVAO115A4	17.628,19	18.869,80	18.183,48	0,00	0,42
RBA HRRBA00112A0	60.000,00	60.000,00	58.500,00	0,01	1,34
Obveznice gospodarskih subjekata	422.008,51	423.220,07	419.651,74	0,18	9,61
Ukupno obveznice RH i dom. izdav.	3.692.264,05	3.811.441,35	3.804.555,74	0,31	87,23
Državne obveznice	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RIJEKA 2016 HRGDRI0167A4	117.521,30	109.937,41	112.702,93	0,20	2,58
Obveznice gospodarskih subjekata	117.521,30	109.937,41	112.702,93	0,20	2,58
Ukupno obveznice ino. izdavatelja	117.521,30	109.937,41	112.702,93	0,20	2,58

Pozicija (OSTALI V.P.)	Nominalna vrijednost	Trošak nabave (kn)	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u vlasništvu izdavatelja (%)	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (%)
Trezorski zapisi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Blagajnički zapisi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Komercijalni zapisi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Drugi navedeni vrijednosni papiri	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno ostali V.P. dom. izdavatelja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Trezorski zapisi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Blagajnički zapisi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Komercijalni zapisi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Drugi navedeni vrijednosni papiri	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno ostali V.P. ino. izdavatelja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozicija (PLASMANI I DEPOZITI)	Trošak nabave (kn)	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (%)
HPB, EUR, HPB 460/2006, 07.05.2007		101.314,96	2,32
Zagrebačka banka, HRK, ZABA Z000055510, 12.01.2007		170.000,00	3,89
Kratkoročni depoziti	0,00	271.314,96	6,21
Dugoročni depoziti	0,00	0,00	0,00
Ostali plasmani	0,00	0,00	0,00
Ukupno plasmani i depoziti	0,00	271.314,96	6,21

STRUKTURA ULAGANJA FONDA PO VRSTAMA IMOVINE NA DAN 31.12.2006

(Erste Plavi Protect dobrovoljni mirovinski fond)

Opis pozicije	Vrijednost na datum izvješća	Udjel u cjel. imovini fonda (%)
Dionice	0,00	0,00
Obveznice	3.917.258,67	89,70
Ostali vrijednosni papiri	0,00	0,00
Plasmani i depoziti	271.314,96	6,21
Derivativni instrumenti	0,00	0,00
Repo poslovi	0,00	0,00
Ostala imovina	58.190,20	1,33
Novčana sredstva i ekvivalenti novca	120.476,12	2,76
Ukupna imovina	4.367.239,95	100,00

IZVJEŠTAJ O REALIZIRANIM DOBICIMA (GUBICIMA) U RAZDOBLJU 01.01.2006 - 31.12.2006

ERSTE PLAVI PROTECT

Datum prodaje	Prodani vrijednosni papiri	Broj vrijednosnih papira	Knjigovodstvena vrijednost	Prodajna cijena	Realizirani dobitak (gubitak)
1	2	3	4	5	6 (5 - 4)
	Redovne dionice gospodarskih subjekata	0	0,00	0,00	0,00
	Povlaštene dionice	0	0,00	0,00	0,00
	Dionice zatvorenih investicijskih fondova	0	0,00	0,00	0,00
18.9.2006	MF 2012 HRRHMFO125A3	31.000	269.939,21	257.050,23	-12.888,98
05.12.2006	MFKN 2013 HRRHMFO137A8	157.000	154.306,84	147.177,84	-7.129,00
25.5.2006	MFKN 2015 4.portfelj HRRHMFO15CA8	350.000	350.000,00	380.952,95	30.952,95
03.1.2006	MFKN 2015 HRRHMFO15CA8	20.000	21.394,82	21.460,00	65,18
06.2.2006	MFKN 2015 HRRHMFO15CA8	150.000	160.461,15	165.900,00	5.438,85
23.5.2006	MFKN 2015 HRRHMFO15CA8	350.000	382.968,40	376.950,00	-6.018,40
	Državne obveznice	1.058.000	1.339.070,42	1.349.491,02	10.420,60
10.2.2006	ZADAR OBVEZNICA HRGDZDO119A0	4	31.626,68	31.566,96	-59,72
	Obveznice lokalne samouprave	4	31.627	31.567	-60
26.7.2006	AGROKOR XS0145137286	3	23.084,97	22.253,05	-831,92
17.5.2006	PODRAVKA 2007 HRPODRO072A7	2.400	17.843,11	17.592,56	-250,55
	Obveznice gospodarskih subjekata	2.403	40.928,08	39.845,61	-1.082,47
	Trezorski zapisi	0	0,00	0,00	0,00
	Blagajnički zapisi	0	0,00	0,00	0,00
09.11.2006	MDKA-M-645A HRMDKAM645A8	21.000	20.136,70	21.000,00	863,30
	Komercijalni zapisi	21.000	20.136,70	21.000,00	863,30
15.2.2006	PBZ KUNSKI NOVČANI FOND HRPBZIUHRKN3	665	70.000,00	70.139,75	139,75
13.11.2006	PBZ KUNSKI NOVČANI FOND HRPBZIUHRKN3	1.389	150.000,00	150.208,33	208,33
14.2.2006	ZB PLUS HRZBINUPLUS2	580	75.000,00	75.077,27	77,27
	Udjeli otvorenih investicijskih fondova	2.635	295.000,00	295.425,35	425,35

	Drugi navedeni vrijednosni papiri	0	0,00	0,00	0,00
	Strukturirani vrijednosni papiri po fer vrijednosti	0	0,00	0,00	0,00
	Strukturirani vrijednosni papiri s ugrađenim derivatom	0	0,00	0,00	0,00
	Derivativni instrumenti	0	0,00	0,00	0,00
	Ukupno realizirani dobitak (gubitak)	1.084.042	1.726.761,88	1.737.328,94	10.567,06

IZVJEŠTAJ O NEREALIZIRANIM DOBICIMA (GUBICIMA) U RAZDOBLJU 01.01.2006 - 31.12.2006

ERSTE PLAVI PROTECT

Datum zadnje procjene	Vrijednosni papir	Trošak nabave	Fer vrijednost	Revalorizacija imovine raspoložive za prodaju	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	Nerealizirani dobitak (gubitak) priznat direktno dobit(gubitak) razdoblja	Neto tečajne razlike na ulaganjima u vrijednosne papire	Amortizacija diskonta (premije) imovine s fiksnim dospeljem	Umanjenje imovine
	Redovne dionice gospodarskih subjekata	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Povlaštene dionice	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Dionice investicijskih fondova	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2006	MF 2008 HRRHMFO08CA3	569.769,34	566.364,50	0,00	0,00	-4.782,82	1.377,98	0,00	
31.12.2006	MF 2014 HRRHMFO142A8	229.755,35	225.894,29	0,00	0,00	-4.396,58	535,52	0,00	
31.12.2006	MF 2014 rasp. za prodaju HRRHMFO142A8	559.575,57	568.630,46	8.065,84	0,00	0,00	5.693,92	-4.704,87	
31.12.2006	MF 2015 D HRRHMFO157A6	82.523,45	82.062,84	0,00	0,00	0,00	-341,97	-118,64	
31.12.2006	MF 2015 HRRHMFO157A6	38.236,06	36.240,18	0,00	0,00	-1.840,09	-155,79	0,00	
31.12.2006	MFKN 2010 D HRRHMFO102A0	103.788,98	103.001,57	0,00	0,00	0,00	0,00	-787,41	
31.12.2006	MFKN 2010 HRRHMFO103A0	312.220,00	309.575,00	0,00	0,00	-2.645,00	0,00	0,00	
31.12.2006	MFKN 2013 HRRHMFO137A8	947.270,27	958.478,34	0,00	0,00	11.208,07	0,00	0,00	
31.12.2006	MFKN 2015 DD HRRHMFO15CA8	380.952,95	379.351,77	0,00	0,00	0,00	0,00	-1.601,18	
31.12.2006	MFKN 2015 HRRHMFO15CA8	164.129,31	155.305,05	0,00	0,00	-8.824,26	0,00	0,00	
	Državne obveznice	3.388.221,28	3.384.904,00	8.065,84	0,00	-11.280,68	7.109,66	-7.212,10	0,00
	Obveznice lokalne samouprave	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2006	ATLANTIC 2011 HRATGRO11CA5	69.985,30	69.790,00	0,00	0,00	-195,30	0,00	0,00	
31.12.2006	Belišće 2009 HRBLSCO091A6	18.232,55	17.760,40	0,00	0,00	-393,64	-78,51	0,00	
31.12.2006	HEP 2013 HRHEP0013BA5	174.184,50	173.862,50	0,00	0,00	-322,00	0,00	0,00	
31.12.2006	INGRA HRINGRO11CA1	69.928,60	69.909,00	0,00	0,00	-19,60	0,00	0,00	
31.12.2006	MEDIKA 2008 HRMDKAO087A1	12.019,32	11.646,36	0,00	0,00	-322,39	-50,57	0,00	
31.12.2006	PLIVA 2011 HRPLVAO115A4	18.869,80	18.183,48	0,00	0,00	-606,29	-80,03	0,00	
31.12.2006	RBA HRRBAO0112A0	60.000,00	58.500,00	0,00	0,00	-1.500,00	0,00	0,00	
31.12.2006	RIJEKA 2016 HRGDRI0167A4	109.937,41	112.702,93	0,00	0,00	1.217,47	1.548,05	0,00	
	Obveznice gospodarskih subjekata	533.157,48	532.354,67	0,00	0,00	-2.141,75	1.338,94	0,00	0,00

Trezorski zapisi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Blagajnički zapisi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Komercijalni zapisi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Strukturirani vrijednosni papiri po fer vrijednosti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Strukturirani vrijednosni papiri s ugrađenim derivatom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Drugi navedeni vrijednosni papiri	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupno	3.921.378,76	3.917.258,67	8.065,84	0,00	-13.422,43	8.448,60	-7.212,10	0,00

