

**OTVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND
ERSTE PLAVI PROTECT
31.12.2015.**

Osnovne informacije o fondu

Mirovinski fond: Erste Plavi Protect dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 55065560003

IBAN fonda: HR0323300031353468779

Mirovinsko društvo: ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

OIB društva: 49659289650

Temeljni kapital mirovinskog društva: 82.354.600,00 kuna

Adresa: Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb

Depozitar fonda: Societe Generale Splitska banka d.d., Ruđera Boškovića 16, Split

Datum osnivanja fonda: 10.02.2005.

Oblik fonda: otvoreni dobrovoljni mirovinski fond

Neto vrijednost imovine na 31.12.2015.: 112.291.629,86 kuna

Vrijednost obračunske jedinice na 31.12.2015.: 182,2045

Vrijednost obračunske jedinice na dan osnivanja: 100,0000

Minimalna uplata ne bi smjela biti manja od 100,00 kuna mjesečno odnosno 1.200,00 kuna godišnje.

Investicijska politika

Radi ostvarivanja visoke sigurnosti ulaganja, imovine članova Fonda ulagat će se isključivo u dužničke vrijednosne papire, depozite kod banaka, repo poslove te otvorene investicijske fondove koji imaju strategiju ulaganja u takve instrumente, te sličnu vrstu imovine definiranu Pravilnikom o ulaganju.

Imovina Fonda neće se ulagati u vlasničke vrijednosne papire – dionice. Minimalno 50% imovine Fonda ulagat ćemo u dužničke vrijednosne papire izdane od država, lokalnih samouprava, 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 ulagat ćemo u dužničke vrijednosne papire korporativnih izdavatelja, otvorene investicijske fondove, zatvorene investicijske fondove, komercijalne zapise, certifikate o depozitu, depozite i repo poslove.

VISINA I VRSTA NAKNADA:

Društvo zaračunava naknadu od članova fonda za pokriće svojih troškova. Naplaćuju se sljedeće vrste naknada:

Ulazna naknada:

član fonda izabire mogućnost plaćanja naknade jednokratno ili višekratno. Ako se naknada plaća jednokratno tada ona iznosi 900 kuna za sve vrijeme trajanja članstva u Fondu.

Višekratna ulazna naknada naplaćuje se na iznos uplate doprinosa do 5.000,00 kn godišnje. Iznosi 8% godišnje od uplate u prve tri godine članstva (najviše 400 kuna godišnje), a sljedećih sedam godina plaća se fiksna naknada od 20 kn godišnje.

Naknada za upravljanje:

iznosi 1,6% godišnje, a obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda, umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja. Isplaćuje se Društvu jednom mjesečno, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec.

Naknada za izlaz:

Iz mirovinskog fonda obračunava se i naplaćuje od ukupnog iznosa na osobnom računu člana Fonda i iznosi 10% ako član prelazi u drugi fond pod upravljanjem drugog društva. Izlazna naknada ne naplaćuje se prilikom prijenosa sredstava člana Fonda u drugi dobrovoljni mirovinski fond kojim upravlja Društvo, kao ni prilikom prijenosa sredstava u mirovinsko osiguravajuće društvo radi isplate mirovina. Članu dobrovoljnog mirovinskog fonda, koji je navršio 50 godina života te je protekao ugovoreni rok iz Ugovora, a na osobnom računu ostvario je sredstva niža

od 10.000,00 kuna, dobrovoljno mirovinsko društvo može isplatiti ukupno ostvarena sredstva, jednokratno bez naplate izlazne naknade

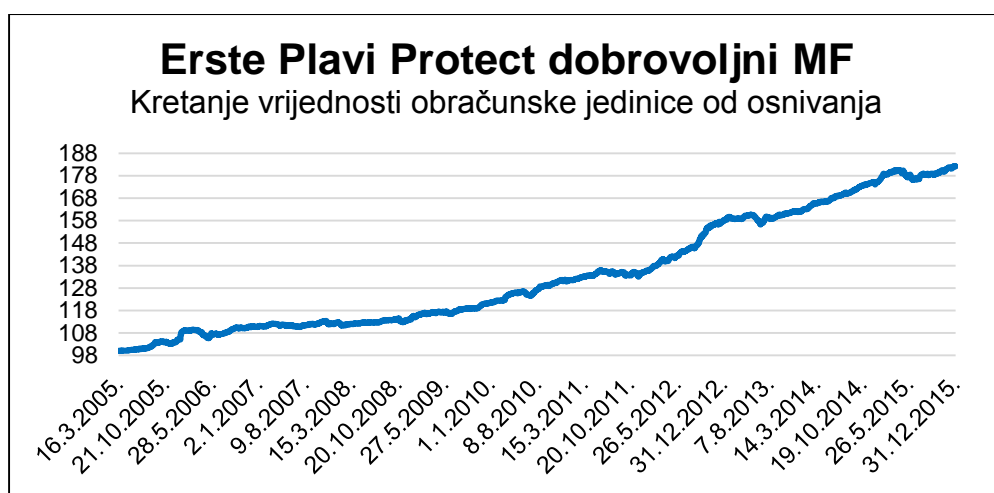
Način obračuna naknade za banku skrbnika:

Naknada banci skrbniku obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja, a prema sljedećem godišnjem postotnom iznosu: 0,034% (3,4 bps).

Banka gore definiranu Naknadu naplaćuje terećenjem Računa jednom mjesečno.

Ostali troškovi

Ostali troškovi koji terete imovinu Fonda odnose se na troškove stjecanja, transfera i prodaje imovine Fonda te troškove tiskanja i objavljivanja financijskih izvješća Fonda koje je Društvo obvezno izdati prema Zakonu. Troškovi izdavanja i dostave dokumenta o udjelu, izvoda o stanju i prometu računa te uplatnice teretit će imovinu fonda u visini stvarnog troška.



PROTECT	
Prinos za tekuću godinu	3,85%
Prinos za prethodnih godinu dana	3,85%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	5,71%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2014. – 31.12.2015.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.12.2014. – 31.12.2015.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 14.03.2005. – 31.12.2015.

- Rezultati poslovanja mirovinskog fonda ostvareni u proteklim razdobljima ne predstavljaju indicaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja mirovinskog fonda.
- Nominalni prinos mirovinskog fonda je postotna razlika između vrijednosti obračunske jedinice na zadnji radni dan zadnjeg mjeseca tekućeg tromjesečja i vrijednosti te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

Računa se na sljedeći način:

$$R(\text{nom}) = \frac{(\text{Voj}2 - \text{Voj}1)}{\text{Voj}1} * 100$$

Voj 1

$R(nom)$ = nominalni prinos Fonda

Voj2 = vrijednost obračunske jedinice na zadnji radni dan zadnjeg mjeseca tekućeg tromjesečja

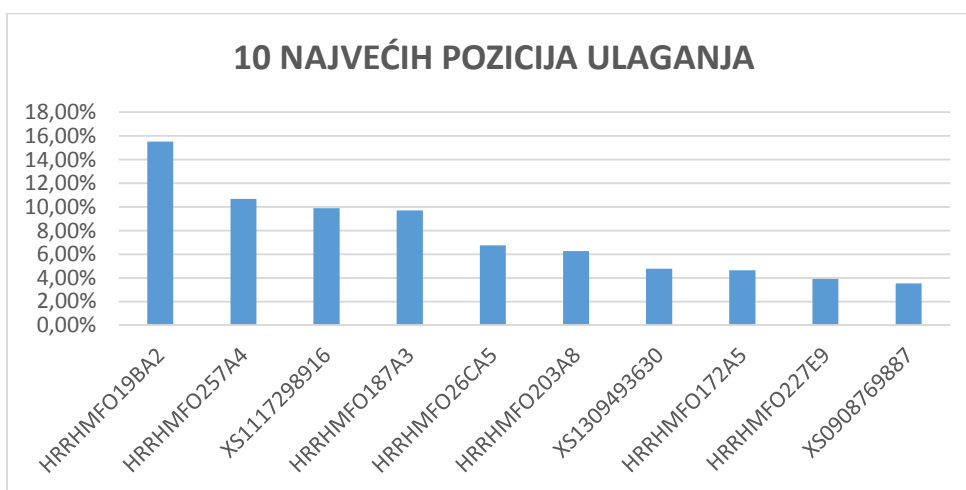
Voj1 = vrijednost te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

Godišnji prinosi fonda od osnivanja iskazan za svaku kalendarsku godinu

Godina	Prinos
31.12.2005. - 31.12.2006.	5,31%
31.12.2006. - 31.12.2007.	1,55%
31.12.2007. - 31.12.2008.	2,67%
31.12.2008. - 31.12.2009.	5,28%
31.12.2009. – 31.12.2010.	8,02%
31.12.2010. – 31.12.2011.	3,28%
31.12.2011. – 31.12.2012.	16,38%
31.12.2012. – 31.12.2013.	2,78%
31.12.2013. – 31.12.2014.	8,18%
31.12.2014. - 31.12.2015.	3,85%

10 NAJVEĆIH POZICIJA ULAGANJA

Financijski instrument	ISIN	Udio u NAV-u
RHMF-O-19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019)	HRRHMFO19BA2	15,53%
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25)	HRRHMFO257A4	10,67%
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25)	XS1117298916	9,90%
RHMF-O-187A (RHMF 2018 5,25% 10/7/2018)	HRRHMFO187A3	9,69%
RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26)	HRRHMFO26CA5	6,76%
RHMF-O-203A (RHMF 6,75% 5/03/2020)	HRRHMFO203A8	6,27%
HEP 2022 (HRELEC 5 7/8 10/23/22)	XS1309493630	4,78%
RHMF-O-172A (RHMF 4,75% 08/02/2017)	HRRHMFO172A5	4,65%
RHMF-O-227E (RHMF 6,50% 22/07/2022)	HRRHMFO227E9	3,92%
CROATIA 2023(1/2 04/23 5,50%)	XS0908769887	3,52%

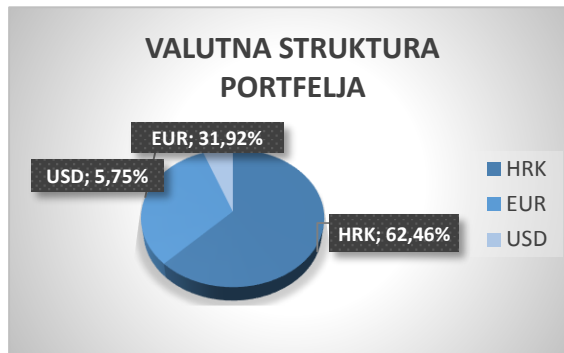


STRUKTURA PREMA VRSTI PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA

Prenosivi vrijednosni papiri koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu	96,53%
UKUPNO	96,53%

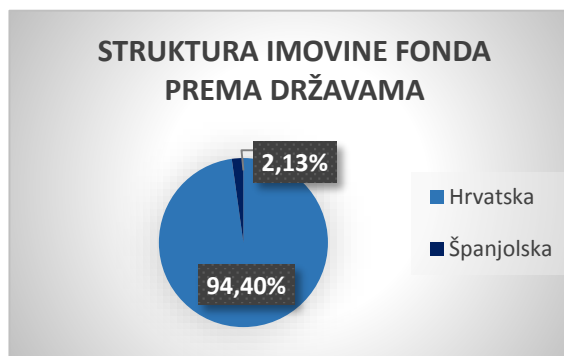
VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

HRK	62,46%
EUR	31,92%
USD	5,75%



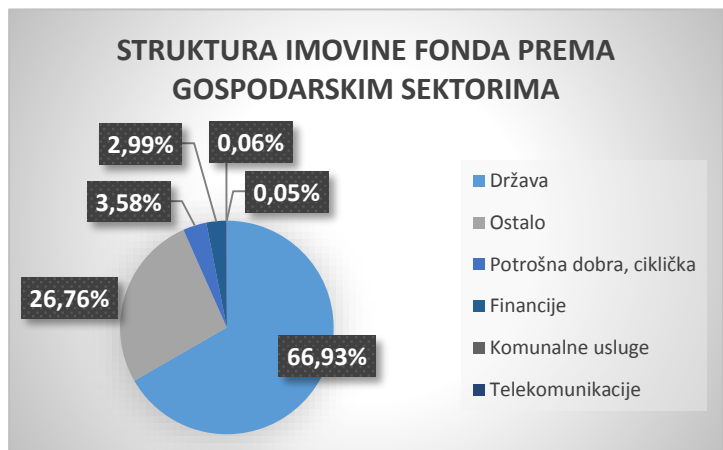
STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA

Hrvatska	94,40%
Španjolska	2,13%



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

Država	66,93%
Ostalo	26,76%
Potrošna dobra, ciklička	3,58%
Financije	2,99%
Komunalne usluge	0,06%
Telekomunikacije	0,05%



STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	98,15%
Vrijednosni papiri i depoziti	94,40%
Državne obveznice	85,83%
Municipalne obveznice	0,10%
Korporativne obveznice	8,47%
Novčana sredstva	3,74%
Potraživanja	0,01%
INOZEMNA IMOVINA	2,22%
Državne obveznice	2,13%
Novčana sredstva	0,09%
UKUPNA IMOVINA	100,37%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
GDRI-O-167A	HRGDRI0167A4	104,6323	30.09.2015.	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HP-O-19BA	HRHP00019BA4	98,8434	30.09.2015.	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HEP-O-17CA	HRHEP0017CA4	104,0862	30.09.2015.	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa

Vrijednosni papir	ISIN	Početna vrijednost amortizacije	Početak amortizacije	Metoda procjene
RHMF-O-203A	HRRHMF0203A8	116,1050	19.02.2015.	Metoda efektivne kamatne stope