

**OTVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND
ERSTE PLAVI PROTECT
30.06.2016.**

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 30.06.2016.: 123.205.660,97 kuna

Vrijednost obračunske jedinice na 30.06.2016.: 186,5721

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

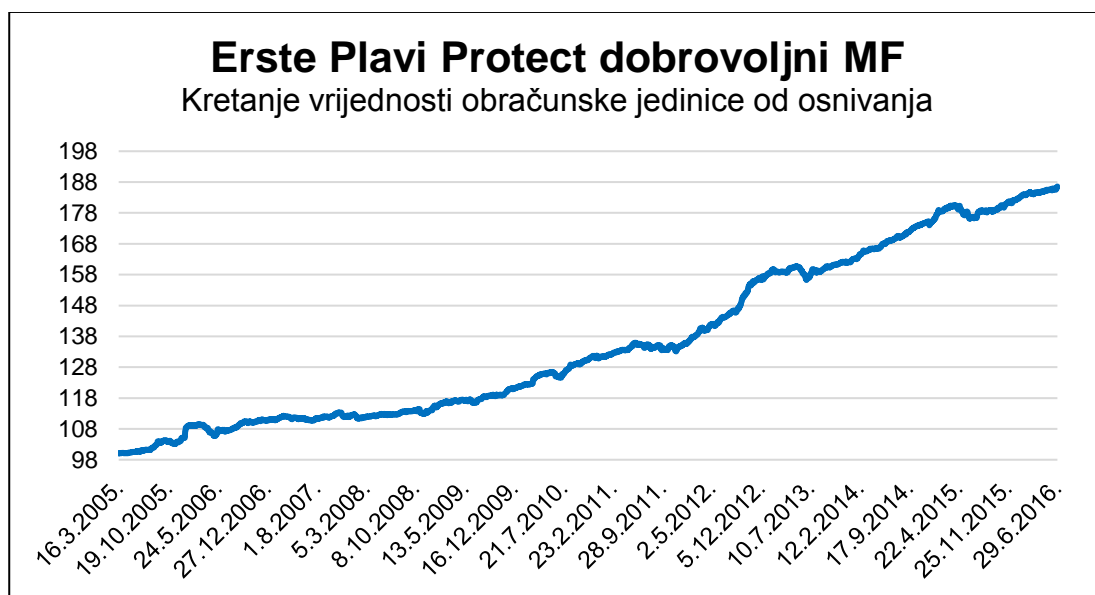
Način obračuna naknade za banku skrbnika:

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	2,40%
Prinos za prethodnih godinu dana	5,68%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	5,68%

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2015. – 30.06.2016.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.06.2015. – 30.06.2016.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 14.03.2005. – 30.06.2016.

- 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:

$$R(nom) = \frac{(Voj2 - Voj1)}{Voj1} * 100$$

$R(nom)$ = nominalni prinos Fonda

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

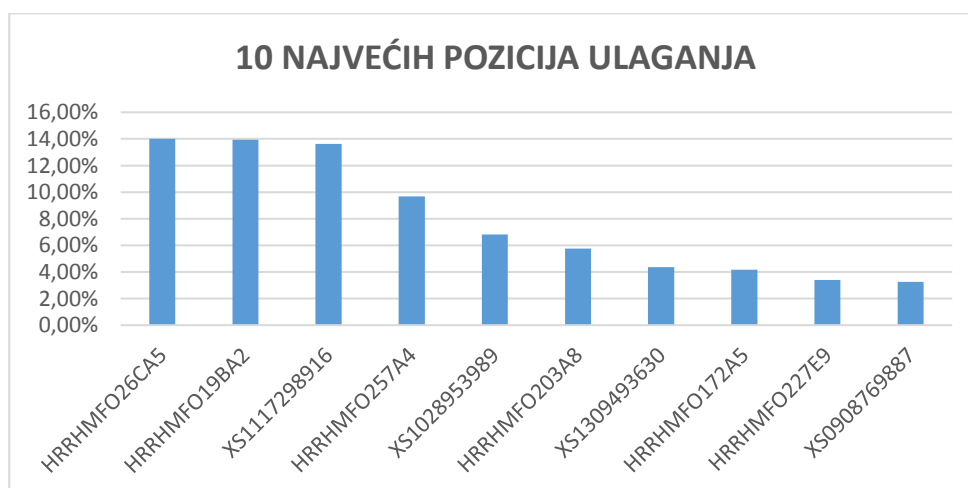
Voj1 = vrijednost te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

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-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26)	HRRHMFO26CA5	14,00%
RHMF-O-19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019)	HRRHMFO19BA2	13,93%
CROATIA 2025 (CROATIA 3% 03/11/25)	XS1117298916	13,62%
RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25)	HRRHMFO257A4	9,69%
CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22)	XS1028953989	6,81%
RHMF-O-203A (RHMF 6,75% 5/03/2020)	HRRHMFO203A8	5,75%
HEP 2022 (HRELEC 5 7/8 10/23/22)	XS1309493630	4,36%
RHMF-O-172A (RHMF 4,75% 08/02/2017)	HRRHMFO172A5	4,18%
RHMF-O-227E (RHMF 6,50% 22/07/2022)	HRRHMFO227E9	3,41%
CROATIA 2023(1/2 04/23 5,50%)	XS0908769887	3,26%

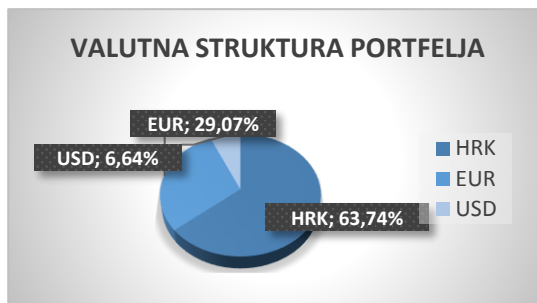


STRUKTURA PREMA VRSTI PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA

Prenosivi vrijednosni papiri koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu	100,82%
UKUPNO	100,82%

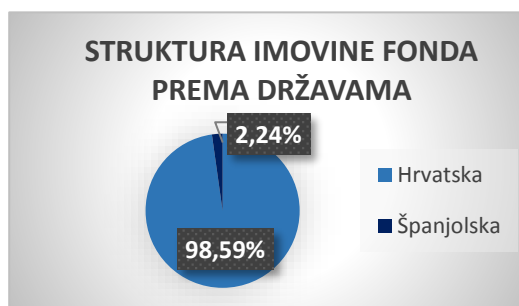
VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

HRK	63,74%
EUR	29,07%
USD	6,64%



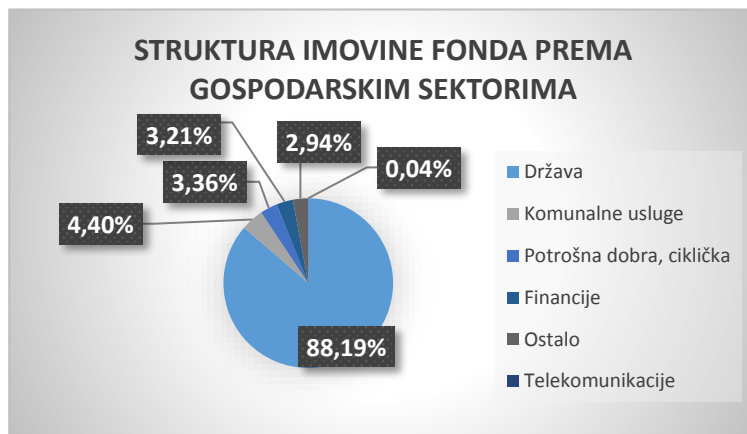
STRUKTURA IMOVINE PREMA DRŽAVAMA

Hrvatska	98,59%
Španjolska	2,24%



STRUKTURA IMOVINE PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

Država	88,19%
Komunalne usluge	4,40%
Potrošna dobra, ciklička	3,36%
Financije	3,21%
Ostalo	2,94%
Telekomunikacije	0,04%



STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	99,86%
Vrijednosni papiri i depoziti	98,60%
Državne obveznice	89,12%
Municipalne obveznice	0,05%
Korporativne obveznice	9,43%
Novčana sredstva	0,72%
Potraživanja	0,54%
INOZEMNA IMOVINA	2,30%
Državne obveznice	2,24%
Novčana sredstva	0,06%
UKUPNA IMOVINA	102,16%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
HEP-O-17CA	HRHEP0017CA4	105,0796	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HRELEC 5 7/8 10/23/22	XS1309493630	105,5019	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
LNGU-O-31AE	HRLNGUO31AE3	0,0000	30.6.2016	Procjena Društva
GDRI-O-167A	HRGDRIO167A4	103,9971	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
HP-O-19BA	HRHP00019BA4	105,3724	30.6.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa