

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

Osnovne informacije o fondu

Mirovinski fond: Erste Plavi Expert dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 21938195883

IBAN fonda: HR0823300031353468301

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.: 195.000.538,99 kuna

Vrijednost obračunske jedinice na 30.06.2016.: 186,4259

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

S ciljem ostvarivanja sigurnosti kao i viših prinosa na imovinu fonda, ulagat ćemo ravnomjerno u dužničke vrijednosne papire kao i u vlasničke vrijednosne papire - dionice. Primjenjujući aktivnu strategiju ulaganja ovisno o tržišnim uvjetima koristit ćemo mogućnost povećanja odnosno smanjenja izloženosti pojedinoj vrsti vrijednosnih papira do 15% imovine fonda. Radi ostvarivanja dugoročnog cilja Fonda, prilikom ulaganja imovine Fonda, uvažavat će se načelo sigurnosti i stabilnosti, likvidnosti i raznolikosti ulaganja.

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:

Upravljačka naknada iznosi 1,8% 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 i protekao mu je 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 slijedećem 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 uplatnica teretit će imovinu fonda u visini stvarnog troška.



EXPERT	
Prinos za tekuću godinu	0,57%
Prinos za prethodnih godinu dana	3,59%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	5,67%

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 indikaciju 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

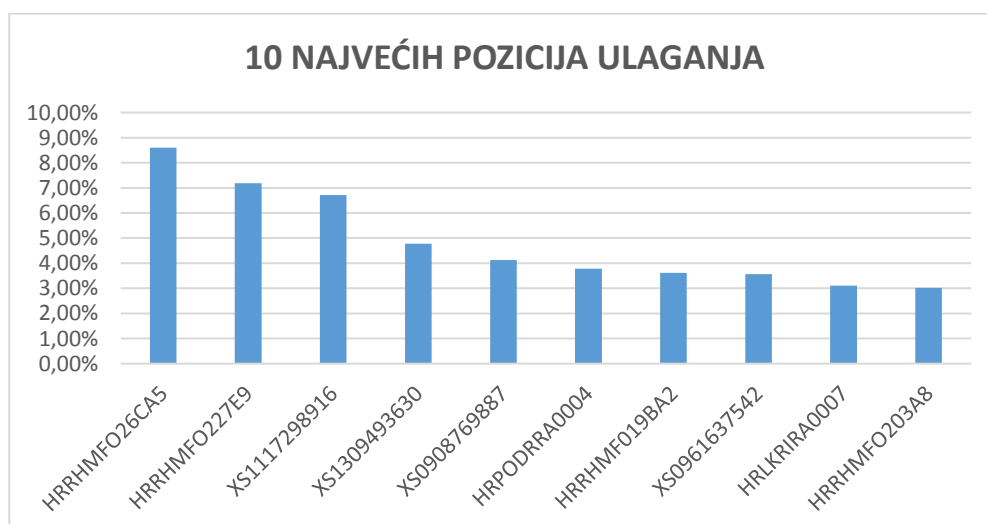
$Voj1$ = vrijednost te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

Godišnji prinosi fonda od osnivanja iskazan za svaku kalendarsku godinu

Godina	Prinos
31.12.2005. - 31.12.2006.	16,44%
31.12.2006. - 31.12.2007.	10,45%
31.12.2007. - 31.12.2008.	-23,02%
31.12.2008. - 31.12.2009.	13,42%
31.12.2009. – 31.12.2010.	8,88%
31.12.2010. – 31.12.2011.	-3,53%
31.12.2011. – 31.12.2012.	18,29%
31.12.2012. – 31.12.2013.	3,37%
31.12.2013. – 31.12.2014.	9,36%
31.12.2014. – 31.12.2015.	6,88%

10 NAJVEĆIH POZICIJA ULAGANJA

Financijski instrument	ISIN	Udio u NAV-u
RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26)	HRRHMFO26CA5	8,60%
RHMF-O-227E (RHMF 2022 6,50% 22/07/2022)	HRRHMFO227E9	7,19%
CROATIA 2025 (CROATI 3 03/11/25)	XS1117298916	6,71%
HEP 2022 USD (HRELEC 5 7/8 10/23/22)	XS1309493630	4,77%
CROATI5 1/2 04/23 (5,5% 04/04/2023)	XS0908769887	4,12%
PODR-R-A (PODRAVKA)	HRPODRRA0004	3,78%
RHMF-O-19BA (RHMF 2019 5,375% 29/11/2019)	HRRHMFO19BA2	3,62%
HBOR 2020 (CBRD 6 08/20)	XS0961637542	3,57%
LKRI-R-A (Luka Rijeka d.d.)	HRLKRIRA0007	3,11%
RHMF-O-203A (RHMF 6,75% 5/03/2020)	HRRHMFO203A8	3,02%

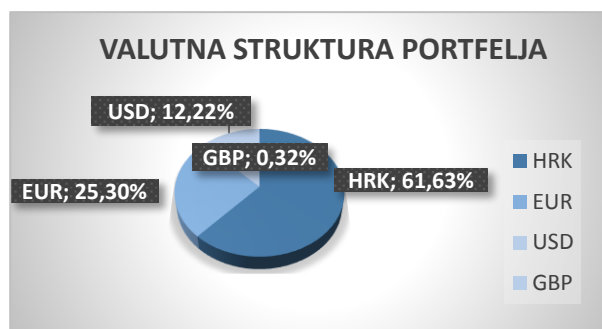


STRUKTURA PREMA VRSTI PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA

Prenosivi vrijednosni papiri koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu	98,03%
UKUPNO	98,03%

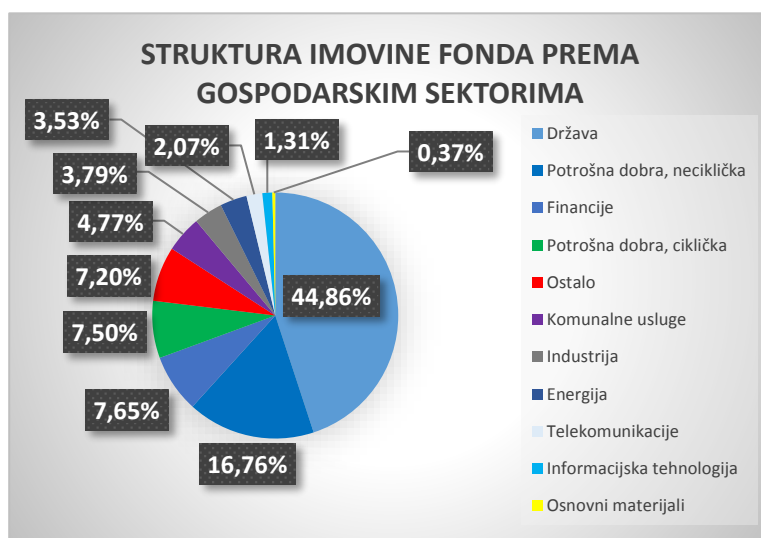
VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

HRK	61,63%
EUR	25,30%
USD	12,22%
GBP	0,32%



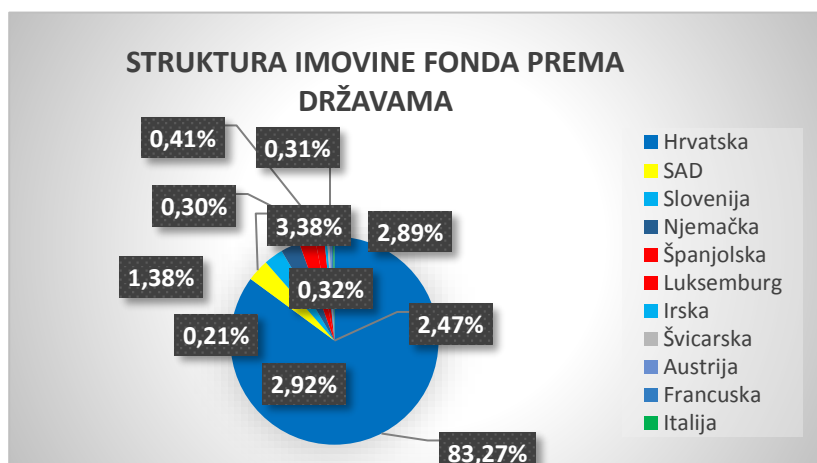
STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

Država	44,86%
Potrošna dobra, neciklička	16,76%
Financije	7,65%
Potrošna dobra, ciklička	7,50%
Ostalo	7,20%
Komunalne usluge	4,77%
Industrija	3,79%
Energija	3,53%
Telekomunikacije	2,07%
Informacijska tehnologija	1,31%
Osnovni materijali	0,37%



STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA, SKUPINAMA DRŽAVA ILI REGIJAMA

Hrvatska	83,27%
SAD	3,38%
Slovenija	2,92%
Njemačka	2,89%
Španjolska	2,47%
Luksemburg	1,38%
Irska	0,41%
Švicarska	0,32%
Austrija	0,31%
Francuska	0,30%
Italija	0,21%



Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
HP-O-19BA	HRHP00O19BA4	105,3724	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
JMNC-R-A	HRJMNCRA0009	106.000,0000	30.6.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
SAPN-R-A	HRSAPNRA0007	279,9722	30.6.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
QUNE-R-A	HRQUNERA0008	17,0500	30.6.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
CKML-R-A	HRCKMLRA0008	5.100,0000	30.6.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
HPB-R-A	HRHPBORA0002	590,9259	30.6.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena

STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

DOMAĆA IMOVINA	84,27%
Vrijednosni papiri i depoziti	83,26%
Dionice + GDR	30,47%
Državne obveznice	46,00%
Korporativne obveznice	6,18%
UCITS fondovi	0,61%
Novčana sredstva	0,65%
Potraživanja	0,36%
INOZEMNA IMOVINA	15,52%
Dionice	7,47%
Državne obveznice	2,47%
UCITS fondovi	4,81%
Novčana sredstva	0,77%
UKUPNA IMOVINA	99,79%