

POSLOVNA GODINA

2016

POLUGODIŠTE

I

BROJ ZA IZVJEŠĆA

DATUM IZVJEŠTAJA

30.6.2016

OIB

21938195883

IZVJEŠTAJI

01. Izvještaj o finansijskom položaju
02. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti
03. Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)
04. Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda
05. Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda
06. Izvještaj o vrednovanju imovine i obveza fonda
07. Bilješke uz finansijske izvještaje

NAZIV MIROVINSKOG FONDA

Erste Plavi EXPERT dobrovoljni mirovinski fond

## IZVJESTAJ O FINANCIJSKOM POLOZAJU

Obrazac IFP

Naziv fonda: Erste Plavi EXPERT dobrovoljni mirovinski fond  
 OIB fonda: 21938195883  
 Naziv mirovinskog društva: Erste d.o.o. za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
 Izvještaj na dan: 30.6.2016

(u HRK)

Konta skupine	POZICIJA	AOP	31.12.2015	30.6.2016
10+18*	Novčana sredstva	1	5.070.499,36	2.769.603,64
83+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	0,00	0,00
81+84+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0,00	0,00
	Prenosivi vrijednosni papiri (Σ AOP5+AOP9)	4	176.854.647,72	181.129.744,10
30+32+40+41+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (AOP6 + AOP8)	5	145.389.777,06	150.175.812,62
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	145.361.866,28	150.175.812,62
	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0,00	0,00
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	8	27.910,78	0,00
50+80+18*	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	9	31.464.870,66	30.953.931,48
31+82	Instrumenti tržišta novca	10	0,00	0,00
33+42	Udjeli UCITS fondova	11	9.713.385,44	10.572.287,38
34+43	Udjeli otvorenih AIF-a i poslovni udjeli zatvorenih AIF-a	12	0,00	0,00
35	Izvedeni financijski instrumenti	13	31.584,00	362.995,13
85	Ostala financijska imovina	14	0,00	0,00
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	104.287,71	554.582,24
<b>A</b>	<b>UKUPNA IMOVINA</b> (ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP10+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+ AOP15)	<b>16</b>	<b>191.774.404,23</b>	<b>195.389.212,49</b>
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	26.222.501,00	18.314.210,39
20+21+28*	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	65.762,83	1.072,35
22+28*	Ostale financijske obveze	19	0,00	0,00
	Financijske obveze (ΣAOP18+AOP19)	20	65.762,83	1.072,35
23	Obveze prema mirovinskom društvu	21	396.812,33	330.360,43
24	Obveze prema depozitaru	22	5.451,83	5.427,76
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	23	6.965,21	7.660,00
26	Obveze prema imateljima udjela	24	9.957,11	1.210,46
27+28*	Ostale obveze fonda	25	69.038,50	42.942,50
	Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)	26	488.224,98	387.601,15
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze fonda (AOP20+AOP26)</b>	<b>27</b>	<b>553.987,81</b>	<b>388.673,50</b>
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda (AOP16-AOP27)</b>	<b>28</b>	<b>191.220.416,42</b>	<b>195.000.538,99</b>
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	<b>29</b>	<b>1.031.586.5935</b>	<b>1.045.994.7276</b>
<b>E</b>	<b>Cijena udjela fonda (AOP28/AOP29)</b>	<b>30</b>	<b>185,3654</b>	<b>186,4259</b>
90	Novčani primici (AOP32+AOP33+AOP34)	31	179.584.465,91	186.644.593,97
90x	Novčani primici s osnova uplata na osobni račun člana	32	153.610.745,01	160.662.854,69
90y	Novčani primici s osnove promjene članstva	33	802.505,11	810.488,44
90z	Novčani primici po osnovi državnih poticaja	34	25.171.215,79	25.171.250,84
93	Novčani izdaci (AOP36+AOP37+AOP38)	35	-40.931.650,22	-45.321.938,85
93x	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina	36	-35.586.754,19	-38.370.567,85
93y	Novčani izdaci s osnove promjene članstva	37	-4.073.613,60	-5.623.207,65
93z	Novčani izdaci zbog smrti člana	38	-1.271.282,43	-1.328.163,35
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	39	14.652.130,99	-1.029.728,23
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	40	35.227.811,93	49.879.942,92
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	41	2.687.657,81	4.827.669,18
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	42	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>UKUPNO OBVEZE PREMA IZVORIMA IMOVINE</b> (AOP31+AOP35+Σ AOP39 do AOP42)	<b>43</b>	<b>191.220.416,42</b>	<b>195.000.538,99</b>
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	44	26.222.501,00	18.314.210,39

\* obračunata kamata po financijskom instrumentu

Petar Vlačić  
predsjednik Uprave

**ERSTE d.o.o.**  
društvo za upravljanje obveznim  
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
ZAGREB

Nataša Ivanović  
članica Uprave

## IZVJESTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

Obrazac ISD

Naziv fonda: Erste Plavi EXPERT dobrovoljni mirovinski fond  
 OIB fonda: 21938195883  
 Naziv mirovinskog društva: Erste d.o.o. za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
 izvještajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2016.

(u HRK)

Konta skupine	POZICIJA	AOP	30.6.2015	30.6.2016
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	45	3.857.792,96	1.553.790,39
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	46	1.764.535,33	1.820.696,83
	<b>Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP45-AOP46)</b>	<b>47</b>	<b>2.093.257,63</b>	<b>-266.906,44</b>
72	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	48	29.781.839,26	36.333.309,75
71x	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	49	10.704.644,28	6.808.039,48
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	50	26.400.669,23	37.403.253,20
60x	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	51	10.127.271,72	7.967.796,71
	<b>Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP48+AOP49-AOP50-AOP51)</b>	<b>52</b>	<b>3.958.542,59</b>	<b>-2.229.700,68</b>
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	53	2.655.228,58	2.441.316,52
71y	Ostale pozitivne tečajne razlike	54	2.694.309,13	1.961.173,43
74	Prihod od dividendi	55	823.693,80	974.430,55
75	Ostali prihodi	56	290.270,27	297.445,86
	<b>Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP53 do AOP57)</b>	<b>57</b>	<b>6.463.501,78</b>	<b>5.674.366,36</b>
67	Rashodi od kamata	58	11.606,68	2.072,24
60y	Ostale negativne tečajne razlike	59	2.768.537,69	2.282.585,28
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	60	1.584.993,34	1.714.151,95
65	Naknada depozitaru	61	29.938,71	32.378,47
66	Transakcijski troškovi	62	40.980,00	34.090,00
64	Umanjenje imovine	63	0,00	0,00
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	64	116.713,75	142.209,53
	<b>Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP58 do AOP64)</b>	<b>65</b>	<b>4.552.770,17</b>	<b>4.207.487,47</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP47+AOP52+AOP57-AOP65)</b>	<b>66</b>	<b>7.962.531,83</b>	<b>-1.029.728,23</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	67	-1.579.000,56	2.140.011,37
	Dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanih tokova	68	0,00	0,00
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP67+AOP68)</b>	<b>69</b>	<b>-1.579.000,56</b>	<b>2.140.011,37</b>
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP66+AOP69)</b>	<b>70</b>	<b>6.383.531,27</b>	<b>1.110.283,14</b>
	Reklasifikacijske usklade	71		

Petar Vlaić  
predsjednik Uprave

**ERSTE d.o.o.**  
društvo za upravljanje obveznim  
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
**ZAGREB**

Nataša Ivanović  
članica Uprave

## IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (indirektna metoda)

Obruzac INTI

Naziv fonda: Erste Plavi EXPERT dobrovoljni mirovinski fond  
 OIB fonda: 21938195883  
 Naziv mirovinskog društva: Erste d.o.o. za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
 Izvještajno razdoblje: 01.01.- 30.06.2016.

(u HRK)

Pozicija	AOP	30.6.2015	30.6.2016
Dobit ili gubitak	104	7.962.531,83	-1.029.728,23
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	105	-409.446,30	1.551.999,71
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	106	0,00	0,00
Prihodi od kamata	107	-2.655.228,58	-2.441.316,52
Rashodi od kamata	108	11.606,68	2.072,24
Prihodi od dividendi	109	-823.693,80	-974.430,55
Umanjenje financijske imovine	110	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	111	-11.942.861,90	-3.958.997,61
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	112	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele investicijskih fondova	113	2.684.236,09	-1.021.780,99
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedene financijske instrumente	114	-71.753,40	-331.459,04
Primici od kamata	115	2.855.212,92	2.876.150,70
Izdaci od kamata	116	-11.749,92	-2.072,24
Primici od dividendi	117	812.955,31	422.647,53
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	118	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	119	0,00	101.488,49
Povećanje (smanjenje) obveze s osnovne ulaganja u financijske instrumente	120	-90.115,01	-64.690,48
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	121	-954.252,60	0,00
Povećanje (smanjenje) obveza prema mirovinskom društvu i depozitaru	122	29.784,96	-66.475,97
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	123	-59.899,07	-34.147,86
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (od SAOP104 do AOP123)</b>	124	<b>-2.662.672,79</b>	<b>-4.970.740,82</b>
Primici s osnova uplata na osobni račun člana	125	6.743.175,69	7.052.109,68
Primici s osnove promjene članstva	126	67.672,71	7.983,33
Primici s osnove državnih poticaja	127	21.031,86	35,05
Izdaci s osnova isplata mirovina	128	-3.156.312,07	-2.783.813,66
Izdaci s osnove promjene članstva	129	-63.034,88	-1.549.594,05
Izdaci s osnove smrti člana	130	-327.653,89	-56.880,92
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	131	0,00	0,00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	132	0,00	0,00
<b>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP125 do AOP132)</b>	133	<b>3.284.879,42</b>	<b>2.669.839,43</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP124 + AOP133)</b>	134	<b>622.206,63</b>	<b>-2.300.901,39</b>
<b>Novac na početku razdoblja</b>	135	<b>2.587.727,24</b>	<b>5.070.499,16</b>
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP134+AOP135)</b>	136	<b>3.209.933,87</b>	<b>2.769.597,77</b>

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI FONDA**
*Obrazac IPNI*

Naziv fonda: Erste Plavi EXPERT dobrovoljni mirovinski fond  
 OIB fonda: 21938195883  
 Naziv mirovinskog društva: Erste d.o.o. za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
 Izvještajno razdoblje: 01.01.- 30.06.2016. (u HRK)

Pozicija	AOP	30.6.2015	30.6.2016
Dobit ili gubitak	137	7.962.531,83	-1.029.728,23
Ostala sveobuhvatna dobit	138	-1.579.000,56	2.140.011,37
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (ΣAOP137 + AOP138)</b>	139	<b>6.383.531,27</b>	<b>1.110.283,14</b>
Primici s osnova uplata na osobni račun člana	140	6.743.175,69	7.052.109,68
Primici s osnove promjene članstva	141	67.672,71	7.983,33
Primici s osnove državnih poticaja	142	21.031,86	35,05
Izdaci s osnova isplata mirovina	143	-3.156.312,07	-2.783.813,66
Izdaci s osnova promjene članstva	144	-63.034,88	-1.549.594,05
Izdaci zbog smrti člana	145	-327.653,89	-56.880,92
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (ΣAOP140 do AOP145)</b>	146	<b>3.284.879,42</b>	<b>2.669.839,43</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine fonda (AOP139 + AOP146)</b>	147	<b>9.668.410,69</b>	<b>3.780.122,57</b>

**IZVJEŠTAJ O POSEBNIM POKAZATELJIMA FONDA**
**Obrazac IPPF**

Naziv fonda: Erste Plavi EXPERT dobrovoljni mirovinski fond  
 OIB fonda: 21938195883  
 Naziv mirovinskog društva: Erste d.o.o. za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
 Izvještajno razdoblje: 01.01.- 30.06.2016.

	30.6.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
<b>Pozicija</b>					
Neto imovina fonda	195.000.538,99	191.220.416,42	169.465.809,84	142.960.533,48	129.008.762,45
Broj udjela fonda	1.045.994,7276	1.031.586,5935	977.109,1144	901.439,8208	840.877,8033
Cijena udjela fonda	186,4259	185,3654	173,4359	158,5878	153,4215
	<b>30.6.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
Broj udjela fonda na početku razdoblja	1.031.586,5935	977.109,1144	901.459,8208	840.877,8033	771.128,6674
Izdani udjeli s osnova uplata na osobni račun člana	38.352,5489	83.012,9792	85.541,9491	94.412,7565	106.170,9544
Izdani udjeli s osnova državnih poticaja	0,0000	10.073,5715	24.004,1342	13.347,6373	16.227,4214
Izdani udjeli s osnova promjene članstva (izlaz)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Povučeni udjeli temeljem promjene članstva (izlaz)	-8.441,6489	-7.214,3865	-844,6530	-1.593,3470	-4.656,9291
Povučeni udjeli temeljem isplata mirovina	-15.193,7469	-28.607,0131	-32.192,2846	-43.912,8206	-46.440,8708
Povučeni udjeli zbog smrti člana	-309,0190	-2.787,6720	-859,8520	-1.672,2086	-1.551,4400
Broj udjela na kraju razdoblja	1.045.994,7276	1.031.586,5935	977.109,1144	901.439,8208	840.877,8033
Prinos fonda	3,5939%	6,8783%	9,3627%	3,3674%	18,2914%
Najniža cijena udjela fonda	179,3518	173,1297	158,3238	152,2862	129,7010
Najviša cijena udjela fonda	187,6763	187,0701	173,8852	159,6193	153,5896
Najviša vrijednost neto imovine fonda	195.562.539,43	191.220.416,42	169.465.809,84	142.960.533,48	129.008.762,45
Najniža vrijednost neto imovine fonda	185.584.051,88	169.316.550,16	142.787.634,80	129.015.730,74	100.016.192,79
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja</b>					
	Vrijednost transakcija obavijenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju		Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavijenih posredstvom te pravne osobe		
Baader Bank	43,1685%		0,0950%		
J.P. Morgan Morgan Chase Bank, N.A	12,8114%		0,0500%		
Erste Group Bank AG	12,4443%		0,1000%		
ERSTE & STEIERMARKISCHE BANK DD	11,0391%		0,0802%		
Citibank, N.A.	11,0238%		0,1011%		

# IZVJEŠTAJ O VREDNOVANJU IMOVINE I OBVEZA FONDA

Obrazac IV

Naziv fonda: Erste Plavi EXPERT dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 21938195883

Naziv mirovinskog društva: Erste d.o.o. za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2016.

(u kunama)

Metoda vrednovanja		Pravilnik o vrednovanju imovine i obveza mirovinskog fonda		31.12.2015	% NAV	30.6.2016	% NAV
<b>Financijska imovina</b>							
1. razina (MSFI 13)	članak 9. stavak 4. i 5.,	članak 10. stavak 1. točka a)	25.428.037,53	13,30%	27.645.818,55	14,18%	
	članak 11. stavak 1.	članak 10. stavak 1. točka b)	0,00	0,00%	12.524,40	0,01%	
	članak 9. stavak 1., 2. i 7.		119.120.807,89	62,30%	119.335.550,95	61,20%	
2. razina (MSFI 13)	članak 9. stavak 3. i 6.		0,00	0,00%	0,00	0,00%	
	članak 11. stavak 2., 3. i 5.		31.584,00	0,02%	350.824,50	0,18%	
3. razina (MSFI 13)	članak 13.	članak 10. stavak 1. točka c)	10.656.762,53	5,57%	14.320.958,97	7,34%	
	članak 11. stavak 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%	
Financijske obveze		članak 13.	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
<b>Amortizirani trošak</b>							
1. razina	članak 9. i članak 11.		22.118,48	0,01%	353,77	0,00%	
	članak 11.		43.644,35	0,02%	718,58	0,00%	
	članak 13. i članak 11.		0,00	0,00%	0,00	0,00%	
Imovina		članak 14. i članak 16.	36.537.212,28	19,11%	33.723.535,12	17,29%	
Obveze		članak 14. i članak 16.	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
<b>Trošak nabave</b>							
Imovina		-					
Obveze		-					

## BILJEŠKE UZ FINANCIJSKE IZVJEŠTAJE

Obrazac IB

Naziv fonda: Erste Plavi EXPERT dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 21938195883

Za razdoblje: 01.01.- 30.06.2016.

Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:

- a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1)
- b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda
- c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.