

**Osnovne informacije o fondu**

**Naziv fonda:** Erste Plavi Expert dobrovoljni mirovinski fond  
**OIB fonda:** 21938195883  
**OIB mirovinskog društva:** 49659289650  
**Temeljni kapital mirovinskog društva:** 82.354.600,00 kuna  
**Neto vrijednost imovine na 30.09.2016.:** 210.117.230,95 kuna  
**Vrijednost obračunske jedinice na 30.09.2016.:** 198,9474  
Minimalna uplata ne bi smjela biti manja od 100,00 kuna mjesečno odnosno 1.200,00 kuna godišnje.

**Mirovinsko društvo:** ERSTE društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
**Adresa:** Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb  
**Banka skrbnik:** Societe Generale Splitska banka d.d., Ruđera Boškovića 16, Split  
**Datum osnivanja fonda:** 10.02.2005.  
**Vrijednost obračunske jedinice na dan osnivanja:** 100,0000

**Ulazna naknada:**

Ulazna naknada odbija se od uplaćenih doprinosa člana Fonda sukladno planiranoj godišnjoj uplati doprinosa i planiranom trajanju članstva u Fondu. Član fonda izabire mogućnost plaćanja naknade jednokratno ili višekratno. Ukoliko se naknada plaća jednokratno tada ona može iznositi najviše 1.200,00 kuna za cijelo vrijeme trajanja članstva u fondu, a naplaćuje se od prvih uplata člana u Fond. Višekratna ulazna naknada naplaćuje se za prvih deset godina članstva u Fondu, na iznos uplate uplate doprinosa do 5.000 kuna godišnje, a iznad tog iznosa naknada se ne naplaćuje. Naknada iznosi 8% godišnje od uplate u prve četiri godine, a nakon toga plaća se fiksna naknada od 20 kuna godišnje sljedećih šest godina. Naknada se računa kao postotak od uplate, to jest naknada iznosi 8% bruto uplate.

**Naknada za upravljanje:**

Upravljačka naknada može iznositi najviše 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 fonda:**

Naknada za izlaz iz mirovinskog fonda obračunava se i naplaćuje od ukupnog iznosa na osobnom računu člana fonda a može iznositi najviše 10% od iznosa. 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, te mogućim drugim slučajevima određenim Zakonom ili primjenjivim propisima 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.

**Naknada Depozitaru:**

Za pokrivanje troškova skrbništva Depozitar ima pravo na naknadu sukladnu Zakonu, aktima Agencije te Ugovoru sklopljenom između Depozitara i Društva. Naknada Depozitaru obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja, a prema sljedećem godišnjem postotnom iznosu: Depozitar obračunava naknadu u visini 0,034% (3,4 bps). Depozitar gore definiranu Naknadu naplaćuje terećenjem Računa jednom mjesečno.

**Investicijska politika:**

Imovinu mirovinskog fonda ulagat ćemo sukladno Zakonu te propisima Agencije. S ciljem ostvarivanja sigurnosti kao i viših prinosa na imovinu Fonda, ulagat ćemo ravnomjerno u prenosive dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca, kao i u prenosive vlasničke vrijednosne papire – dionice i druge instrumente koji pružaju izloženost dioničkom tržištu. Primjenjujući aktivnu strategiju ulaganja ovisno o tržišnim uvjetima koristit ćemo mogućnost povećanja odnosno smanjenja izloženosti pojedinoj vrsti prenosivih vrijednosnih papira do 15% imovine Fonda.

**10 NAJVEĆIH POZICIJA ULAGANJA**

**Financijski instrument**

CROATIA 2025 ( CROATIA 3% 03/11/25)  
RHM-F-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26)  
RHM-F-O-227E (RHM-F 6,50% 22/07/2022)  
HEP 2022 USD (HRELEC 5 7/8 10/23/22)  
PODR-R-A (PODRAVKA)  
CROATIA 2023 USD (CROATIA 1/2 04/23)  
RHM-F-O-19BA (RHM-F 2019 5,375% 29/11/2019)  
HBOR 2020 (CBRD 6 08/20)  
ADRS-P-A (ADRS POVLAŠTENI)  
LKRI-R-A (Luka Rijeka d.d.)

**ISIN**

XS1117298916  
HRRHMF026CA5  
HRRHMF0227E9  
XS1309493630  
HRPODRRA0004  
XS0908769887  
HRRHMF019BA2  
XS0961637542  
HRADRSFA0009  
HRLKRIRA0007

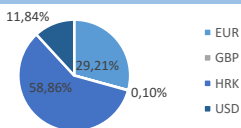
**Udio u NAV-u**

9,12%  
8,47%  
6,71%  
4,61%  
4,02%  
4,00%  
3,42%  
3,38%  
3,16%  
3,06%



**VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA**

EUR 29,21%  
GBP 0,10%  
HRK 58,86%  
USD 11,84%

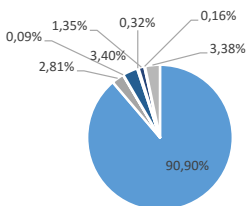


**PODACI O PRINOSU FONDA**

Prinos za tekuću godinu	7,33%
Prinos za prethodnih godinu dana	10,79%
Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda	6,14%

**STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA DRŽAVAMA**

Hrvatska 90,90%  
Njemačka 2,81%  
Velika Britanija 0,09%  
SAD 3,40%  
Austrija 0,32%  
Luksemburg 1,35%  
Francuska 0,16%  
Slovenija 3,38%



Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2015. – 30.09.2016.

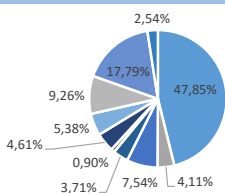
Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 30.09.2015. – 30.09.2016.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 14.03.2005. – 30.09.2016.

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.

**STRUKTURA IMOVINE FONDA PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA**

Država 47,85%  
Energija 4,11%  
Financije 7,54%  
Industrija 3,71%  
Informacijska tehnologija 0,90%  
Komunalne usluge 4,61%  
Ostalo 5,38%  
Potrošna dobra, ciklička 9,26%  
Potrošna dobra, neciklička 17,79%  
Telekomunikacije 2,54%



Računa se na sljedeći način:

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

$R(\text{nom})$  = nominalni prinos Fonda

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

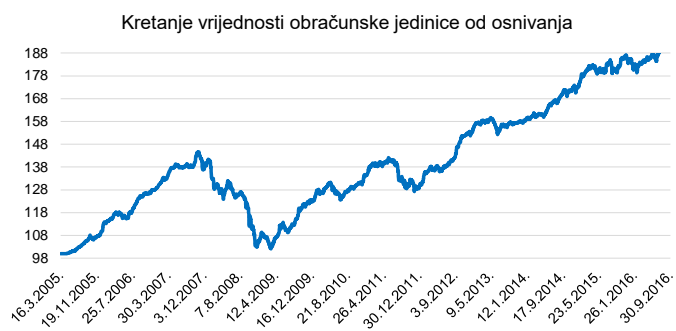
Voj2 = vrijednost obračunske jedinice na zadnji radni dan danjega mjeseca tekućeg tromjesečja

**STRUKTURA PREMA VRSTI PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA**

Prenosivi vrijednosni papiri koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu **102,41%**

**STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE**

<b>DOMAĆA IMOVINA</b>	<b>91,57%</b>
Vrijednosni papiri i depoziti	90,89%
Dionice + GDR	33,30%
Državne obveznice	48,37%
Korporativne obveznice	8,55%
UCITS fondovi	0,67%
Novčana sredstva	0,68%
<b>INOZEMNA IMOVINA</b>	<b>12,32%</b>
Dionice	8,29%
UCITS fondovi	3,22%
Novčana sredstva	0,81%
<b>UKUPNA IMOVINA</b>	<b>103,89%</b>

**VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE**

Vrijednosni papir	Izdavatelj	ISIN	Procijenjena vrijednost	Datum procjene	Metoda procjene
HP-O-19BA	Hrvatska pošta d.d.	HRHP00019BA4	105,7805	3.10.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
LNGU-O-31AE	LANIŠTE d.o.o.	HR LNGUO31AE3	0,0000	3.10.2016	Procjena Društva
QUNE-R-A	Quaestus nekretnine d.d. u likvidaciji	HRQUNERA0008	17,0500	3.10.2016	Procjena Društva
JMNC-R-A	Jamnica d.d.	HRJMNCRA0009	125.000,0000	3.10.2016	Posljednja relevantna tržišna cijena
HRELEC S 7/8 10/23/22	Hrvatska elektroprivreda d.d.	XS1309493630	110,0132	3.10.2016	Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa
RHMF-O-203A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO203A8	116,3540	3.10.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu
RHMF-O-257A	Ministarstvo financija Republike Hrvatske	HRRHMFO257A4	110,4010	3.10.2016	Zadnja cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu