

**OTVORENI DOBROVOLJNI MIROVINSKI FOND  
ERSTE PLAVI PROTECT  
31.03.2016.**

**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 31.03.2016.:** 117.913.655,17 kuna

**Vrijednost obračunske jedinice na 31.03.2016.:** 184,5000

**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

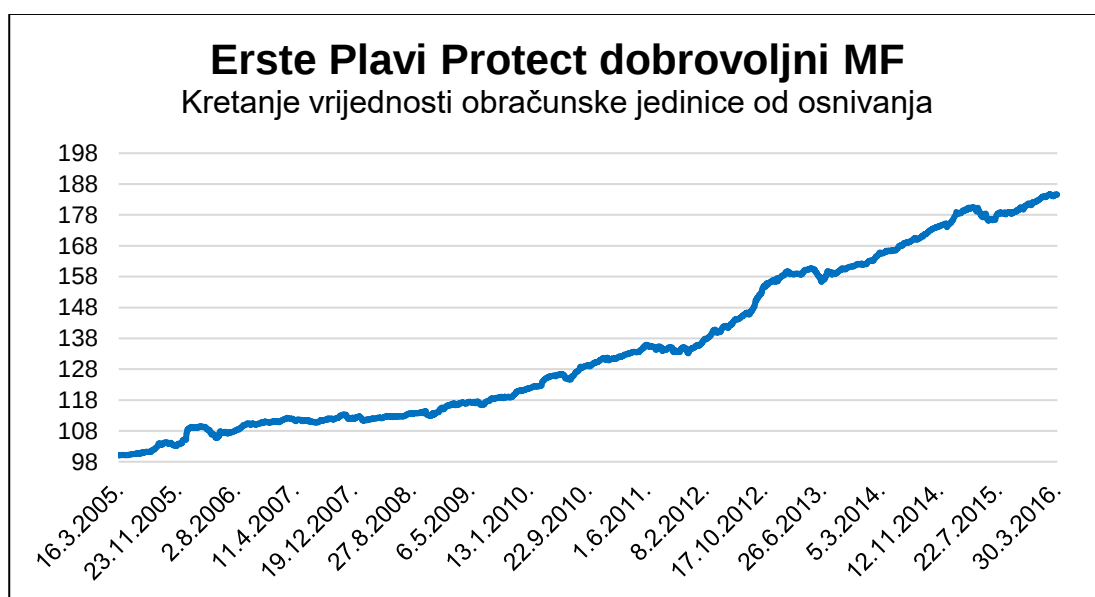
### Način obračuna naknade za banku skrbnika:

Naknada banci skrbniku obračunava se dnevno na osnovi vrijednosti ukupne imovine Fonda umanjene za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja, a prema 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 uplatnice teretit će imovinu fonda u visini stvarnog troška.



| PROTECT                                                |       |
|--------------------------------------------------------|-------|
| Prinos za tekuću godinu                                | 1,26% |
| Prinos za prethodnih godinu dana                       | 2,31% |
| Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda | 5,70% |

Prinos za tekuću godinu se računa od 31.12.2015. – 31.03.2016.

Prinos za prethodnih godinu dana računa se od 31.03.2015. – 31.03.2016.

Prosječni godišnji prinos od osnutka mirovinskog fonda računa se od 14.03.2005. – 31.03.2016.

- 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:

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

Voj 1

$R(nom)$  = nominalni prinos Fonda

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

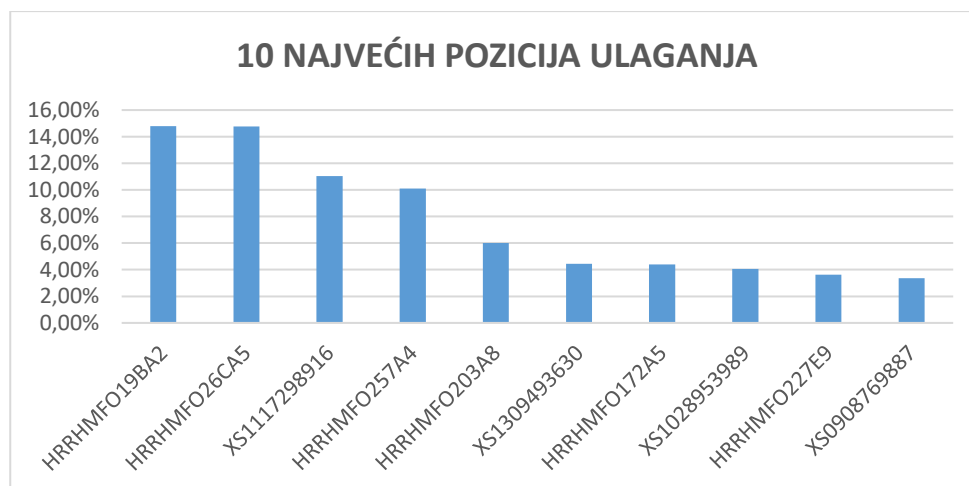
Voj1 = vrijednost te jedinice na zadnji radni dan prije 12 mjeseci.

## 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 | 14,79%       |
| RHMF-O-26CA (MFKN 2026 4,25% 14/12/26)    | HRRHMFO26CA5 | 14,77%       |
| CROATIA 2025 ( CROATIA 3% 03/11/25)       | XS1117298916 | 11,03%       |
| RHMF-O-257A (MFKN 2025 4,5% 9/7/25)       | HRRHMFO257A4 | 10,10%       |
| RHMF-O-203A (RHMF 6,75% 5/03/2020)        | HRRHMFO203A8 | 6,01%        |
| HEP 2022 (HRELEC 5 7/8 10/23/22)          | XS1309493630 | 4,45%        |
| RHMF-O-172A (RHMF 4,75% 08/02/2017)       | HRRHMFO172A5 | 4,39%        |
| CROATIA 2022 (CROATI 3 7/8 05/30/22)      | XS1028953989 | 4,06%        |
| RHMF-O-227E (RHMF 6,50% 22/07/2022)       | HRRHMFO227E9 | 3,62%        |
| CROATIA 2023( 1/2 04/23 5,50%)            | XS0908769887 | 3,37%        |

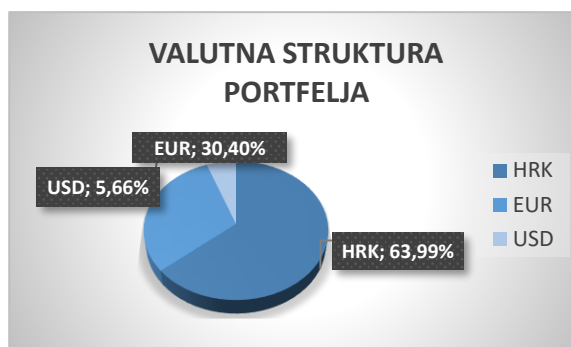


## STRUKTURA PREMA VRSTI PRENOSIVIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA

|                                                                                       |               |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Prenosivi vrijednosni papiri koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu | 99,24%        |
| <b>UKUPNO</b>                                                                         | <b>99,24%</b> |

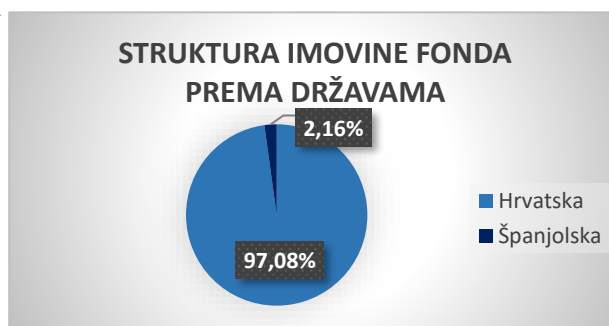
## VALUTNA STRUKTURA PORTFELJA

|     |        |
|-----|--------|
| HRK | 63,99% |
| EUR | 30,40% |
| USD | 5,66%  |



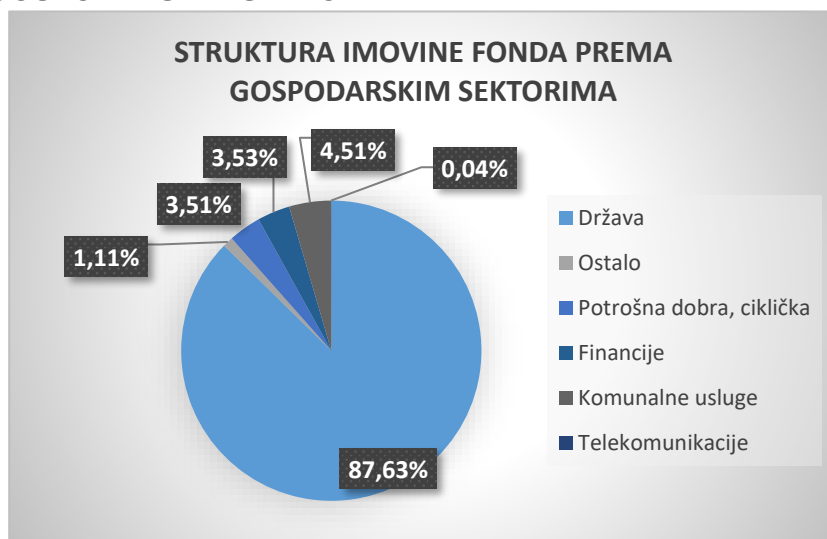
## STRUKTURA IMOVINE PREMA DRŽAVAMA

|            |        |
|------------|--------|
| Hrvatska   | 97,08% |
| Španjolska | 2,16%  |



## STRUKTURA IMOVINE PREMA GOSPODARSKIM SEKTORIMA

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| Država                   | 87,63% |
| Ostalo                   | 1,11%  |
| Potrošna dobra, ciklička | 3,51%  |
| Financije                | 3,53%  |
| Komunalne usluge         | 4,51%  |
| Telekomunikacije         | 0,04%  |



## STRUKTURA IMOVINE PREMA VRSTAMA IMOVINE

|                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| <b>DOMAĆA IMOVINA</b>                | <b>98,12%</b>  |
| <b>Vrijednosni papiri i depoziti</b> | <b>97,08%</b>  |
| Državne obveznice                    | 88,96%         |
| Municipalne obveznice                | 0,05%          |
| Korporativne obveznice               | 8,07%          |
| Novčana sredstva                     | 0,75%          |
| Potraživanja                         | 0,29%          |
| <b>INOZEMNA IMOVINA</b>              | <b>2,23%</b>   |
| Državne obveznice                    | 2,16%          |
| Novčana sredstva                     | 0,07%          |
| <b>UKUPNA IMOVINA</b>                | <b>100,35%</b> |

### Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

| Vrijednosni papir     | ISIN         | Procijenjena vrijednost | Datum procjene | Metoda procjene                         |
|-----------------------|--------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------------|
| HEP-O-17CA            | HRHEP0017CA4 | 105,0796                | 31.3.2016      | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |
| HRELEC 5 7/8 10/23/22 | XS1309493630 | 102,7676                | 31.3.2016      | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |
| LNGU-O-31AE           | HRLNGUO31AE3 | 0,0000                  | 31.3.2016      | Odluka Društva                          |
| GDRI-O-167A           | HRGDRIO167A4 | 103,9971                | 31.3.2016      | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |
| HP-O-19BA             | HRHP00019BA4 | 105,3057                | 31.3.2016      | Raspon na odgovarajuću krivulju prinosa |