

Popis ulaganja obveznog mirovinskog fonda
PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fond – kategorija B
Datum: 31.12.2015.

Novčana sredstva	Vrijednost (HRK)	Udio u NAV-u
Ukupno (Novčana sredstva):	43.629.604,44	0,38%

Potraživanja	Vrijednost (HRK)	Udio u NAV-u
Ukupno (Potraživanja):	56.463.105,51	0,49%

Financijska imovina raspoloživa za prodaju					
Pozicija	Količina	Cijena	Metoda vrednovanja	Vrijednost (HRK)	Udio u NAV-u
Državni dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca				3.614.746.971,80	31,19%
RHMF-O-26CA (HRRHMFO26CA5) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	654.500.000	101,55	tržišna cijena	665.936.761,61	5,75%
RHMF-O-257A (HRRHMFO257A4) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	434.836.937	105,17	tržišna cijena	466.602.408,60	4,03%
CRO 5,5%23USD (XS0908769887) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	48.102.000	101,63	tržišna cijena	346.203.671,38	2,99%
RHMF-O-17BA (HRRHMFO17BA6) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	314.540.000	107,53	tržišna cijena	340.162.528,64	2,93%
CRO 6,0%24USD (XS0997000251) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	40.500.000	104,28	tržišna cijena	302.558.337,17	2,61%
CRO 3,00%25EUR (XS1117298916) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	39.913.000	91,14	tržišna cijena	285.100.437,92	2,46%
RHMF-O-247E (HRRHMFO247E7) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	31.726.496	114,03	tržišna cijena	282.792.224,25	2,44%
RHMF-O-203A (HRRHMFO203A8) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	156.066.757	113,52	efektivna kamatna stopa	180.560.289,44	1,56%
CRO 6,375%21USD (XS0607904264) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	20.000.000	106,39	tržišna cijena	151.141.762,22	1,30%
RHMF-O-19BA (HRRHMFO19BA2) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	17.500.000	111,00	tržišna cijena	148.942.147,65	1,29%
RHMF-O-187A (HRRHMFO187A3) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	120.029.040	106,90	tržišna cijena	131.290.568,98	1,13%
RHMF-O-227E (HRRHMFO227E9) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	11.298.088	119,85	efektivna kamatna stopa	105.851.489,08	0,91%
CRO 6,75%19USD (XS0464257152) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	10.500.000	107,32	tržišna cijena	79.547.092,12	0,69%
CRO 6,625%20USD (XS0525827845) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	7.000.000	107,30	tržišna cijena	54.009.567,14	0,47%
RHMF-O-203E (HRRHMFO203E0) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	4.968.882	115,80	tržišna cijena	44.724.421,80	0,39%
CRO 6,25%17USD (XS0776179656) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	4.000.000	103,76	tržišna cijena	29.323.263,80	0,25%
Ukupno (Financijska imovina raspoloživa za prodaju):				3.614.746.971,80	31,19%

Ulaganja koja se drže do dospjeća					
Pozicija	Količina	Cijena	Metoda vrednovanja	Vrijednost (HRK)	Udio u NAV-u
Državni dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca				3.799.442.041,62	32,78%
RHMF-O-247E (HRRHMFO247E7) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	162.000.000	108,66	efektivna kamatna stopa	1.377.639.387,52	11,89%
RHMF-O-203E (HRRHMFO203E0) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	110.000.000	101,77	efektivna kamatna stopa	872.246.956,61	7,53%
RHMF-O-172A (HRRHMFO172A5) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	594.000.000	98,76	efektivna kamatna stopa	597.745.446,64	5,16%

Popis ulaganja obveznog mirovinskog fonda

PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fond – kategorija B

Datum: 31.12.2015.

RHMF-O-227E (HRRHMFO227E9) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	55.000.000	111,51	efektivna kamatna stopa	480.276.357,59	4,14%
RHMF-O-257A (HRRHMFO257A4) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	240.000.000	105,15	efektivna kamatna stopa	257.493.321,44	2,22%
RHMF-O-19BA (HRRHMFO19BA2) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	16.350.000	102,23	efektivna kamatna stopa	128.208.960,68	1,11%
RHMF-O-167A (HRRHMFO167A5) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINACIJA	83.000.000	100,88	efektivna kamatna stopa	85.831.611,14	0,74%
Ukupno (Ulaganja koja se drže do dospjeća):				3.799.442.041,62	32,78%

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Pozicija	Količina	Cijena	Metoda vrednovanja	Vrijednost (HRK)	Udio u NAV-u
Dužnički vrijednosni papiri za koje jamči država				32.445.313,33	0,28%
CRO R&D 2020 (XS0961637542) HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	3.607.000	110,51	tržišna cijena	31.504.835,95	0,27%
CRO S R&D 2016 (XS0260606560) HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ	600.000	100,38	tržišna cijena	940.477,38	0,01%
Korporativni i municipalni dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca				221.832.894,91	1,91%
HEP 2022 USD (XS1309493630) HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.	24.360.000	101,38	tržišna cijena	174.534.681,93	1,51%
HP-O-19BA (HRHP00019BA4) HRVATSKA POŠTA d.d.	14.323.161	99,72	interni model diskontiranog novčanog toka	14.386.507,07	0,12%
JDGL-O-20CA (HRJDGLO20CA4) JADRAN-GALENSKI LABORATORIJ d.d.	12.236.553	99,50	interni model diskontiranog novčanog toka	12.194.215,93	0,11%
MTEL-O-137A (HRMTELO137A1) METRONET TELEKOMUNIKACIJE d.d.	1.970.000	89,60	interni model diskontiranog novčanog toka	6.834.187,37	0,06%
HEP-O-17CA (HRHEP0017CA4) HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.	19.182.080	101,74	interni model diskontiranog novčanog toka	5.218.791,89	0,05%
ATGR-O-169A (HRATGRO169A0) ATLANTIC GRUPA d.d.	5.000.000	102,17	interni model diskontiranog novčanog toka	5.202.999,18	0,04%
OPTE-O-142A (HROPTEO142A5) OPTIMA TELEKOM d.d.	7.000.000	86,23	interni model diskontiranog novčanog toka	1.820.307,62	0,02%
DLKV-O-302A (HRDLKVO302A0) DALEKOVOD d.d.	1.498.113	53,05	interni model diskontiranog novčanog toka	907.138,13	0,01%
GDRI-O-167A (HRGDRIO167A4) GRAD RIJEKA	137.231	99,53	interni model diskontiranog novčanog toka	212.469,62	0,00%
DLKV-O-302E (HRDLKVO302E2) DALEKOVOD d.d.	112.822	53,05	interni model diskontiranog novčanog toka	521.596,17	0,00%
LNGU-O-31AE (HRLNGUO31AE3) LANIŠTE d.o.o.	1.325.530	0,00	imovina pod umanjenjem	0,00	0,00%
Hrvatski vlasnički vrijednosni papiri				1.506.487.746,15	13,02%
PODR-R-A (HRPODRRA0004) PODRAVKA d.d.	765.522	336,78	tržišna cijena	257.810.891,56	2,22%
INA-R-A (HRINA0RA0007) INA d.d.	66.170	3.113,83	tržišna cijena	206.042.117,87	1,78%
HT-R-A (HRHT00RA0005) HRVATSKE TELEKOMUNIKACIJE d.d.	1.406.169	143,68	tržišna cijena	202.044.408,45	1,74%
KOEI-R-A (HRKOEIRA0009) KONČAR d.d.	255.928	654,92	tržišna cijena	167.612.161,02	1,45%
LEDO-R-A (HRLEDORA0003) LEDO d.d.	16.962	9.017,00	tržišna cijena	152.946.311,60	1,32%
ATGR-R-A (HRATGRRA0003) ATLANTIC GRUPA d.d.	98.146	828,02	tržišna cijena	81.267.292,58	0,70%
ZABA-R-A (HRZABARA0009) ZAGREBAČKA BANKA d.d.	2.146.584	36,34	tržišna cijena	78.002.569,39	0,67%

Popis ulaganja obveznog mirovinskog fonda

PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fond – kategorija B

Datum: 31.12.2015.

TPNG-R-A (HRTPNGRA0000) TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.	839.000	75,31	tržišna cijena	63.188.697,70	0,55%
HPB-R-A (HRHPB0RA0002) HRVATSKA POŠTANSKA BANKA d.d.	83.334	600,00	metoda usporednih kompanija	50.000.400,00	0,43%
LKRI-R-A (HRLKRIRA0007) LUKA RIJEKA d.d.	1.024.100	43,10	tržišna cijena	44.140.963,02	0,38%
ERNT-R-A (HRENRTRA0000) ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.	27.521	1.035,78	tržišna cijena	28.505.613,31	0,25%
LKPC-R-A (HRLKPCRA0005) LUKA PLOČE d.d.	34.780	694,09	tržišna cijena	24.140.338,90	0,21%
PLAG-R-A (HRPLAGRA0003) PLAVA LAGUNA d.d.	5.006	4.422,62	tržišna cijena	22.139.644,73	0,19%
JNAF-R-A (HRJNAFRA0000) JANAF d.d.	4.274	4.500,00	tržišna cijena	19.233.000,00	0,17%
CKML-R-A (HRCKMLRA0008) ČAKOVEČKI MLINOVI d.d.	4.246	4.605,75	metoda usporednih kompanija	19.556.014,50	0,17%
GRNL-R-A (HRGRNLRA0006) GRANOLIO d.d.	150.000	125,01	metoda usporednih kompanija	18.751.500,00	0,16%
DLKV-R-A (HRDLKVRA0006) DALEKOVOD d.d.	1.247.344	13,68	tržišna cijena	17.067.782,16	0,15%
VIRO-R-A (HRVIORORA0001) VIRO TVORNICA ŠEĆERA d.d.	43.034	256,44	metoda usporednih kompanija	11.035.638,96	0,10%
ADPL-R-A (HRADPLRA0006) AD PLASTIK d.d.	119.640	97,84	tržišna cijena	11.705.733,13	0,10%
DDJH-R-A (HRDDJHRA0007) ĐURO ĐAKOVIĆ HOLDING d.d.	288.740	26,46	tržišna cijena	7.640.609,01	0,07%
PTKM-R-A (HRPTKMRA0005) PETROKEMIJA d.d.	366.431	13,14	tržišna cijena	4.814.207,12	0,04%
ULJN-R-A (HRULJNRA0008) ULJANIK d.d.	133.333	31,36	metoda usporednih kompanija	4.181.322,88	0,04%
ZB-R-A (HRZB00RA0003) ZAGREBAČKA BURZA d.d.	1.440	2.500,00	nabavna cijena	3.600.000,00	0,03%
ATPL-R-A (HRATPLRA0008) ATLANTSKA PLOVIDBA d.d.	24.698	137,83	tržišna cijena	3.404.075,94	0,03%
MTEL-R-A (HRMTELRA0007) METRONET TELEKOMUNIKACIJE d.d.	74.475	46,69	metoda usporednih kompanija	3.477.237,75	0,03%
QUNE-R-A (HRQUNERA0008) QUAESTUS NEKRETNINE d.d. u likvidaciji	200.000	11,08	procjena strukture i imovine	2.216.000,00	0,02%
MGMA-R-B (HRMGMARB0004) MAGMA d.d.	942.789	0,88	interni model diskontiranog novčanog toka	829.654,32	0,01%
OPTE-R-A (HROPTERA0001) OPTIMA TELEKOM d.d.	567.660	2,00	tržišna cijena	1.133.560,25	0,01%
Inozemni vlasnički vrijednosni papiri				1.453.686.772,17	12,52%
KRKG SV (SI0031102120) KRKA d.d.	1.141.792	65,20	tržišna cijena	568.389.840,09	4,90%
ZVTG SV (SI0021111651) ZAVAROVALNICA TRIGLAV d.d.	1.439.232	23,50	tržišna cijena	258.232.193,15	2,23%
MELR SV (SI0031100082) POSLOVNI SISTEMI MERCATOR d.d.	166.714	82,00	tržišna cijena	104.375.276,50	0,90%
MANH US (US5627501092) MANHATTAN ASSOCIATES INC	113.000	66,17	tržišna cijena	52.279.164,36	0,45%
FDS US (US3030751057) FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	32.600	162,57	tržišna cijena	37.055.021,09	0,32%
RGR US (US8641591081) STURM RUGER & CO INC	87.000	59,61	tržišna cijena	36.259.969,41	0,31%
MA US (US57636Q1040) MASTERCARD INC	35.000	97,36	tržišna cijena	23.825.261,09	0,21%

Popis ulaganja obveznog mirovinskog fonda

PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fond – kategorija B

Datum: 31.12.2015.

GALN VX (CH0015536466) GALENICA AG	2.153	1.574,00	tržišna cijena	23.924.009,06	0,21%
CHR DC (DK0060227585) CHR. HANSEN HOLDING A/S	52.142	431,70	tržišna cijena	23.030.485,85	0,20%
RMV LN (GB00B2987V85) RIGHTMOVE PLC	54.375	41,25	tržišna cijena	23.239.477,72	0,20%
VWS DC (DK0010268606) VESTAS WIND SYSTEMS A/S	47.966	483,80	tržišna cijena	23.742.843,68	0,20%
GILD US (US3755581036) GILEAD SCIENCES INC	32.000	101,19	tržišna cijena	22.640.010,98	0,20%
SAFM US (US8000131040) SANDERSON FARMS INC	40.430	77,52	tržišna cijena	21.913.238,44	0,19%
QQ/ LN (GB00B0WMWD03) QINETIQ GROUP PLC	799.683	2,71	tržišna cijena	22.445.537,51	0,19%
CPSI US (US2053061030) COMPUTER PROGRAMS & SYSTEMS	61.200	49,75	tržišna cijena	21.287.936,50	0,18%
UBNT US (US90347A1007) UBIQUITI NETWORKS INC	95.000	31,69	tržišna cijena	21.049.166,50	0,18%
PNDORA DC (DK0060252690) PANDORA A/S	23.966	872,00	tržišna cijena	21.381.856,27	0,18%
LLTC US (US5356781063) LINEAR TECHNOLOGY CORP	67.400	42,47	tržišna cijena	20.013.876,54	0,17%
AAPL US (US0378331005) APPLE INC	25.200	105,26	tržišna cijena	18.546.115,73	0,16%
WDH DC (DK0010268440) WILLIAM DEMANT HOLDING A/S	25.111	657,00	tržišna cijena	16.879.623,04	0,15%
BKE US (US1184401065) THE BUCKLE INC	76.600	30,78	tržišna cijena	16.484.904,82	0,14%
AMEAS FH (FI0009000285) AMER SPORTS OYJ	74.424	26,97	tržišna cijena	15.325.183,00	0,13%
RUI FP (FR0000121253) RUBIS SCA	25.810	69,93	tržišna cijena	13.780.445,18	0,12%
GLB ID (IE0000669501) GLANBIA PLC	92.900	16,95	tržišna cijena	12.022.564,93	0,10%
DOKA SE (CH0011795959) DORMA+KABA HOLDING AG	1.884	683,50	tržišna cijena	9.090.852,63	0,08%
DSV DC (DK0060079531) DSV A/S	30.844	271,70	tržišna cijena	8.574.201,76	0,07%
ISS DC (DK0060542181) ISS A/S	23.485	248,70	tržišna cijena	5.975.850,39	0,05%
LISN SE (CH0010570759) CHOCOLAFABRIKEN LINDT & SPRUNGLI AG	6	74.620,00	tržišna cijena	3.160.761,27	0,03%
RHM GY (DE0007030009) RHEINMETALL AG	6.115	61,48	tržišna cijena	2.870.397,45	0,02%
SBMO NA (NL0000360618) SBM OFFSHORE NV	28.650	11,66	tržišna cijena	2.550.556,17	0,02%
HO FP (FR0000121329) THALES SA	2.736	69,10	tržišna cijena	1.443.463,66	0,01%
ELI1V FH (FI0009007884) ELISA OYJ	4.673	34,79	tržišna cijena	1.241.257,61	0,01%
PGHN SE (CH0024608827) PARTNERS GROUP HOLDING AG	257	361,25	tržišna cijena	655.429,79	0,01%
UCITS fondovi				1.020.363.276,21	8,80%
XDAX GT (LU0274211480) DB PLATINUM AVISORS	293.418	105,56	tržišna cijena	236.481.868,89	2,04%
DAX FP (LU0252633754) LYXOR INTL ASSET MANAGEMENT	254.490	103,27	tržišna cijena	200.658.062,08	1,73%

Popis ulaganja obveznog mirovinskog fonda

PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fond – kategorija B

Datum: 31.12.2015.

DJEDIVI LX (LU0159551042) DJE INVESTMENT SA	37.568,99	387,45	tržišna cijena	111.136.532,37	0,96%
XACTOMX SS (SE0000693293) HANDELSBANKEN CAPITAL MARKETS	729.000	156,50	tržišna cijena	95.050.437,92	0,82%
SX5EEX GT (DE0005933956) BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEUTSCHLAND AG	315.000	33,10	tržišna cijena	79.594.792,35	0,69%
ETFSX5E GT (DE000ETFL029) DEKA INVESTMENT GMBH	286.000	33,15	tržišna cijena	72.387.117,10	0,62%
TPXH FP (FR0011314277) AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS	40.000	200,67	tržišna cijena	61.284.995,26	0,53%
CEBBEIE ID (IE00B5KRQM95) RED ARC GLOBAL INVESTMENTS PLC	33.112,58	147,08	tržišna cijena	37.184.192,69	0,32%
DWSDCHL GR (DE0008490962) DWS INVESTMENT GMBH	17.700	194,98	tržišna cijena	26.349.661,91	0,23%
DEUVERI GR (DE0008476524) DWS INVESTMENT GMBH	23.250	133,27	tržišna cijena	23.657.403,09	0,20%
PVJSHUS LX (LU0950372671) PARVEST FUNDS	23.605	136,14	tržišna cijena	22.468.744,72	0,19%
OTP INDEX (HROTPIUINDF7) OTP INVEST d.o.o.	517.421,58	39,54	tržišna cijena	20.457.969,85	0,18%
DWSASFC LX (LU0236154950) DWS INVESTMENT GMBH	12.100	214,37	tržišna cijena	19.804.372,81	0,17%
ERSI-U-EADO (HRERSIUEADE5) ERSTE ASSET MANAGEMENT d.o.o.	21.542,07	84,19	tržišna cijena	13.847.125,17	0,12%
Alternativni fondovi				86.841.223,71	0,75%
QUAESTUS PEK II (HRQPREUKAP29) QUAESTUS PRIVATE EQUITY d.o.o.	111.789,95	220,63	dostavljena cijena udjela	24.664.440,61	0,21%
PROSPERUS FGS (HRPSPIUPFGS3) PROSPERUS INVEST d.o.o.	4.935.475,75	3,71	dostavljena cijena udjela	18.330.356,93	0,16%
NPEP-U-NFGS (HRNPEPUNFGS8) NEXUS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.	86.759,59	191,54	dostavljena cijena udjela	16.618.080,29	0,14%
SLPF-R-A (HRSLPFRA0004) SLAVONSKI ZATVORENI INVESTICIJSKI FOND d.d.	309.329	44,70	procjena strukture i imovine	13.827.006,30	0,12%
KJKBKA B MAR15 (LU1203865149) KJK MANAGEMENT S.A.	735	1.065,14	dostavljena cijena udjela	5.977.309,56	0,05%
KJKBKA B JUN15 (LU1246890740) KJK MANAGEMENT S.A.	437,34	1.063,73	dostavljena cijena udjela	3.551.872,42	0,03%
NEXUS FGS II (HRALPEUAFGS1) NEXUS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.	225.754,79	8,82	dostavljena cijena udjela	1.991.518,42	0,02%
NPEP-U-NALP (HRNPEPUNALP5) NEXUS PRIVATE EQUITY PARTNERI d.o.o.	13.626,47	138,01	dostavljena cijena udjela	1.880.639,18	0,02%
Izvedeni financijski instrumenti - duga pozicija				8.315.924,00	0,07%
FX FORWARD USD/HRK ZAGREBAČKA BANKA d.d.	17.000.000,00	0,25	primjena referentnih kamatnih stopa za valutu uz srednji tečaj HNB-a kao referentni tečaj	4.200.462,00	0,04%
FX FORWARD USD/HRK ERSTE & STEIERMERKISCHE BANK d.d.	17.000.000,00	0,24	primjena referentnih kamatnih stopa za valutu uz srednji tečaj HNB-a kao referentni tečaj	4.115.462,00	0,04%
Ukupno (Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak):				4.329.973.150,48	37,35%

Obveze		Vrijednost (HRK)	Udio u NAV-u
Ukupno (Obveze):		-253.663.612,12	-2,19%

Sveukupno (Neto imovina):	11.590.591.261,73	100,00%
----------------------------------	--------------------------	----------------