

**Popis ulaganja obveznog mirovinskog fonda**

PBZ CROATIA OSIGURANJE obvezni mirovinski fond – kategorija B

Datum: 30.6.2020.

Pozicija	Vrijednost (HRK)	Udio u NAV-u
Novčana sredstva - ADDIKO BANK d.d.	129.177.554,08	0,71%
Novčana sredstva - BAADER BANK AG	74.968,97	0,00%
Novčana sredstva - ERSTE & STEIERMERKISCHE BANK d.d.	4.499,72	0,00%
Novčana sredstva - ZAGREBAČKA BANKA d.d.	287.449.933,29	1,59%
Potraživanja	1.669.196.488,11	9,24%

**Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka**

Pozicija	Količina	Cijena	Metoda vrednovanja	Vrijednost (HRK)	Udio u NAV-u
Dugoročne obveznice RH-OTHER(FVPL)				<b>7.347.937.210,85</b>	<b>40,67%</b>
RHMF-O-247E (HRRHMFO247E7) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	152.726.496,00	120,68	Cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu	1.424.523.028,57	7,88%
RHMF-O-275E (HRRHMFO275E8) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	136.500.000,00	98,16	Cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu	1.013.961.185,36	5,61%
RHMF-O-34BA (HRRHMFO34BA1) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	808.300.000,00	96,24	Cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu	791.941.755,35	4,38%
CRO 2,75%30EUR (XS1713475306) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	83.500.000,00	112,65	Tržišna cijena	718.341.199,49	3,98%
RHMF-O-403E (HRRHMFO403E6) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	78.995.000,00	97,44	Cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu	584.236.427,23	3,23%
RHMF-O-227E (HRRHMFO227E9) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	63.298.088,00	112,69	Cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu	552.831.034,93	3,06%
RHMF-O-26CA (HRRHMFO26CA5) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	415.358.000,00	121,19	Cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu	504.135.756,43	2,79%
CRO 5,5%23USD (XS0908769887) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	60.102.000,00	110,32	Tržišna cijena	450.058.589,88	2,49%
CRO 3,00%25EUR (XS1117298916) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	44.913.000,00	110,23	Tržišna cijena	377.299.220,37	2,09%
CRO 6,375%21USD (XS0607904264) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	30.000.000,00	103,71	Tržišna cijena	212.115.098,88	1,17%
CRO 3,00%27EUR (XS1428088626) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	22.520.000,00	112,08	Tržišna cijena	192.214.799,07	1,06%
CRO 1,125%29EUR (XS1843434876) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	22.283.000,00	99,40	Tržišna cijena	167.472.911,06	0,93%
CRO 6,0%24USD (XS0997000251) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	20.500.000,00	114,69	Tržišna cijena	161.235.222,37	0,89%
CRO 1,5%31EUR (XS2190201983) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	12.200.000,00	99,97	Tržišna cijena	92.241.947,79	0,51%
CRO 6,625%20USD (XS0525827845) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	13.000.000,00	100,25	Tržišna cijena	90.080.881,22	0,50%
RHMF-O-327A (HRRHMFO327A5) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	12.000.000,00	122,95	Cijena objavljena na službenom financijsko-informacijskom servisu	15.248.152,85	0,08%

Redovne dionice d.d. iz RH-OTHER(FVPL)				2.422.603.131,73	13,41%
PODR-R-A (HRPODRRA0004) PODRAVKA d.d.	1.075.354,00	416,00	Tržišna cijena	447.347.264,00	2,48%
HT-R-A (HRHT00RA0005) HRVATSKI TELEKOM d.d.	1.477.827,00	176,33	Tržišna cijena	260.587.303,87	1,44%
JDRN-R-B (HRJDRNRB0002) JADRAN d.d.	16.153.656,00	13,10	Tržišna cijena	211.612.893,60	1,17%
HEFA-R-A (HREHFA0003) HELIOS FAROS d.d.	18.213.700,00	11,37	Metoda diskontiranih novčanih tokova	207.089.769,00	1,15%
KOEI-R-A (HRKOEIRA0009) KONČAR - ELEKTROINDUSTRIJA d.d.	426.680,00	460,92	Tržišna cijena	196.666.668,31	1,09%
ATGR-R-A (HRATGRRRA0003) ATLANTIC GRUPA d.d.	139.359,00	1.232,38	Tržišna cijena	171.742.673,05	0,95%
INA-R-A (HRINA0RA0007) INA - INDUSTRIJA NAFTE d.d.	66.170,00	2.369,98	Metoda usporednih kompanija	156.821.576,60	0,87%
ARNT-R-A (HRARNTRA0004) ARENA HOSPITALITY GROUP d.d.	468.467,00	260,00	Tržišna cijena	121.801.420,00	0,67%
ZABA-R-A (HRZABARA0009) ZAGREBAČKA BANKA d.d.	2.146.584,00	49,94	Tržišna cijena	107.194.823,84	0,59%
CKML-R-A (HRCKMLRA0008) ČAKOVEČKI MLINOVI d.d.	9.249,00	6.500,00	Tržišna cijena	60.118.500,00	0,33%
TPNG-R-A (HRTPNGRA0000) TANKERSKA NEXT GENERATION d.d.	839.000,00	52,50	Tržišna cijena	44.047.500,00	0,24%
MDSP-R-A (HRMDSPRA0005) MODRA ŠPILJA d.d.	2.969.856,00	14,58	Metoda diskontiranih novčanih tokova	43.300.500,48	0,24%
HPB-R-A (HRHPB0RA0002) HRVATSKA POŠTANSKA BANKA d.d.	83.334,00	471,99	Tržišna cijena	39.332.522,99	0,22%
ERNT-R-A (HRENTRA0000) ERICSSON NIKOLA TESLA d.d.	31.323,00	1.210,00	Tržišna cijena	37.900.830,00	0,21%
MRUL-R-A (HRMRULRA0009) MERITUS ULAGANJA d.d.	82.350,00	432,08	Metoda usporednih kompanija	35.581.788,00	0,20%
TUHO-R-A (HRTUHORA0001) TURISTHOTEL d.d.	12.570,00	2.817,77	Metoda usporednih kompanija	35.419.368,90	0,20%
DLPR-R-A (HRDLPRRA0007) PROFESSIO ENERGIA d.d.	191.677,00	176,54	Metoda diskontiranih novčanih tokova	33.838.657,58	0,19%
VIS-R-A (HRVISORA0002) VIS d.d.	3.287.700,00	10,10	Metoda diskontiranih novčanih tokova	33.205.770,00	0,18%
PLAG-R-A (HRPLAGRA0003) PLAVA LAGUNA d.d.	20.024,00	1.364,80	Tržišna cijena	27.328.755,20	0,15%
STJD-R-A (HRSTJDRA0006) STANOVI JADRAN d.d.	100.000,00	255,71	Metoda diskontiranih novčanih tokova	25.571.000,00	0,14%
LKRI-R-A (HRLKRIRA0007) LUKA RIJEKA d.d.	1.024.100,00	23,37	Metoda usporednih kompanija	23.933.217,00	0,13%
ACI-R-A (HRACIORA0000) ADRIATIC CROATIA INTERNATIONAL CLUE d.d.	3.352,00	6.139,24	Metoda diskontiranih novčanih tokova	20.578.732,48	0,11%
HTPK-R-A (HRHTPKRA0002) HTP KORČULA d.d.	348.048,00	50,95	Metoda usporednih kompanija	17.733.045,60	0,10%
JNAF-R-A (HRJNAFRA0000) JADRANSKI NAFTAVOOD d.d.	4.274,00	4.107,37	Tržišna cijena	17.554.892,54	0,10%
ADPL-R-A (HRADPLRA0006) AD PLASTIK d.d.	121.980,00	139,03	Tržišna cijena	16.959.342,92	0,09%
LKPC-R-A (HRLKPCRA0005) LUKA PLOČE d.d.	34.780,00	363,89	Tržišna cijena	12.656.108,11	0,07%
ZB-R-A (HRZB00RA0003) ZAGREBAČKA BURZA d.d.	462.800,00	17,10	Metoda usporednih kompanija	7.913.880,00	0,04%
SUKC-R-A (HRSUKCRA0001) SUNCE HOTELI d.d.	70.460,00	101,89	Tržišna cijena	7.179.091,89	0,04%
DLKV-R-A (HRDLKVRA0006) DALEKOVOOD d.d.	312.528,00	5,07	Tržišna cijena	1.585.235,77	0,01%
Redovne dionice inozemnih d.d.-OTHER(FVPL)				2.384.357.213,09	13,20%
KRKG SV (SI0031102120) KRKA, d.d., NOVO MESTO	1.192.558,00	82,80	Tržišna cijena	746.386.430,97	4,13%

ZVTG SV (SI002111651) ZAVAROVALNICA TRIGLAV d.d.	1.494.833,00	27,50	Tržišna cijena	310.727.191,15	1,72%
MKTX US (US57060D1081) MARKETAXESS HOLDINGS Inc.	18.600,00	500,92	Tržišna cijena	62.495.656,11	0,35%
TREX US (US89531P1057) TREX COMPANY Inc.	67.300,00	130,07	Tržišna cijena	58.716.575,73	0,32%
MANH US (US5627501092) MANHATTAN ASSOCIATES Inc.	89.400,00	94,20	Tržišna cijena	56.488.096,10	0,31%
AZPN US (US0453271035) ASPEN TECHNOLOGY Inc.	78.100,00	103,61	Tržišna cijena	54.277.673,38	0,30%
NLBR SV (SI0021117344) NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	166.080,00	40,30	Tržišna cijena	50.591.350,29	0,28%
CORT US (US2183521028) CORCEPT THERAPEUTICS Inc.	420.000,00	16,82	Tržišna cijena	47.385.317,79	0,26%
MED US (US58470H1014) MEDIFAST Inc.	50.300,00	138,77	Tržišna cijena	46.820.073,28	0,26%
AD NA (NL0011794037) KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	234.078,00	24,26	Tržišna cijena	42.924.503,78	0,24%
ADYEN NA (NL0012969182) ADYEN NV	4.353,00	1.295,50	Tržišna cijena	42.626.529,27	0,24%
VNA GY (DE000A1ML7J1) VONOVIA SE	102.530,00	54,58	Tržišna cijena	42.299.806,17	0,23%
IBE SQ (ES0144580Y14) IBERDROLA SA	538.827,00	10,32	Tržišna cijena	42.032.278,74	0,23%
ENEL IM (IT0003128367) ENEL SpA	723.781,00	7,68	Tržišna cijena	42.005.791,73	0,23%
KNEBV FH (FI0009013403) KONE OYJ	87.828,00	61,22	Tržišna cijena	40.642.480,60	0,22%
FER SQ (ES0118900010) FERROVIAL SA	225.054,00	23,70	Tržišna cijena	40.317.070,76	0,22%
AMZN US (US0231351067) AMAZON.COM Inc.	2.080,00	2.758,82	Tržišna cijena	38.490.647,45	0,21%
MELR SV (SI0031100082) POSLOVNI SISTEM MERCATOR d.d.	166.614,00	30,32	Metoda usporednih kompanija	38.185.156,64	0,21%
HEIA NA (NL0000009165) HEINEKEN NV	59.015,00	82,06	Tržišna cijena	36.605.623,85	0,20%
WDC US (US9581021055) WESTERN DIGITAL CORP	121.000,00	44,15	Tržišna cijena	35.833.117,53	0,20%
NOVOB DC (DK0060534915) NOVO NORDISK A/S	81.650,00	429,40	Tržišna cijena	35.561.629,87	0,20%
INTU US (US4612021034) INTUIT Inc.	17.600,00	296,19	Tržišna cijena	34.966.452,65	0,19%
ROG SW (CH0012032048) ROCHE HOLDING AG	14.847,00	328,35	Tržišna cijena	34.587.321,21	0,19%
EXEL US (US30161Q1040) EXELIXIS Inc.	215.600,00	23,74	Tržišna cijena	34.331.911,70	0,19%
BN FP (FR0000120644) DANONE SA	73.400,00	61,56	Tržišna cijena	34.154.549,37	0,19%
CPRT US (US2172041061) COPART Inc.	61.000,00	83,27	Tržišna cijena	34.071.159,64	0,19%
BMY US (US1101221083) BRISTOL-MYERS SQUIBB Co	83.000,00	58,80	Tržišna cijena	32.735.873,53	0,18%
TXN US (US8825081040) TEXAS INSTRUMENTS Inc.	38.000,00	126,97	Tržišna cijena	32.363.332,26	0,18%
NAVI US (US63938C1080) NAVIENT CORP	682.000,00	7,03	Tržišna cijena	32.159.420,58	0,18%
FLTR ID (IE00BWT6H894) FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	33.945,00	117,00	Tržišna cijena	30.020.337,01	0,17%
PCG US (US69331C1080) PG&E CORP	494.000,00	8,87	Tržišna cijena	29.391.319,55	0,16%
SMWH LN (GB00B2PDGW16) WH SMITH PLC	220.000,00	10,97	Tržišna cijena	19.958.919,36	0,11%
DB1 GY (DE0005810055) DEUTSCHE BOERSE AG	16.184,00	161,05	Tržišna cijena	19.701.554,19	0,11%

PETG SV (SI0031102153) PETROL d.d., LJUBLJANA	7.445,00	320,00	Tržišna cijena	18.008.128,00	0,10%
G IM (IT0000062072) ASSICURAZIONI GENERALI SpA	133.416,00	13,47	Tržišna cijena	13.584.054,02	0,08%
CLNX SQ (ES0105066007) CELLNEX TELECOM SA	32.091,00	54,24	Tržišna cijena	13.156.998,34	0,07%
BEI GY (DE0005200000) BEIERSDORF AG	15.168,00	101,10	Tržišna cijena	11.591.332,51	0,06%
ELE SQ (ES0130670112) ENDESA SA	66.483,00	21,93	Tržišna cijena	11.020.546,43	0,06%
FME GY (DE0005785802) FRESENIUS MEDICAL CARE AG & Co KgaA	14.395,00	76,30	Tržišna cijena	8.302.140,82	0,05%
NESTE FH (FI0009013296) NESTE OIL OYJ	27.897,00	34,81	Tržišna cijena	7.340.327,12	0,04%
SHL GY (DE000SHL1006) SIEMENS HEALTHINEERS AG	17.978,00	42,65	Tržišna cijena	5.795.812,14	0,03%
EL FP (FR0000121667) ESSILOR LUXOTTICA SA	5.827,00	114,25	Tržišna cijena	5.032.167,81	0,03%
EOAN GY (DE000ENAG999) E.ON SE	52.083,00	10,02	Tržišna cijena	3.942.764,51	0,02%
MRK GY (DE0006599905) MERCK KGaA	4.545,00	103,30	Tržišna cijena	3.548.853,71	0,02%
KBX GY (DE000KBX1006) KNORR-BREMSE AG	3.732,00	90,23	Tržišna cijena	2.545.343,98	0,01%
UNA NA (NL0000388619) UNILEVER NV	1.774,00	47,25	Tržišna cijena	633.591,46	0,00%
Udjeli u inozemnim UCITS fondovima-OTHER(FVPL)				<b>356.108.635,09</b>	<b>1,97%</b>
DJEDIVI LX (LU0159551042) DJE INVESTMENT SA	37.568,99	454,00	Tržišna cijena	128.925.612,51	0,71%
EWJ US (US46434G8226) BLACKROCK FUND ADVISORS	311.000,00	54,92	Tržišna cijena	114.566.971,59	0,63%
DEUVERI GR (DE0008476524) DWS INVESTMENT GmbH	23.250,00	181,09	Tržišna cijena	31.825.212,68	0,18%
PVJSHUS LX (LU0950372671) BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG SA	23.605,00	189,60	Tržišna cijena	30.020.011,45	0,17%
DWSDCHL GR (DE0008490962) DWS INVESTMENT GmbH	17.700,00	207,05	Tržišna cijena	27.701.442,82	0,15%
DWSASFC LX (LU0236154950) DWS INVESTMENT SA	12.100,00	252,23	Tržišna cijena	23.069.384,04	0,13%
Dugoročne korporativne obveznice iz RH-OTHER(FVPL)				<b>327.320.434,11</b>	<b>1,81%</b>
HEP 2022 USD (XS1309493630) HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA d.d.	33.360.000,00	107,78	Tržišna cijena	243.619.678,37	1,35%
ZGHO-O-237A (HRZGHOO237A3) ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	47.728.804,00	106,91	Interni model vrednovanja	52.798.695,27	0,29%
RIBA-O-23BA (HRRIBAO23BA6) ERSTE & STEIERMERKISCHE BANK d.d.	22.000.000,00	98,27	Interni model vrednovanja	21.646.362,91	0,12%
ATGR-O-216A (HRATGRO216A9) ATLANTIC GRUPA d.d.	7.000.000,00	101,52	Interni model vrednovanja	7.114.512,81	0,04%
DLKV-O-302A (HRDLKVO302A0) DALEKOVOĐ d.d.	1.498.113,00	67,66	Interni model vrednovanja	841.533,11	0,00%
OPTE-O-142A (HROPTEO142A5) OT - OPTIMA TELEKOM d.d.	7.000.000,00	99,53	Interni model vrednovanja	839.804,75	0,00%
DLKV-O-302E (HRDLKVO302E2) DALEKOVOĐ d.d.	112.822,00	64,89	Interni model vrednovanja	459.846,89	0,00%
Kratkoročni zapisi RH (trezorski)-OTHER(FVPL)				<b>259.873.120,00</b>	<b>1,44%</b>
RHMF-T-116B (HRRHMFT116B5) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	260.000.000,00	99,95	Tržišna cijena	259.873.120,00	1,44%

Poslovni udjeli zatvorenih AIF-a u EU/OECD-OTHER(FVPL)				232.322.401,75	1,29%
OEP VII - B (USOEPBPZCOB8) OEP CAPITAL ADVISORS, L.P.	12.747.743,00	1,06	Tržišna cijena	90.697.305,29	0,50%
KJK FUND III-B (PBZCOKJKIIB) KJK MANAGEMENT S.A.	8.592,20	940,55	Tržišna cijena	61.086.069,51	0,34%
ALFI (SIALFIPBZCO3) ALFI Ltd.	328,13	13.343,87	Tržišna cijena	33.096.956,82	0,18%
AMC CAP IV B (LUAMCPBZCOB3) AMC GP S.a.r.l.	3.457.320,28	0,86	Tržišna cijena	22.532.092,29	0,12%
MPEP ASIA (LU1634891474) MPEP LUXEMBOURG MANAGEMENT S.a.r.l.	1.816.991,00	0,87	Tržišna cijena	11.988.674,17	0,07%
MPEP N. AMERICA (LU1634890583) MPEP LUXEMBOURG MANAGEMENT S.a.r.l.	1.156.891,55	0,90	Tržišna cijena	7.862.389,13	0,04%
FRC2 VC (LUFRC2PBZCO8) FRC2 GP S.a.r.l.	750.390,44	0,89	Tržišna cijena	5.058.914,54	0,03%
Udjeli u UCITS fondovima iz RH-OTHER(FVPL)				129.337.715,92	0,72%
OTPI-U-STBL (HROTPUISTBL5) OTP INVEST d.o.o.	100,00	1.000.161,3 4	Tržišna cijena	100.016.133,86	0,55%
OTP INDEX (HROTPUIINDF7) OTP INVEST d.o.o.	517.421,58	40,30	Tržišna cijena	20.850.485,86	0,12%
ICAM-U-CATW (HRICAMUCATW0) INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o.	10.153,53	110,37	Tržišna cijena	8.471.096,20	0,05%
Udjeli otvorenih AIF-a odobrenih u RH -OTHER(FVPL)				71.807.304,53	0,40%
QUAESTUS PEK II (HRQPREUKAP29) QUAESTUS PRIVATE EQUITY d.o.o.	133.801,41	294,23	Tržišna cijena	39.367.988,11	0,22%
PROSPERUS FGS (HRPSPUIPFGS3) PROSPERUS INVEST d.o.o.	7.160.332,28	3,64	Tržišna cijena	26.076.498,09	0,14%
INSPIRIO FGS (HRNPEPUNFGS8) INSPIRE INVESTMENTS d.o.o.	119.476,74	46,89	Tržišna cijena	5.602.288,14	0,03%
PROSPERU FGS II (HRALPEUAFGS1) PROSPERUS INVEST d.o.o.	233.621,12	3,26	Tržišna cijena	760.530,19	0,00%
Udjeli otvorenih AIF-a odobrenih u EU/OECD - OTHER(FVPL)				48.946.209,66	0,27%
TRIGAL COMP 2 (LU1847818678) TRIGAL ALTERNATIVE INVESTMENT FUND GP S.a.r.l.	2.115,91	1.070,00	Tržišna cijena	17.113.375,45	0,09%
KJKBKA B MAR15 (LU1203865149) KJK MANAGEMENT S.A.	635,06	2.014,72	Tržišna cijena	9.671.312,08	0,05%
KJKBKA B JUN15 (LU1246890740) KJK MANAGEMENT S.A.	377,87	2.013,05	Tržišna cijena	5.749.820,81	0,03%
KJKBKA B DEC15 (LU1367089619) KJK MANAGEMENT S.A.	331,58	1.932,31	Tržišna cijena	4.842.992,29	0,03%
KJKBKA B MAY16 (LU1448083714) KJK MANAGEMENT S.A.	303,18	2.040,30	Tržišna cijena	4.675.765,91	0,03%
KJKBKA B DEC16 (LU1570391646) KJK MANAGEMENT S.A.	262,47	2.014,10	Tržišna cijena	3.995.823,70	0,02%
KJKBKA B NOV17 (LU1780616824) KJK MANAGEMENT S.A.	217,46	1.762,50	Tržišna cijena	2.897.119,42	0,02%
Potvrde o ino. redovnim deponiranim dionicama-OTHER(FVPL)				20.938.376,37	0,12%
NLB LI (US66980N2036) NOVA LJUBLJANSKA BANKA d.d.	359.748,00	7,70	Tržišna cijena	20.938.376,37	0,12%
<b>Ukupno (Fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka):</b>				<b>13.601.551.753,10</b>	<b>75,28%</b>

**Imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku**

Pozicija	Količina	Cijena	Metoda vrednovanja	Vrijednost (HRK)	Udio u NAV-u
----------	----------	--------	--------------------	------------------	--------------

Dugoročne obveznice RH-HTC(AC)				<b>3.409.524.607,98</b>	<b>18,87%</b>
RHMF-O-275E (HRRHMFO275E8) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	136.500.000,00	100,00	Diskontirani novčani tok	1.032.956.230,44	5,72%
RHMF-O-403E (HRRHMFO403E6) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	78.995.000,00	99,58	Diskontirani novčani tok	596.998.341,27	3,30%
RHMF-O-297A (HRRHMFO297A0) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	334.200.000,00	99,72	Diskontirani novčani tok	337.040.492,99	1,87%
CRO 2,7%28EUR (XS1713462668) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	35.000.000,00	98,65	Diskontirani novčani tok	261.271.114,18	1,45%
CRO 1,125%29EUR (XS1843434876) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	19.532.000,00	98,34	Diskontirani novčani tok	145.234.442,71	0,80%
CRO 2,75%30EUR (XS1713475306) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	7.000.000,00	98,72	Diskontirani novčani tok	52.852.313,08	0,29%
CRO 2,75%30EUR (XS1713475306) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	6.800.000,00	98,66	Diskontirani novčani tok	51.310.603,64	0,28%
CRO 2,75%30EUR (XS1713475306) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	100,00	Diskontirani novčani tok	38.234.246,55	0,21%
CRO 2,75%30EUR (XS1713475306) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	99,90	Diskontirani novčani tok	38.195.622,20	0,21%
CRO 2,75%30EUR (XS1713475306) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	98,84	Diskontirani novčani tok	37.795.850,75	0,21%
CRO 2,75%30EUR (XS1713475306) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	98,45	Diskontirani novčani tok	37.647.417,03	0,21%
CRO 6,0%24USD (XS0997000251) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	106,24	Diskontirani novčani tok	36.491.538,94	0,20%
CRO 6,0%24USD (XS0997000251) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	106,24	Diskontirani novčani tok	36.491.538,94	0,20%
CRO 6,0%24USD (XS0997000251) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	106,21	Diskontirani novčani tok	36.480.714,72	0,20%
CRO 6,375%21USD (XS0607904264) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	101,96	Diskontirani novčani tok	34.764.047,24	0,19%
CRO 6,375%21USD (XS0607904264) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	101,95	Diskontirani novčani tok	34.763.442,01	0,19%
CRO 6,375%21USD (XS0607904264) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	101,93	Diskontirani novčani tok	34.756.887,25	0,19%
CRO 6,375%21USD (XS0607904264) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	101,92	Diskontirani novčani tok	34.753.040,97	0,19%
CRO 6,375%21USD (XS0607904264) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	101,90	Diskontirani novčani tok	34.744.823,13	0,19%
CRO 6,625%20USD (XS0525827845) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	100,12	Diskontirani novčani tok	34.603.193,52	0,19%
CRO 6,625%20USD (XS0525827845) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	100,12	Diskontirani novčani tok	34.602.715,06	0,19%
CRO 6,625%20USD (XS0525827845) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	100,12	Diskontirani novčani tok	34.602.504,18	0,19%

CRO 6,625%20USD (XS0525827845) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	100,12	Diskontirani novčani tok	34.602.270,15	0,19%
CRO 6,625%20USD (XS0525827845) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	5.000.000,00	100,12	Diskontirani novčani tok	34.602.095,48	0,19%
RHMF-O-26CA (HRRHMFO26CA5) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	30.000.000,00	114,35	Diskontirani novčani tok	34.361.398,37	0,19%
CRO 2,75%30EUR (XS1713475306) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	4.000.000,00	98,88	Diskontirani novčani tok	30.249.141,37	0,17%
CRO 6,0%24USD (XS0997000251) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	4.000.000,00	106,34	Diskontirani novčani tok	29.220.071,97	0,16%
CRO 6,0%24USD (XS0997000251) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	4.000.000,00	106,34	Diskontirani novčani tok	29.220.071,97	0,16%
CRO 6,375%21USD (XS0607904264) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	3.598.000,00	101,93	Diskontirani novčani tok	25.010.541,42	0,14%
CRO 2,75%30EUR (XS1713475306) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	3.200.000,00	100,33	Diskontirani novčani tok	24.549.075,27	0,14%
CRO 6,375%21USD (XS0607904264) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	3.000.000,00	101,93	Diskontirani novčani tok	20.853.438,10	0,12%
CRO 6,375%21USD (XS0607904264) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	3.000.000,00	101,91	Diskontirani novčani tok	20.849.885,74	0,12%
CRO 1,125%29EUR (XS1843434876) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	2.750.000,00	98,43	Diskontirani novčani tok	20.466.900,84	0,11%
CRO 2,75%30EUR (XS1713475306) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	2.210.000,00	98,34	Diskontirani novčani tok	16.622.836,06	0,09%
CRO 2,75%30EUR (XS1713475306) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	2.000.000,00	98,10	Diskontirani novčani tok	15.005.788,17	0,08%
CRO 6,0%24USD (XS0997000251) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	2.000.000,00	106,19	Diskontirani novčani tok	14.590.321,95	0,08%
CRO 6,375%21USD (XS0607904264) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	2.070.000,00	101,89	Diskontirani novčani tok	14.383.566,77	0,08%
CRO 6,375%21USD (XS0607904264) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	2.000.000,00	101,92	Diskontirani novčani tok	13.901.452,22	0,08%
CRO 2,75%30EUR (XS1713475306) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	1.000.000,00	97,97	Diskontirani novčani tok	7.493.485,32	0,04%
CRO 6,375%21USD (XS0607904264) REPUBLIKA HRVATSKA MINISTARSTVO FINANCIJA	1.000.000,00	101,93	Diskontirani novčani tok	6.951.146,01	0,04%
Dugoročne korporativne obveznice iz RH-HTC(AC)				<b>115.452.153,63</b>	<b>0,64%</b>
ZGHO-O-237A (HRZGHOO237A3) ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	70.000.000,00	103,18	Diskontirani novčani tok	74.827.102,50	0,41%
ZGHO-O-237A (HRZGHOO237A3) ZAGREBAČKI HOLDING d.o.o.	38.000.000,00	103,19	Diskontirani novčani tok	40.625.051,13	0,22%
<b>Ukupno (Imovina koja se mjeri po amortiziranom trošku):</b>				<b>3.524.976.761,61</b>	<b>19,51%</b>

<b>Izvedenice</b>					
<b>Pozicija</b>	<b>Količina</b>	<b>Cijena</b>	<b>Metoda vrednovanja</b>	<b>Vrijednost (HRK)</b>	<b>Udio u NAV-u</b>

Izvedenice-FX SWAP-short				<b>1.088.980,00</b>	<b>0,01%</b>
FX SWAP EUR/HRK ZAGREBAČKA BANKA d.d.	- 20.000.000,00	- 0,02	Cijena izračunata upotrebom tržišnih parametara	494.520,00	0,00%
FX SWAP EUR/HRK ERSTE & STEIERMERKISCHE BANK d.d.	- 20.000.000,00	- 0,02	Cijena izračunata upotrebom tržišnih parametara	470.560,00	0,00%
FX SWAP EUR/HRK ZAGREBAČKA BANKA d.d.	- 20.000.000,00	- 0,01	Cijena izračunata upotrebom tržišnih parametara	123.900,00	0,00%
FX FORWARD				<b>- 14.923.410,00</b>	<b>-0,08%</b>
FX Fwd EUR/HRK ERSTE & STEIERMERKISCHE BANK d.d.	- 25.000.000,00	0,11	Cijena izračunata upotrebom tržišnih parametara	- 2.802.000,00	-0,02%
FX Fwd EUR/HRK ZAGREBAČKA BANKA d.d.	- 25.000.000,00	0,12	Cijena izračunata upotrebom tržišnih parametara	- 2.949.650,00	-0,02%
FX Fwd EUR/HRK ZAGREBAČKA BANKA d.d.	- 40.000.000,00	0,11	Cijena izračunata upotrebom tržišnih parametara	- 4.469.200,00	-0,02%
FX Fwd EUR/HRK ZAGREBAČKA BANKA d.d.	- 40.000.000,00	0,12	Cijena izračunata upotrebom tržišnih parametara	- 4.702.560,00	-0,03%
<b>Ukupno (Izvedenice):</b>				<b>- 13.834.430,00</b>	<b>-0,08%</b>

Pozicija	Vrijednost (HRK)	Udio u NAV-u
Obveze	- 1.131.045.882,03	-6,26%

<b>Sveukupno (Neto imovina):</b>	<b>18.067.551.646,85</b>	<b>100,00%</b>
----------------------------------	--------------------------	----------------