

IZVJEŠĆE O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA

u kn

Redni broj	Pozicije kapitala	Stanje na dan 01.01.2003.	Promjene tijekom razdoblja	Stanje na dan 31.12.2003.
0	1	2	4	3
1	Upisani kapital	110.000.000	0	110.000.000
2	Zadržani dobitak	0	0	0
3	Preneseni gubitak	-60.061.736	0	-60.061.736
4	Dobit tekuće godine	0	5.869.066	5.869.066
5	Gubitak tekuće godine	0	0	0
	UKUPNO	49.938.264	5.869.066	55.807.330



BILANCA STANJA na dan 31.12.2003.

u kn

		31.12.2002.	31.12.2003.
A K T I V A			
A.	Dugotrajna imovina	22.716.507	33.971.547
I.	Nematerijalna imovina	1.336.745	1.147.283
II.	Materijalna imovina	2.379.762	2.538.445
III.	Financijska imovina	19.000.000	30.285.820
1	Dani depoziti	0	0
2	Jamstveni polog	19.000.000	30.285.820
3	Ostala dugoročna ulaganja i potraživanja	0	0
B.	Kratkotrajna imovina	31.772.060	29.207.757
I.	Zalihe materijala, sitnog inventara i druge zalihe	0	0
II.	Potraživanja	13.759.131	11.177.525
1	Potraživanja od mirovinskih fondova	13.307.364	11.059.298
2	Potraživanja od kupaca	0	0
3	Potraživanja za više plaćene svote po osnovi dobiti	0	0
4	Potraživanja od zaposlenih	2.466	764
5	Potraživanja od države i drugih institucija	0	0
6	Ostala potraživanja	449.301	117.463
III.	Financijska imovina	14.884.584	17.561.127
1	Dani depoziti	14.884.584	4.205.800
2	Jamstveni polog	0	0
3	Ostala kratkoročna ulaganja	0	13.355.327
IV.	Novac u banci i blagajni	3.128.345	469.106
1	Novac u blagajni	7.788	2.692
2	Novac u domaćoj valuti	3.007.074	458.392
3	Novac u stranoj valuti	113.483	8.022
C.	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja	270.681	51.985
D.	Nedospjela naplata prihoda	17.139	548.988
E.	UKUPNA AKTIVA	54.776.387	63.780.278
P A S I V A			
A.	Kapital	49.938.264	55.807.330
I.	Upisani kapital	110.000.000	110.000.000
II.	Premije za emitirane dionice	0	0
III.	Revalorizacijska rezerva	0	0
IV.	Rezerve	0	0
V.	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	(28.917.699)	(60.061.736)
VI.	Dobit ili gubitak tekuće godine	(31.144.037)	5.869.066
B.	Dugoročne obveze	0	5.268.695
C.	Kratkoročne obveze	4.585.796	2.388.200
1	Obveze prema mirovinskim fondovima	99.676	0
2	Obveze po osnovi zajmova i kredita	0	0
3	Ostale obveze	4.486.120	2.388.200
D.	Odgodeno plaćanje troškova	252.327	316.053
E.	Prihodi budućih razdoblja	0	0
F.	UKUPNA PASIVA	54.776.387	63.780.278
G.	Izvanbilančni zapisi	0	0

RAČUN DOBITI I GUBITKA za razdoblje od 01.01. - 31.12.2003.

u kn

	POZICIJA	31.12.2002.	31.12.2003.
1.	Poslovni prihodi (od upravljanja fondom)	19.192.574	25.855.504
a.)	Naknada od uplaćenih doprinosa	4.373.725	5.698.007
b.)	Naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda	1.913.267	10.520.014
c.)	Naknada za izlaz	0	9.974
d.)	Nagrada za uspješnost	12.905.582	9.627.508
2.	Poslovni rashodi (od upravljanja fondom)	32.457.666	8.454.248
a.)	Transakcijski troškovi	312.811	159.703
b.)	Troškovi marketinga	10.183.022	1.924.841
c.)	Troškovi agenata prodaje	21.351.000	1.332.103
d.)	Ostali troškovi upravljanja mirovinskim fondom	610.833	5.037.601
3.	Dobit (gubitak) od upravljanja fondom	-13.265.092	17.401.256
4.	Ostali prihodi društva	840.717	622.785
5.	Rashodi od poslovanja društva	21.445.391	14.027.178
a.)	Materijalni troškovi	1.525.371	552.560
b.)	Troškovi osoblja	5.357.412	5.644.759
c.)	Amortizacija i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine	927.643	1.300.915
d.)	Vrijednosno usklađenje kratkotrajne imovine	0	0
e.)	Rezerviranje troškova i rizika	0	0
f.)	Ostali troškovi poslovanja	13.634.965	6.528.944
6.	Financijski prihodi	3.854.586	2.409.877
7.	Financijski rashodi	1.128.857	537.674
8.	Dobit (gubitak) od redovnog poslovanja	-20.604.674	-13.404.393
9.	Izvanredni prihodi	0	0
10.	Izvanredni rashodi	0	0
11.	UKUPNI PRIHODI	23.887.877	28.888.166
12.	UKUPNI RASHODI	55.031.914	23.019.100
13.	Dobit (gubitak) prije oporezivanja	-31.144.037	5.869.066
14.	Porez na dobit	0	0
15.	DOBIT (GUBITAK) NAKON OPOREZIVANJA	-31.144.037	5.869.066

Novčani tok za razdoblje od 01.01. - 31.12.2003.

u kn

Redni broj	POZICIJE	31.12.2002.	31.12.2003.
1	2	3	4
a)	Novčani primici od posl. aktivnosti	1.930.042	8.819.378
b)	Novčani izdaci od posl. aktivnosti	-52.672.160	3.753.882
c)	Neto novčani tok od posl. aktivnosti	-50.742.118	12.573.259
d)	Novčani primici od invest. aktivnosti	51.998.215	-13.355.327
e)	Novčani izdaci od invest. aktivnosti	-2.992.413	-1.270.136
f)	Neto novčani tok od invest. aktivnosti	49.005.802	-14.625.463
g)	Novčani primici od financ. aktivnosti	34.000.000	10.678.784
h)	Novčani izdaci od financ. aktivnosti	-33.884.584	-11.285.820
i)	Neto novčani tok od financ. aktivnosti	115.416	-607.036
j)	Čisti novčani tok - povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (c + f + i)	-1.620.900	-2.659.239
k)	Novac i novčani ekviv. na početku razdoblja	4.749.245	3.128.345
l)	Novac i novčani ekviv. na kraju razdoblja	3.128.345	469.106



POSLOVNA GODINA

2003

KVARTAL

IV

DATUM IZVJEŠTAJA

31.12.2003

IZVJEŠTAJI

- 01. Izvještaj o neto imovini fonda
- 02. Izvještaj o poslovanju fonda
- 03. Izvještaj o promjenama u neto imovini
- 04. Financijski pokazatelji po obračunskoj jedinici fonda
- 05. Izvještaj o obračunskim jedinicama
- 06. Izvještaj o strukturi ulaganja fonda
- 07. Izvještaj o strukturi ulaganja po vrstama imovine
- 08. Izvještaj o realiziranim dobitcima (gubicima) fonda
- 09. Izvještaj o nerealiziranim dobitcima (gubicima) fonda

A.) Napomene za unos podataka u kvartalni izvještaj



MIR. FOND

Raiffeisen obvezni mirovinski fond

IZVJEŠTAJ O NETO IMOVINI MIROVINSKOG FONDA NA DAN 31.12.2003



(Raiffeisen obvezni mirovinski fond)

Oznaka pozicije	Konta skupine	Pozicija imovine	Prethodna god. (2002)	Tekuća god. (2003)
1	10	Novac na računima	34.550.896,54	38.829.819,45
2 (Σ od 2a do 2d)		Ulaganja u vrijednosne papire i depoziti:	578.361.622,10	1.396.400.509,67
2a	17	Dužnički vrijednosni papiri kupljeni pri prvom izdavanju	0,00	0,00
2b	3	Ulaganja koja se drže radi trgovanja	578.361.622,10	571.974.420,54
2c	4	Ulaganja raspoloživa za prodaju	0,00	34.646.267,57
2d	5	Ulaganja koja se drže do dospijeća	0,00	789.779.821,56
3	11 + 12	Potraživanja s osnovne prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	16.466.712,60	11.403.938,90
4	13	Potraživanja s osnovne dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	0,00	0,00
5	14	Potraživanja s osnovne datih predujmova	0,00	0,00
6	15	Potraživanja od društva za upravljanje, banke skrbnika i ostala potraživanja	99.676,27	11.470.363,49
7	16	Potraživanja s osnovne promjene članstva	0,00	23.019,31
8	18	Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospijela naplata prihoda	9.297.270,44	6.406.618,87
A. (Σ od 1 do 8)		Ukupna imovina	638.776.177,95	1.464.534.269,69
9	20 + 21	Obveze s osnovne ulaganja u vrijednosne papire	21.617.666,14	17.390.094,69
10	22	Obveze s osnovne ulaganja u plasmane i depozite	0,00	0,00
11	23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	13.798.794,17	11.059.298,47
12	24	Obveze prema banci skrbniku	40.178,26	126.365,98
13	25	Ostale obveze fonda	0,00	11.469.999,98
14	26	Obveze s osnovne promjene članstva	117.054,09	11.128,05
15	28	Odgodeno plaćanje troškova i prihodi budućeg razdoblja	0,00	0,00
B. (Σ od 9 do 15)		Ukupno obveze	35.573.692,66	40.056.887,17
C. (A - B)		Neto imovina fonda	603.202.485,29	1.424.477.382,52
D.		Broj izdanih obračunskih jedinica	5.561.727,6067	12.263.120,0051
E. (C / D)		Neto imovina po obračunskoj jedinici	108,4560	116,1595

IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU MIROVINSKOG FONDA U RAZDOBLJU 01.01.2003 - 31.12.2003
(Raiffeisen obvezni mirovinski fond)

Oznaka pozicije	Konta skupine	Pozicija	Prethodno raz. (2002)	Tekuće raz. (2003)
		PRIHODI OD ULAGANJA		
1	73	Realizirani dobiti od prodanih ulaganja u vrijednosne papire	7.924.021,60	19.587.728,62
2	70 (bez 70x)	Prihodi od kamata	12.754.888,71	48.354.846,35
3	71 (bez 71x)	Positive tečajne razlike od monetarnih stavki	3.766.204,91	31.879.255,21
4	74	Prihodi od dividendi	7.671,18	3.196.618,37
5	75	Ostali prihodi	3.750,80	11.493,44
A. (Σ od 1 do 5)		Ukupno prihodi od ulaganja	24.456.537,20	103.029.941,99
		RASHODI		
6	63	Realizirani gubici od prodanih ulaganja u vrijednosne papire	400.344,20	10.369.382,73
7	60	Negativne tečajne razlike od monetarnih stavki	2.654.538,67	10.562.231,57
8	61	Naknada s osnova odnosa s društvom za upravljanje	15.310.279,23	19.656.092,76
9	65	Naknada banci skrbniku	191.326,78	810.977,05
10	66	Transakcijski troškovi	0,00	180.782,51
11	69	Ostali rashodi	1,09	3.222.027,57
B. (Σ od 6 do 11)		Ukupno rashodi	18.556.489,97	44.801.494,19
C. (A - B)		Neto dobit (gubitak) od ulaganja	5.900.047,23	58.228.447,80
		NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE		
d1	72 - 62	Nerealizirani dobiti (gubici) na ulaganjima u vrijednosne papire	17.887.165,82	5.138.605,18
d2	71x - 60x	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	0,00	-579.825,93
d3	70x	Amortizacija premije (diskonta) imovine s fiksnim dospeljećem	0,00	3.333.125,23
d4	64	Vrijednosna usklađivanja - umanjenje imovine	0,00	0,00
D. (Σ od d1 do d4)		Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijedn. papire	17.887.165,82	7.891.904,48
E. (C + D)		Neto povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda	23.787.213,05	66.120.352,28

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI U RAZDOBLJU 01.01.2003 - 31.12.2003
(Raiffeisen obvezni mirovinski fond)

Oznaka pozicije	Konta skupine	Pozicija	Prethodno raz. (2002)	Tekuće raz. (2003)
1 (obrazac 2 C)		NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSL. FONDA		
2 (obrazac 2 D)		Neto dobit (gubitak) od ulaganja	5.900.047,23	58.228.447,80
3	96	Ukupni nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire	17.887.165,82	7.891.904,48
		Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00	0,00
A. (Σ od 1 do 3)		Neto povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda	23.787.213,05	66.120.352,28
4	90	Novčani primici od članova fonda	484.995.386,42	755.923.940,91
5	91	Novčani primici po osnovi državnih poticaja	0,00	0,00
6	92	Izdaci s osnovu promjene članstva	-457.214,46	-769.395,96
7	93	Novčani izdaci temeljem isplate mirovina	0,00	0,00
B. (Σ od 4 do 7)		Ukupno povećanje (smanjenje) od transakcija sa obr. jed. fonda	484.538.171,96	755.154.544,95
C. (A + B)		Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine	508.325.385,01	821.274.897,23
8		NETO IMOVINA		
		Na početku razdoblja	94.877.100,28	603.202.485,29
D. (8 + C)		Na kraju razdoblja	603.202.485,29	1.424.477.382,52
9		BROJ OBRAČUNSKIH JEDINICA		
		Izdane obračunske jedinice s osnove doprinosa	5.565.978,0165	6.708.170,5158
10		Izdane obračunske jedinice s osnove državnih poticaja	0,0000	0,0000
11		Povučene obračunske jedinice temeljem promjene članstva	-4.250.4098	-6.778,1174
12		Povučene obračunske jedinice temeljem isplate mirovina	0,0000	0,0000
E. (Σ od 9 do 12)		Broj obračunskih jedinica	5.561.727,6067	6.701.392,3984

FINANCIJSKI POKAZATELJI PO OBRAČUNSKOJ JEDINICI FONDA U RAZDOBLJU 01.01.2003 - 31.12.2003


(Raiffeisen obvezni mirovinski fond)

Oznaka pozicije	Pozicija imovine	Prethodno raz. (2002)	Tekuće raz. (2003)
a	b	c	d
1	Neto imovina fonda na početku razdoblja	94.877.100,28	603.202.485,29
2	Broj obračunskih jedinica na početku razdoblja	948.771,0028	5.561.727,6067
A. (1 / 2)	Vrijednost obračunske jedinice na početku razdoblja	100,0000	108,4560
3	Neto imovina fonda na kraju razdoblja	603.202.485,29	1.424.477.382,52
4	Broj obračunskih jedinica na kraju razdoblja	5.561.727,6067	12.263.120,0051
B. (3 / 4)	Vrijednost obračunske jedinice na kraju razdoblja	108,4560	116,1595
C.	Dodatni pokazatelji i podatci		
5	Odnos troškova i prosječne neto imovine	0,0544	0,0232
6	Odnos neto dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,0173	0,0565
7	Prinos mirovinskog fonda	-	7,1029%

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNSKIM JEDINICAMA FONDA U RAZDOBLJU 01.01.2003 - 31.12.2003

(Raiffeisen obvezni mirovinski fond)

Oznaka pozicije	Opis pozicije	Broj OJ	Izvori imovine fonda
1	Na početku razdoblja	5.561.727,6067	579.415.272,24
2	Izdano tijekom razdoblja	6.708.170,5158	755.923.940,91
3	Povučeno temeljem istupanja iz fonda	-6.778,1174	-769.395,96
4	Povučeno temeljem isplate mirovine	0,0000	0,00
5	Ukupno na kraju razdoblja	12.263.120,0051	1.334.569.817,19
Vrijednost obračunske jedinice			
	Na početku razdoblja	108,4560	
	Na kraju razdoblja	116,1595	

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA NA DAN 31.12.2003
(Raiffeisen obvezni mirovinski fond)

Pozicija (DIONICE)	Broj dionica	Trošak nabave po dionici	Ukupan trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Vrijednost po dionici	Udjel u vl. izdavatelja (%)	Udjel u cjel. imovini fon. (%)
HRKORFRA0007 / KORF-R-A	15.057	59,42	894.697,61	676.167,71	44,91	0,19%	0,05%
HRPODRRA0004 / PODR-R-A	139.997	208,07	29.129.450,09	23.719.341,73	169,43	2,59%	1,62%
HRPLVARA0004 / PLVA-R-A	9.397	505,86	4.753.587,30	4.602.587,64	489,79	0,05%	0,31%
Redovne dionice	164.451	773,35	34.777.735,00	28.998.097,08	704,13	2,82%	1,98%
Povlaštene dionice	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Dionice zatvorenih investicijskih fondova	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Ukupno dionice domaćih d.d.	164.451	773,35	34.777.735,00	28.998.097,08	704,13	2,82%	1,98%
DE0007236101 / SIEMENS AG	2.000	416,91	833.813,25	971.157,44	485,58	0,00%	0,07%
NL0000090982 / KONINKLIJKE KPN NV	32.800	47,13	1.545.769,57	1.535.009,93	46,80	0,00%	0,10%
FR0000120271 / TOTAL FINA ELF SA	2.100	1.033,20	2.169.724,12	2.367.024,22	1.127,15	0,00%	0,16%
FI0009000681 / NOKIA OYJ	19.600	106,28	2.083.031,04	2.054.846,80	104,84	0,00%	0,14%
NL0000389872 / VNU N.V.	12.600	200,18	2.522.242,97	2.413.593,89	191,56	0,01%	0,16%
IT0003132476 / ENI S.P.A.	10.100	104,24	1.052.810,57	1.166.307,33	115,48	0,00%	0,08%
AT0000809058 / IMMOFINANZ IMMOBILIEN	83.000	47,07	3.906.781,53	3.998.568,72	48,18	0,05%	0,27%
FR0000130460 / AVENTIS S.A.	7.700	374,16	2.881.033,02	3.085.374,85	400,70	0,00%	0,21%
FR0000120404 / ACCOR SA	10.500	256,63	2.694.667,23	2.882.502,35	274,52	0,01%	0,20%
NL0000301109 / ABN AMRO HOLDING N.V.	12.000	126,48	1.517.719,45	1.702.201,94	141,85	0,00%	0,12%
DE0008404005 / ALLIANZ AG	2.000	721,47	1.442.944,09	1.530.605,30	765,30	0,00%	0,10%
FI0009005987 / UPM-KYMMENE OYJ	10.000	121,56	1.215.630,14	1.156.212,64	115,62	0,00%	0,08%
US3199631041 / FIRST DATA CORP.	13.100	250,48	3.281.325,44	3.293.463,30	251,41	0,00%	0,22%
US3696041033 / GENERAL ELECTRIC CO.	12.200	199,15	2.429.638,32	2.312.526,05	189,55	0,00%	0,16%
US3704421052 / GENERAL MOTORS CORP	4.000	258,22	1.032.885,79	1.306.912,88	326,73	0,00%	0,09%
US170811035 / PFIZER INC.	6.000	218,56	1.311.378,35	1.297.000,90	216,17	0,00%	0,09%
US3135861090 / FANNIE MAE	4.800	475,28	2.281.346,32	2.204.424,29	459,26	0,00%	0,15%
US134481081 / PEPSICO INC.	5.000	304,42	1.522.117,10	1.426.223,74	285,24	0,00%	0,10%
US0352291035 / ANHEUSER-BUSCH INC.	5.900	340,73	2.010.308,76	1.901.705,08	322,32	0,00%	0,13%
US0758871091 / BECTON, DICKINSON AND	7.000	238,62	1.670.345,36	1.762.007,36	251,72	0,00%	0,12%
US0268741073 / AMERICAN INTERNAT. GF	4.000	407,91	1.631.647,86	1.622.138,31	405,53	0,00%	0,11%
US1745251036 / QUALCOMM INC.	4.000	263,99	1.055.955,19	1.319.884,11	329,97	0,00%	0,09%
US8574771031 / STATE STREET CORP.	5.000	306,76	1.533.790,64	1.593.258,96	318,65	0,00%	0,11%
US2635341090 / DU PONT	2.000	306,90	613.805,02	561.556,48	280,78	0,00%	0,04%
CH0012005267 / NOVARTIS AG	8.700	261,47	2.274.814,67	2.394.432,17	275,22	0,00%	0,16%
CH0012214067 / HOLCIM LTD.	6.675	264,04	1.762.488,03	1.884.548,33	282,33	0,02%	0,13%
CH0012056047 / NESTLE S.A.	910	1.394,41	1.268.910,51	1.378.267,12	1.514,58	0,00%	0,09%
CH0012332372 / SWISS RE	4.200	423,10	1.777.026,84	1.718.973,94	409,28	0,00%	0,12%
CH0012138530 / CREDIT SUISSE GROUP	8.700	228,14	1.984.780,24	1.929.618,09	221,80	0,00%	0,13%

GB0007192106 / VODAFONE GROUP PLC.	184.500	13,05	2.407.905,39	2.775.221,96	15,04	0,00%	0,19%
Redovne dionice	491.085	9.710,55	55.716.636,81	57.545.568,48	10.173,15	0,11%	3,93%
Povlaštene dionice	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Dionice zatvorenih investicijskih fondova	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Ukupno dionice inozemnih d.d.	491.085	9.710,55	55.716.636,81	57.545.568,48	10.173,15	0,11%	3,93%

Pozicija (OBVEZNICE)	Nominalna vrijednost	Trošak nabave (kn)	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u izdanju (%)	Udjel u cjelokupnoj imovini (%)
HRDAB0005CA3 / DAB-O-05CA	31.603.527,86	34.443.907,49	34.447.782,17	1,84%	2,35%
HRZZ00047A3 / HZZO-O-047A	43.701.779,06	45.592.928,79	45.012.832,43	2,57%	3,07%
HRRHMFO049A5 / RHMF-O-049A	76.469,09	73.857,31	78.390,76	0,01%	0,01%
HRRHMFO08CA3 / RHMF-O-08CA	175.175.085,50	196.879.174,67	196.013.212,06	11,45%	13,38%
HRRHMFO085A9 / RHMF-O-085A	52.400.000,00	52.626.516,90	52.648.533,20	5,24%	3,59%
HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	459.059.241,09	512.797.664,54	519.220.979,26	12,01%	35,45%
XS0158715804 / CBRD 5 3/4 12/12	42.440.344,95	44.149.784,42	44.041.496,70	5,55%	3,01%
XS0095216403 / CROAT17 3/8 03/06	2.294.072,70	2.482.544,14	2.471.863,33	0,10%	0,17%
XS0142739993 / CROAT16 1/4 02/09	69.969.217,35	75.686.779,35	75.933.293,03	1,83%	5,18%
XS0163495004 / CROAT14 5/8 02/10	382.345,45	378.725,59	377.948,48	0,01%	0,03%
XS0126121507 / CROAT16 3/4 03/11	115.927.140,44	131.037.587,95	132.527.096,42	0,20%	9,05%
Državne obveznice	993.029.223,48	1.096.149.471,15	1.102.773.427,84	40,81%	75,30%
Obveznice lokalne samouprave	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
XS0162664931 / BNAI-O-22CA	382.345,45	390.465,14	400.506,86	0,02%	0,03%
HRHYBA0086A6 / HYBA-O-086A	7.500.000,00	7.432.500,00	7.447.500,00	5,00%	0,51%
Obveznice gospodarskih subjekata	7.882.345,45	7.822.965,14	7.848.006,86	5,02%	0,54%
Ukupno obveznice RH i dom. izdav.	1.000.911.568,93	1.103.972.436,29	1.110.621.434,70	45,83%	75,83%
Državne obveznice	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Obveznice gospodarskih subjekata	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Ukupno obveznice ino. izdavatelja	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%

Pozicija (OSTALI V.P.)	Nominalna vrijednost	Trošak nabave (kn)	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u vlasništvu izdavatelja (%)	Udjel u cjelokupnoj imovini (%)
TRZ-MF-24-03/364-24	20.000.000,00	18.668.800,00	18.931.899,40	7,01%	1,29%
TRZ-MF-26-03/182-26	12.000.000,00	11.626.080,00	11.750.814,24	8,92%	0,80%
TRZ-MF-26-03/364-26	12.000.000,00	11.243.160,00	11.365.253,40	6,05%	0,78%
TRZ-MF-27-03/182-27	7.000.000,00	6.790.070,00	6.852.170,64	9,85%	0,47%
TRZ-MF-27-03/364-27	14.500.000,00	13.617.240,00	13.743.666,66	8,43%	0,94%
TRZ-MF-28-03/182-28	5.000.000,00	4.855.950,00	4.893.129,20	6,04%	0,33%
TRZ-MF-28-03/364-28	20.000.000,00	18.826.600,00	18.973.391,40	19,44%	1,30%
TRZ-MF-29-03/182-29	20.000.000,00	19.447.200,00	19.548.137,20	9,52%	1,33%
TRZ-MF-30-03/182-30	17.000.000,00	16.534.200,00	16.601.683,03	9,55%	1,13%
TRZ-MF-31-03/182-31	10.000.000,00	9.733.100,00	9.761.730,80	5,31%	0,67%
Trezorski i blagajnički zapisi	137.500.000,00	131.342.400,00	132.421.875,97	90,10%	9,04%
Komercijalni zapisi	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Drugi navedeni vrijednosni papiri	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Ukupno ostali V.P. dom. izdavatelja	137.500.000,00	131.342.400,00	132.421.875,97	90,10%	9,04%
Trezorski zapisi	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Komercijalni zapisi	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
US78462F1030 / SPDR TRUST SERIES 1	6.380,00	4.100.916,08	4.343.543,32	0,00%	0,30%
DE0005933956 / DJ EURO STOXX 50	44.400,00	8.008.760,96	9.469.289,76	0,09%	0,65%
DE0005933931 / DAXEX	28.000,00	7.883.599,78	8.329.013,28	0,08%	0,57%
Udjeli otvorenih investicijskih fondova	78.780,00	19.993.276,82	22.141.846,36	0,18%	1,51%
Drugi navedeni vrijednosni papiri	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Ukupno ostali V.P. ino. izdavatelja	78.780,00	19.993.276,82	22.141.846,36	0,18%	1,51%

Pozicija (PLASMANI I DEPOZITI)	Trošak nabave (kn)	Vrijednost na datum izvješća	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (%)
	23.000.000,00	23.000.000,00	1,57%
Kratkoročni depoziti	23.000.000,00	23.000.000,00	1,57%
Dugoročni depoziti	0,00	0,00	0,00%
Ostali plasmani	0,00	0,00	0,00%
Ukupno plasmani i depoziti	23.000.000,00	23.000.000,00	1,57%




STRUKTURA ULAGANJA FONDA PO VRSTAMA IMOVINE NA DAN 31.12.2003
(Raiffeisen obvezni mirovinski fond)

Opis pozicije	Vrijednost na datum izvješća	Udjel u cjel. imovini fonda (%)
Dionice	108.215.352,64	7,39%
Obveznice	1.110.621.434,70	75,83%
Kratkoročni vrijednosni papiri	132.421.875,97	9,04%
Ostali vrijednosni papiri	22.141.846,36	1,51%
Plasmani i depoziti	23.000.000,00	1,57%
Ostala imovina	29.303.940,57	2,00%
Novac na računu	38.829.819,45	2,65%
Ukupna imovina	1.464.534.269,69	100,00%




IZVJEŠTAJ O REALIZIRANIM DOBICIMA (GUBICIMA) U RAZDOBLJU 01.01.2003 - 31.12.2003
(Raiffeisen obvezni mirovinski fond)

Datum prodaje	Prodani vrijednosni papiri	Broj vrijednosnih papira	Knjigovodstvena vrijednost	Prodajna cijena	Realizirani dobitak (gubitak)
1	2	3	4	5	6 (5 - 4)
07.02.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	10.000	596.526,88	540.000,00	-56.526,88
09.07.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	1.961	116.524,01	87.974,57	-28.549,44
11.07.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	1.564	92.933,99	71.812,62	-21.121,37
14.07.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	844	50.151,08	39.873,94	-10.277,14
15.07.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	1.466	87.110,76	69.565,16	-17.545,60
29.07.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	400	23.768,28	18.987,77	-4.780,51
26.08.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	1.495	88.833,96	69.993,37	-18.840,59
27.08.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	3.000	178.262,13	141.275,69	-36.986,44
29.08.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	2.097	124.605,23	99.698,86	-24.906,37
04.09.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	2.611	155.147,47	125.843,99	-29.303,48
05.09.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	914	54.310,53	44.449,48	-9.861,05
08.09.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	3.000	178.262,13	145.597,43	-32.664,70
09.09.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	915	54.369,95	44.841,33	-9.528,62
06.10.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	7.096	421.649,35	300.089,44	-121.559,91
07.10.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	2.930	174.102,68	122.702,22	-51.400,46
09.10.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	15.000	891.310,63	618.453,75	-272.856,88
10.10.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	31.140	1.866.404,46	1.266.932,96	-599.471,50
13.10.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	121.789	7.236.788,69	4.933.600,78	-2.303.187,91
14.10.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	62.494	3.713.437,77	2.578.995,07	-1.134.442,70
15.10.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	17.000	1.010.152,05	721.231,33	-288.920,72
16.10.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	2.000	118.841,42	87.624,71	-31.216,71
17.10.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	2.000	118.841,42	86.434,50	-32.406,92
21.10.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	7.404	439.950,93	318.629,76	-121.321,17
22.10.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	7.000	415.944,96	302.235,12	-113.709,84
05.11.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	2.000	118.841,42	87.428,00	-31.413,42
06.11.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	10.000	594.207,09	440.507,97	-153.699,12
07.11.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	3.000	178.262,13	133.526,40	-44.735,73
18.11.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	5.000	297.103,54	220.890,00	-76.213,54
27.11.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	5.000	297.103,54	226.021,25	-71.082,29
10.12.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	5.000	297.103,54	233.134,24	-63.969,30
19.12.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	2.500	148.551,77	113.010,63	-35.541,14
22.12.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	10.875	646.200,21	487.315,23	-158.884,98
23.12.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	5.900	350.582,18	264.191,15	-86.391,03
30.12.2003	HRKORFRA0007 / KORF-R-A	17.000	1.010.152,05	763.405,40	-246.746,65
12.02.2003	HRPLVARA0004 / PLVA-R-A	30	15.235,87	14.156,04	-1.079,83
24.02.2003	HRPLVARA0004 / PLVA-R-A	400	202.706,19	188.012,15	-14.694,04
03.03.2003	HRPLVARA0004 / PLVA-R-A	500	251.515,26	226.986,10	-24.529,16
08.07.2003	HRPLVARA0004 / PLVA-R-A	1.000	503.030,51	486.570,00	-16.460,51
01.08.2003	HRPLVARA0004 / PLVA-R-A	684	346.009,76	326.096,57	-19.913,19

22.10.2003	HRDAB0005CA3 / DAB-O-05CA	500.000	4.225.219,81	4.198.795,43	-26.424,38
03.11.2003	HRDAB0005CA3 / DAB-O-05CA	500.000	4.216.946,44	4.184.877,51	-32.068,93
15.12.2003	HRDAB0005CA3 / DAB-O-05CA	500.000	4.274.678,46	4.201.750,53	-72.927,93
21.01.2003	HRHZZO0047A3 / HZZO-O-047A	300.000	2.414.527,70	2.411.796,43	-2.731,27
14.07.2003	HRHZZO0047A3 / HZZO-O-047A	500.000	3.990.542,38	3.928.356,56	-62.185,82
08.08.2003	HRHZZO0047A3 / HZZO-O-047A	500.000	4.013.765,46	3.975.847,90	-37.917,56
25.09.2003	HRHZZO0047A3 / HZZO-O-047A	500.000	3.999.164,76	3.935.200,39	-63.964,37
26.09.2003	HRHZZO0047A3 / HZZO-O-047A	500.000	4.007.405,77	3.939.536,09	-67.869,68
15.12.2003	HRHZZO0047A3 / HZZO-O-047A	1.000.000	8.134.040,98	7.917.306,76	-216.734,22
15.12.2003	HRHZZO0047A3 / HZZO-O-047A	500.000	4.067.020,49	3.959.230,81	-107.789,68
15.12.2003	HRHZZO0047A3 / HZZO-O-047A	1.000.000	8.134.040,98	7.914.612,09	-219.428,89
30.12.2004	HRHZZO0047A3 / HZZO-O-047A	850.000	6.865.074,15	6.670.130,79	-194.943,36
12.02.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	1.000.000	7.942.165,22	7.930.998,86	-11.166,36
08.05.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	100.000	790.323,77	780.920,10	-9.403,67
12.05.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	25.000	196.833,35	193.545,36	-3.287,99
16.05.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	100.000	781.589,27	769.284,51	-12.304,76
28.05.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	500.000	3.911.513,27	3.878.131,07	-33.382,20
04.07.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	500.000	3.900.929,61	3.859.742,99	-41.186,62
14.07.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	1.000.000	7.804.036,94	7.717.888,68	-86.148,26
14.07.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	500.000	3.902.018,47	3.857.068,34	-44.950,13
13.08.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	500.000	3.928.056,46	3.918.688,34	-9.368,12
25.09.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	500.000	3.916.297,40	3.890.011,49	-26.285,91
25.09.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	500.000	3.916.297,40	3.890.011,49	-26.285,91
26.09.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	500.000	3.924.367,65	3.894.254,06	-30.113,59
22.10.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	500.000	3.951.501,79	3.909.616,95	-41.884,84
21.11.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	200.000	1.587.902,49	1.564.052,34	-23.850,15
15.12.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	1.000.000	7.980.586,49	7.872.267,38	-108.319,11
16.12.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	1.000.000	7.982.068,78	7.846.777,91	-135.290,87
18.12.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	150.000	1.193.394,57	1.169.137,79	-24.256,78
30.12.2003	HRRHMF0049A5 / RHMF-O-049A	350.000	2.773.465,73	2.735.821,96	-37.643,77
26.05.2003	HRRHMF008CA3 / RHMF-O-08CA	5.000.000	41.203.290,08	41.813.540,16	610.250,08
05.06.2003	HRRHMF008CA3 / RHMF-O-08CA	5.000.000	41.457.913,02	42.525.540,00	1.067.626,98
03.07.2003	HRRHMF008CA3 / RHMF-O-08CA	8.000.000	67.370.001,85	67.960.881,76	590.879,91
15.07.2003	HRRHMF008CA3 / RHMF-O-08CA	10.000.000	84.013.424,65	84.530.815,32	517.390,67
29.07.2003	HRRHMF008CA3 / RHMF-O-08CA	1.980.000	16.623.739,39	16.759.989,75	136.250,36
08.08.2003	HRRHMF008CA3 / RHMF-O-08CA	1.000.000	8.282.119,79	8.502.952,97	220.833,18
13.08.2003	HRRHMF008CA3 / RHMF-O-08CA	500.000	4.142.502,13	4.249.180,13	106.678,00
13.08.2003	HRRHMF008CA3 / RHMF-O-08CA	500.000	4.142.502,13	4.237.848,98	95.346,85
15.09.2003	HRRHMF008CA3 / RHMF-O-08CA	1.750.000	14.533.440,54	14.491.875,29	-41.565,25
18.08.2003	HRRHMF008CA3 / RHMF-O-08CA	500.000	4.135.326,60	4.204.114,75	68.788,15
18.08.2003	HRRHMF008CA3 / RHMF-O-08CA	400.000	3.308.261,28	3.372.341,01	64.079,73
19.08.2003	HRRHMF008CA3 / RHMF-O-08CA	500.000	4.129.718,89	4.168.290,60	38.571,71
19.08.2003	HRRHMF008CA3 / RHMF-O-08CA	500.000	4.129.718,89	4.172.056,00	42.337,11
19.08.2003	HRRHMF008CA3 / RHMF-O-08CA	500.000	4.129.718,89	4.156.994,42	-27.275,53
02.09.2003	HRRHMF008CA3 / RHMF-O-08CA	500.000	4.101.714,86	4.153.114,53	51.399,67
10.07.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	100.000	99.700,00	101.635,81	1.935,81

11.07.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	300.000	299.100,00	304.508,01	5.408,01
16.07.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	100.000	99.700,00	101.535,82	1.835,82
17.07.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	1.000.000	997.000,00	1.017.500,00	20.500,00
18.07.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	500.000	498.500,00	508.750,00	10.250,00
24.07.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	200.000	199.400,00	201.573,61	2.173,61
04.08.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	150.000	149.550,00	150.661,56	1.111,56
11.08.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	500.000	498.500,00	502.184,28	3.684,28
13.08.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	200.000	199.400,00	200.873,61	1.473,61
14.08.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	900.000	897.300,00	901.684,59	4.384,59
20.08.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	100.000	99.700,00	99.338,40	-361,60
22.08.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	50.000	49.850,00	49.669,17	-180,83
27.08.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	50.000	49.850,00	49.569,27	-280,73
29.08.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	50.000	49.850,00	49.669,08	-180,92
03.09.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	100.000	99.700,00	98.689,07	-1.010,93
05.09.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	100.000	99.801,61	98.539,26	-1.262,35
08.09.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	50.000	49.900,81	49.269,62	-631,19
09.09.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	50.000	49.900,81	49.269,58	-631,23
10.09.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	50.000	49.900,81	49.169,72	-731,09
11.09.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	100.000	99.801,61	98.139,74	-1.661,87
12.09.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	100.000	99.801,61	98.200,00	-1.601,61
16.09.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	100.000	99.700,00	97.340,88	-2.359,12
17.09.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	200.000	199.400,00	195.000,00	-4.400,00
17.09.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	150.000	149.550,00	146.760,09	-2.789,91
18.09.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	800.000	781.390,15	782.221,05	830,90
19.09.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	150.000	146.510,65	146.760,01	249,36
01.10.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	50.000	49.850,00	49.269,28	-580,72
03.10.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	50.000	49.850,00	49.169,40	-680,60
07.10.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	50.000	49.850,00	49.418,95	-431,05
17.10.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	100.000	100.000,00	99.037,33	-962,67
20.11.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	100.000	100.085,68	99.885,07	-200,61
18.12.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	2.000.000	2.008.673,69	2.000.000,00	-8.673,69
18.12.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	5.000.000	5.021.684,22	5.005.000,00	-16.684,22
22.12.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	5.000.000	5.021.684,22	5.005.000,00	-16.684,22
31.12.2003	HRRHMF0085A9 / RHMF-O-085A	2.000.000	2.008.673,69	2.003.000,00	-5.673,69
22.01.2003	HRRHMF0125A3 / RHMF-O-125A	10.000.000	82.179.705,90	82.695.342,74	515.636,84
29.01.2003	HRRHMF0125A3 / RHMF-O-125A	1.500.000	12.428.441,66	12.472.866,84	44.425,18
27.05.2003	HRRHMF0125A3 / RHMF-O-125A	5.000.000	41.357.602,78	42.107.686,78	750.084,00
06.06.2003	HRRHMF0125A3 / RHMF-O-125A	5.000.000	41.472.747,21	42.530.596,40	1.057.849,19
16.06.2003	HRRHMF0125A3 / RHMF-O-125A	3.000.000	24.865.281,75	25.692.819,98	837.538,23
16.06.2003	HRRHMF0125A3 / RHMF-O-125A	5.000.000	41.425.469,58	42.859.081,51	1.433.591,93
26.06.2003	HRRHMF0125A3 / RHMF-O-125A	27.750.000	234.365.420,69	236.991.484,46	2.626.063,77
03.07.2003	HRRHMF0125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.135.441,58	4.269.147,32	133.705,74
08.07.2003	HRRHMF0125A3 / RHMF-O-125A	200.000	1.650.437,94	1.699.293,94	48.856,00
15.07.2003	HRRHMF0125A3 / RHMF-O-125A	2.550.000	21.693.425,46	21.679.774,59	-13.660,87
17.07.2003	HRRHMF0125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.123.879,33	4.225.315,00	101.435,67
17.07.2003	HRRHMF0125A3 / RHMF-O-125A	250.000	2.061.939,66	2.119.224,38	57.284,72

29.07.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	1.000.000	8.468.386,71	8.506.837,15	38.450,44
31.07.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.143.942,65	4.240.215,68	96.273,03
13.08.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	1.000.000	8.498.360,25	8.543.684,84	45.324,59
14.08.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	200.000	1.660.689,34	1.689.448,48	28.759,14
18.08.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.143.667,91	4.213.541,01	69.873,10
18.08.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.143.667,91	4.219.196,77	75.528,86
19.08.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.138.048,88	4.168.290,60	30.241,72
02.09.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.109.988,37	4.177.423,62	67.435,25
15.09.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	2.550.000	21.293.589,04	21.348.929,60	55.340,56
02.10.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	6.550.000	55.534.477,83	55.639.954,37	105.476,54
09.10.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.246.554,48	4.256.033,40	9.478,92
17.10.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	250.000	2.088.937,47	2.113.707,95	24.770,48
29.10.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.237.999,96	4.237.999,96	0,00
30.10.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.170.639,34	4.225.787,06	55.147,72
30.10.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.170.639,34	4.227.684,59	57.045,25
30.10.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	1.000.000	8.341.278,68	8.451.574,12	110.295,44
03.11.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	1.000.000	8.346.730,66	8.453.300,67	106.570,01
04.11.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	1.000.000	8.341.636,95	8.440.551,49	98.914,54
07.11.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.166.871,53	4.216.282,00	49.410,47
12.11.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.166.524,25	4.208.348,00	41.823,75
12.11.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	1.000.000	8.333.048,51	8.424.278,60	91.230,09
12.11.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	1.000.000	8.333.048,51	8.420.487,29	87.438,78
20.11.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	1.000.000	8.391.050,97	8.547.816,87	156.765,90
27.11.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.203.777,64	4.255.538,34	51.760,70
27.11.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	1.000.000	8.407.555,27	8.507.251,47	99.696,20
27.11.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	1.000.000	8.407.555,27	8.514.901,88	107.346,61
27.11.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	1.500.000	12.611.332,91	12.758.769,83	147.436,92
12.12.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	80.000	677.728,43	687.306,62	9.578,19
15.12.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.230.500,71	4.278.740,92	48.240,21
15.12.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	500.000	4.230.500,71	4.278.740,92	48.240,21
16.12.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	1.000.000	8.462.572,93	8.532.119,65	69.546,72
18.12.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	150.000	1.265.234,48	1.274.481,07	9.246,59
30.12.2003	HRRHMFO125A3 / RHMF-O-125A	1.000.000	8.408.083,79	8.561.985,60	153.901,81
23.06.2003	XS0162664931 / BNAI-O-22CA	200.000	1.568.935,39	1.584.069,55	15.134,16
06.11.2003	XS0162664931 / BNAI-O-22CA	200.000	1.579.940,27	1.570.173,00	-9.767,27
08.01.2003	XS0158715804 / CBRD 5 3/4 12/12	1.000.000	7.477.603,10	7.572.682,75	95.079,65
14.03.2003	XS0158715804 / CBRD 5 3/4 12/12	1.000.000	7.649.496,58	7.926.741,05	277.244,47
17.03.2003	XS0158715804 / CBRD 5 3/4 12/12	1.000.000	7.848.583,07	7.894.458,86	45.875,79
09.04.2003	XS0158715804 / CBRD 5 3/4 12/12	500.000	3.841.200,19	3.835.565,18	-5.635,01
06.05.2003	XS0158715804 / CBRD 5 3/4 12/12	300.000	2.330.898,89	2.351.459,57	20.560,68
15.05.2003	XS0158715804 / CBRD 5 3/4 12/12	500.000	3.852.181,53	3.936.874,88	84.693,35
18.06.2003	XS0158715804 / CBRD 5 3/4 12/12	250.000	1.933.133,84	2.028.419,52	95.285,68
19.12.2003	XS0158715804 / CBRD 5 3/4 12/12	1.500.000	11.857.325,36	11.967.198,92	109.873,56
08.01.2003	DE0001936607 / CROAT16 1/8 07/04	460.163	3.547.021,51	3.565.624,77	18.603,26
17.01.2003	DE0001936607 / CROAT16 1/8 07/04	562.421	4.336.818,23	4.370.094,13	33.275,90
08.01.2003	XS0109327691 / CROAT17 03/28/05	2.500.000	19.835.712,26	19.951.754,36	116.042,10

08.01.2003	XS0109327691 / CROATI7 03/28/05	300.000	2.380.285,47	2.394.210,52	13.925,05
03.01.2003	XS0095216403 / CROATI7 3/8 03/06	1.500.000	12.146.943,65	12.169.324,01	22.380,36
08.01.2003	XS0095216403 / CROATI7 3/8 03/06	2.000.000	16.253.380,38	16.385.144,31	131.763,93
08.01.2003	XS0095216403 / CROATI7 3/8 03/06	1.000.000	8.126.690,19	8.190.326,18	63.635,99
14.01.2003	XS0095216403 / CROATI7 3/8 03/06	700.000	5.704.972,04	5.789.061,91	84.089,87
17.01.2003	XS0095216403 / CROATI7 3/8 03/06	250.000	2.032.408,24	2.060.493,11	28.084,87
25.04.2003	XS0095216403 / CROATI7 3/8 03/06	500.000	4.093.156,33	4.122.103,15	28.946,82
20.05.2003	XS0095216403 / CROATI7 3/8 03/06	700.000	5.717.323,42	5.802.390,14	85.066,72
02.01.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	1.000.000	7.880.385,31	7.899.015,06	18.629,75
02.01.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	1.500.000	11.820.577,96	11.837.344,74	16.766,78
13.01.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	500.000	3.970.666,63	4.028.865,53	58.198,90
21.03.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	500.000	4.048.123,75	4.053.865,77	5.742,02
04.04.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	500.000	4.078.437,92	4.094.641,11	16.203,19
07.04.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	250.000	2.026.029,21	2.026.502,69	473,48
09.07.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	250.000	2.009.351,54	2.014.516,97	5.165,43
22.05.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	450.000	3.623.818,17	3.731.689,97	107.871,80
29.07.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	1.000.000	8.222.604,15	8.142.535,47	-80.068,68
25.09.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	1.000.000	8.142.901,49	8.145.299,95	2.398,46
06.10.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	500.000	4.090.318,44	4.072.607,26	-17.711,18
23.10.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	500.000	4.107.360,87	4.091.243,09	-16.117,78
07.11.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	1.500.000	12.293.278,70	12.108.540,07	-184.738,63
20.11.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	500.000	4.125.938,27	4.084.932,58	-41.005,69
24.11.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	1.000.000	8.262.012,80	8.172.255,92	-89.756,88
24.11.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	500.000	4.131.006,40	4.089.950,35	-41.056,05
03.12.2003	XS0142739993 / CROATI6 1/4 02/09	2.500.000	20.445.409,26	20.385.941,48	-59.467,78
26.02.2003	XS0163495004 / CROATI4 5/8 02/10	1.000.000	7.587.938,08	7.594.019,38	6.081,30
21.03.2003	XS0163495004 / CROATI4 5/8 02/10	1.000.000	7.642.245,15	7.389.979,10	-252.266,05
21.03.2003	XS0163495004 / CROATI4 5/8 02/10	500.000	3.821.122,58	3.694.032,55	-127.090,03
24.09.2003	XS0163495004 / CROATI4 5/8 02/10	450.000	3.417.296,75	3.370.238,67	-47.058,08
21.03.2003	XS0126121507 / CROATI6 3/4 03/11	500.000	4.210.814,30	4.130.426,03	-80.388,27
16.04.2003	XS0126121507 / CROATI6 3/4 03/11	500.000	4.159.140,26	4.171.386,88	12.246,62
02.05.2003	XS0126121507 / CROATI6 3/4 03/11	500.000	4.210.649,86	4.240.887,92	30.238,06
29.07.2003	XS0126121507 / CROATI6 3/4 03/11	500.000	4.227.145,09	4.183.630,23	-43.514,86
29.09.2003	XS0126121507 / CROATI6 3/4 03/11	1.000.000	8.427.448,73	8.399.230,14	-28.218,59
23.10.2003	XS0126121507 / CROATI6 3/4 03/11	500.000	4.232.732,94	4.209.058,73	-23.674,21
23.10.2003	XS0126121507 / CROATI6 3/4 03/11	500.000	4.232.732,94	4.207.158,48	-25.574,46
23.10.2003	XS0126121507 / CROATI6 3/4 03/11	500.000	4.232.732,94	4.201.457,72	-31.275,22
29.10.2003	XS0126121507 / CROATI6 3/4 03/11	500.000	4.181.037,59	4.176.100,85	-4.936,74
06.11.2003	XS0126121507 / CROATI6 3/4 03/11	1.500.000	12.659.852,01	12.446.955,34	-212.896,67
06.11.2003	XS0126121507 / CROATI6 3/4 03/11	1.000.000	8.439.901,34	8.297.970,23	-141.931,11
17.11.2003	XS0126121507 / CROATI6 3/4 03/11	1.000.000	8.409.780,02	8.323.331,73	-86.448,29
19.11.2003	XS0126121507 / CROATI6 3/4 03/11	1.500.000	12.665.367,40	12.569.454,15	-95.913,25
24.11.2003	XS0126121507 / CROATI6 3/4 03/11	1.000.000	8.473.411,79	8.367.197,48	-106.214,31
	Državne obveznice	215.557.584	1.634.014.314,35	1.645.349.786,66	11.335.472,31

	Obveznice lokalne i regionalne samouprave	0	0,00	0,00	0,00	0,00
	Obveznice gospodarskih subjekata	0	0,00	0,00	0,00	0,00
	Trezorski i blagajnički zapisi	0	0,00	0,00	0,00	0,00
	Komercijalni zapisi	0	0,00	0,00	0,00	0,00
10.12.2003	US78462F1030 / SPDR TRUST SERIES 1	6.000	3.683.210,81	4.014.324,75	4.014.324,75	331.113,94
	Udjeli otvorenih investicijskih fondova	6.000	3.683.210,81	4.014.324,75	4.014.324,75	331.113,94
	Drugi navedeni vrijednosni papiri	0	0,00	0,00	0,00	0,00
	Ukupno realizirani dobitak (gubitak)	216.187.431	1.688.323.046,83	1.697.541.392,72	1.697.541.392,72	9.218.345,89

Handwritten signature and initials in blue ink.

