

### Osnovne informacije o fondu

#### Naziv Društva:

ALLIANZ ZB D.O.O. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima

#### Datum početka rada fonda:

03.12.2003

#### Naziv depozitara:

Zagrebačka Banka d.d.

#### Valuta fonda:

HRK

#### Iznos minimalne uplate u fond:

30 eura u kunskoj protuvrijednosti

#### Početna vrijednost udjela fonda:

100 kn

#### Naknada za upravljanje:

1,500 %

#### Izlazna naknada:

10% (u slučaju prelaska u fond pod upravljanjem drugog društva)

#### Ulazna naknada:

Jednokratna 1.250,00 kuna ili postotna ovisno o stanju osobnog računa, do najviše 300 kuna godišnje prema Tablici 1

#### Naknada depozitaru:

0,030 %

#### Neto vrijednost imovine na izvještajni datum:

511.378.332,94 kn

#### Cijena udjela na izvještajni datum:

254,5263 kn

#### Tablica 1

Naknada	Neto imovina od	Neto imovina do
7% godišnje	0,00	6.000,00
6% godišnje	6.000,01	12.000,00
5% godišnje	12.000,01	18.000,00
4% godišnje	18.000,01	24.000,00
3% godišnje	24.000,01	30.000,00
2% godišnje	30.000,01	36.000,00
1% godišnje	36.000,01	40.000,00
0% godišnje	40.000,01	i više

#### Top 10 ulaganja fonda

Naziv financijskog instrumenta	ISIN	Udio u imovini
H26CA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO26CA5	13,35 %
CROATI 3 03/20/27, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS1428088626	11,82 %
H247E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO247E7	10,02 %
H327A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO327A5	6,00 %
CROATI 3.875 05/2022, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS1028953989	5,42 %
CROATI 6.75% 11/19, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS0464257152	5,25 %
CROATI 6.625% 07/20, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS0525827845	4,87 %
CROATI 6.375 03/21, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS0607904264	4,15 %
HRELEC 5.875 23.10.2022, HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA D.D.	XS1309493630	3,93 %
H282A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO282A2	3,46 %

#### Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Izdavatelj / Datum i metoda procjene	Oznaka VP	Procijenjena vrijednost
JAMNICA D.D. 04.09.2017. peer valuacija, AZ analiza i zadnja tržišna cijena	JMNC	0,00
MERCATOR POSLOVNI SISTEM 04.09.2017. AZ analiza i zadnja tržišna cijena	MELR SV	36,21
PRIVREDNA BANKA ZAGREB 04.09.2017. peer valuacija, AZ analiza i zadnja tržišna cijena	PBZ	749,07
HRVATSKA BANKA ZA OBNOVU I RAZVOJ 29.09.2017. Zadnja tržišna vrijednost (BVAL)	CBRD 6% 2020	111,70 %
MINISTARSTVO FINACIJA RH 29.09.2017. Zadnja tržišna vrijednost (BVAL)	H227E	123,23 %
MINISTARSTVO FINACIJA RH 29.09.2017. Zadnja tržišna vrijednost (BVAL)	H247E	123,19 %
MINISTARSTVO FINACIJA RH 29.09.2017. Zadnja tržišna vrijednost (BVAL)	H257A	115,57 %
ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O. 04.09.2017. Diskontirani novčani tok	3ZGH	102,70 %

#### Prenosivi vrijednosni papiri prema vrstama tržišta

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Uređeno tržište RH, EU, OECD	89,88 %
Drugo uređeno tržište RH, EU, OECD	0,00 %
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00 %

#### O Društvu

Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondom osnovano je 25. ožujka 2002. godine, upisano u sudski registar 29. svibnja 2002. godine, a Društvu je odobren rad Rješenjem Agencije od 15. srpnja 2003. godine, Klasa UP/1 034-04/03-01/01, Urbroj: 383-01-03-14.

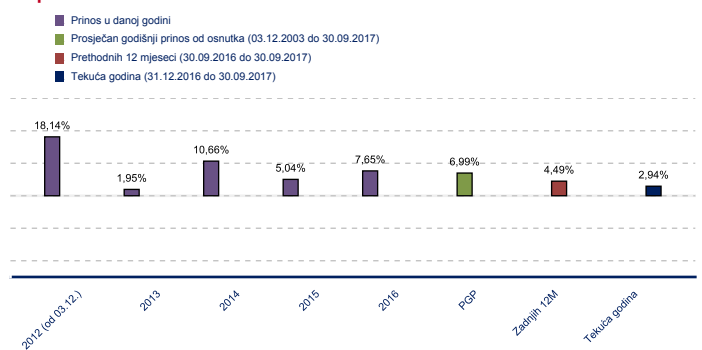
### Ciljevi i strategija ulaganja fonda

Društvo će investirati imovinu Fonda na vrlo konzervativan način, a s glavnim ciljem zaštite ulagačke glavnice članova uz ostvarenje primjerenog prinosa. Investiranje s ciljem zaštite ulagačke glavnice u dužem će vremenskom razdoblju rezultirati nižom stopom povrata od stope koja bi se ostvarila uz manje konzervativnu ulagačku politiku. Društvo će aktivno upravljati imovinom Fonda, što znači da će se vrijednosnim papirima trgovati na temelju analize financijskih izvještaja društava, cijene pojedinačnog vrijednosnog papira, razine dioničkih indeksa, prinosa na tržištu duga te opće ocjene stanja ekonomije. Na osnovu gore navedenog pristupa, kreirati će se optimalna kombinacija pretežito dužničkih vrijednosnih papira te instrumenata tržišta novca na način da tako kreirani portfelj predstavlja najatraktivnije ulagačke prilike unutar investicijskih ograničenja. Pri kreiranju optimalnog portfelja paziti će se na likvidnost vrijednosnih papira, transakcijske troškove, transparentnost pojedinog izdavatelja, usklađenost ciljeva izdavatelja sa ciljevima članova Fonda te investicijski cilj Fonda. Društvo će, u normalnim tržišnim uvjetima, do 10% imovine Fonda ulagati u dionice različitih tržišnih kapitalizacija vodeći se načelima smanjenja rizika i zaštite imovine, a veći dio imovine biti će uloženi u obveznice. Kod obveznica, kriterij za ulaganje uz investicijski rejting, biti će i određena duracija obveznica s ciljem smanjenja rizika ulaganja. Fond se neće specijalizirati za ulaganja u određene sektore ili specifične geografske izloženosti.

#### Kretanje cijene udjela fonda



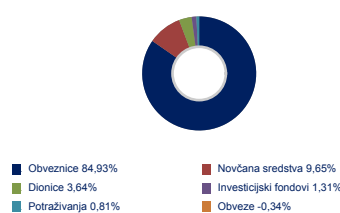
#### Podaci o prinosu fonda



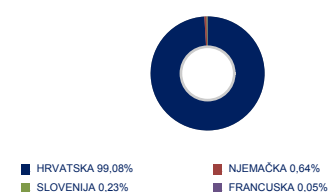
Nominalni prinos mirovinskog fonda predstavlja postotnu razliku između cijene udjela na prvi i zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa. Prosječan godišnji prinos od osnutka izračunava se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju od osnutka do zadnjeg dana razdoblja. Rezultati poslovanja fonda ostvareni u proteklom razdoblju ne predstavljaju indicaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja fonda. Prilikom izračuna prinosa uzeti su u obzir svi troškovi i naknade Fonda osim ulaznih i izlaznih naknada.

#### Struktura imovine fonda

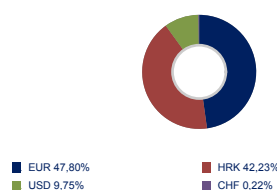
##### Vrsta imovine



##### Geografska izloženost



##### Valutna izloženost



##### Sektorska izloženost

