

### Osnovne informacije o fondu

**Naziv Društva:**  
ALLIANZ ZB D.O.O. društvo za upravljanje obveznim i 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:**  
618.347.799,91 kn

**Cijena udjela na izvještajni datum:**  
256,4682 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
CROATI 3.875 05/2022, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS1028953989	11,13 %
CROATI 3 03/2027, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS1428088626	9,75 %
CROATI 2,75 01/27/30, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS1713475306	9,10 %
RHMF-O-247E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO247E7	8,29 %
RHMF-O-26CA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO26CA5	6,41 %
CROATI 2,7 06/15/28, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS1713462668	5,69 %
RHMF-O-23BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO23BA4	5,41 %
CROATI 6,75% 11/19, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS0464257152	4,13 %
CROATI 6.375 03/21, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS0607904264	3,35 %
HRELEC 5.875 10/23/2022, HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA D.D.	XS1309493630	3,06 %

### Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Izdavatelj / Datum i metoda procjene	Oznaka VP	Procijenjena vrijednost
ČAKOVEČKI MLINOVI D.D. 31.12.2018. Metoda diskont. novč. tokova i zadnja tržišna cijena	CKML-R-A	5.740,58
MERCATOR POSLOVNI SISTEM 31.12.2018. Metoda diskontiranja novč. tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	MELR SV	26,08
MINISTARSTVO FINACIJA RH 31.12.2018. Zadnja cijena na službenom fin.-inf. servisu	RHMF-O-19BA	104,68 %
MINISTARSTVO FINACIJA RH 31.12.2018. Zadnja cijena na službenom fin.-inf. servisu	RHMF-O-227E	120,94 %
MINISTARSTVO FINACIJA RH 31.12.2018. Zadnja cijena na službenom fin.-inf. servisu	RHMF-O-247E	123,10 %
MINISTARSTVO FINACIJA RH 31.12.2018. Zadnja cijena na službenom fin.-inf. servisu	RHMF-O-257A	118,16 %
MINISTARSTVO FINACIJA RH 31.12.2018. Zadnja cijena na službenom fin.-inf. servisu	RHMF-O-26CA	118,00 %
MINISTARSTVO FINACIJA RH 31.12.2018. Zadnja cijena na službenom fin.-inf. servisu	RHMF-O-327A	102,88 %
ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O. 31.12.2018. Ponderirana kotirana cijena	ZGHO-O-237A	105,02 %

### Prenosivi vrijednosni papiri prema vrstama tržišta

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

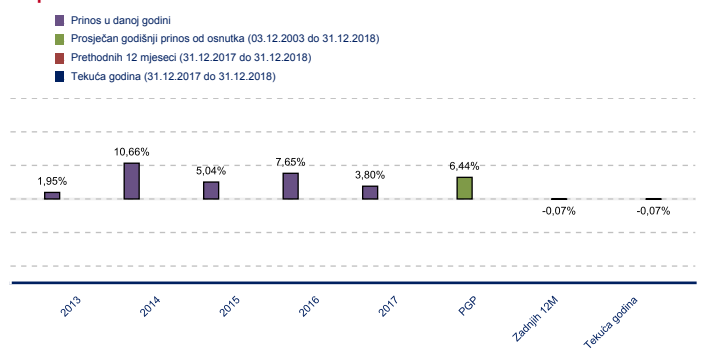
### Ciljevi i strategija ulaganja fonda

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



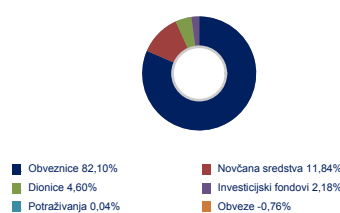
### Podaci o prinosu fonda



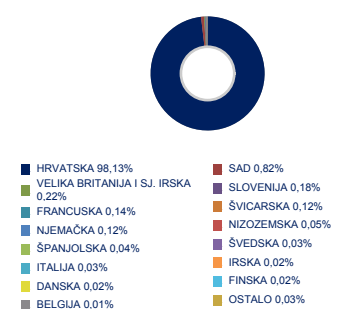
Nominalni prinos mirovinskog fonda predstavlja postotnu razliku između cijene udjela na prvi i zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa. Prosječan godišnji prinos od osnutka izračunava se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju od osnutka do zadnjeg dana razdoblja. Rezultati poslovanja fonda 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

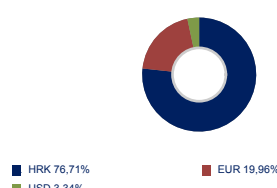
#### Vrsta imovine



#### Geografska izloženost



#### Valutna izloženost



#### Sektorska izloženost

