

## OSNOVNE INFORMACIJE O FONDU

### Naziv Društva:

Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

### Datum početka rada fonda:

21.08.2014

### Naziv depozitara:

OTP banka Hrvatska d.d.

### Valuta fonda:

HRK

### Početa vrijednost obračunske jedinice fonda:

100 kn

### Naknada za upravljanje:

0,300 %

### Izlazna naknada:

U prvoj godini članstva 0,8%, u drugoj 0,4%, u trećoj 0,2% (u slučaju prelaska u fond pod upravljanjem drugog Društva). Nakon treće godine članstva ne naplaćuje se.

### Ulazna naknada:

0,5%

### Naknada depozitaru:

0,017 %

### Neto vrijednost imovine na izvještajni datum:

351.472.830,31 kn

### Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum:

150,9376 kn

## TOP 10 ULAGANJA FONDA

Financijski instrument	Udio u NAV-u
RHMF-O-23BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	8,10 %
RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	6,81 %
CROATI 5,5 04/23, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,45 %
RHMF-O-26CA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,33 %
RHMF-O-247E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,22 %
ILRA-R-A, ILIRIJA D.D.	3,95 %
RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,82 %
ARNT-R-A, ARENA HOSPITALITY GROUP D.D.	2,97 %
CROATI 2,7 06/15/28, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,77 %
CROATI 1,125 06/19/29, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,72 %

## PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Državne obveznice i zapisi	44,58 %
Obveznice i zapisi za koje jamči država	0,00 %
Municipalne obveznice i zapisi	0,00 %
Korporativne obveznice i zapisi	2,49 %
Dionice	38,49 %

## CILJEVI I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

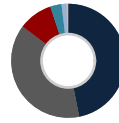
Investicijski cilj fonda je povećati vrijednost imovine u dužem vremenskom razdoblju, gdje je razumno očekivati da će glavna prinosa ovisiti o dijelu portfelja koji će biti uloženi u vlasničke vrijednosne papire različitih tržišnih kapitalizacija. Takav način investiranja može u kraćem vremenskom razdoblju dovesti do pada vrijednosti obračunske jedinice i smanjenja vrijednosti uloženi sredstava.

Društvo će aktivno upravljati imovinom fonda, što znači da će se vrijednosnim papirima trgovati na temelju analize financijskih izvještaja društava, cijene pojedinačnih vrijednosnih papira, razine dioničkih indeksa, prinosa na tržištu duga te opće ocjene stanja ekonomije.

Na osnovu tako definiranog pristupa, kreirat će se optimalna kombinacija vrijednosnih papira te instrumentata tržišta novca, na način da tako kreirani portfelj predstavlja najpoželjnije ulagačke prilike unutar investicijskih ograničenja. Društvo će dodatnu pažnju posvetiti: (i) transparentnosti pojedinog izdavalatelja, (ii) usklađenosti ciljeva izdavalatelja sa ciljevima članova fonda, (iii) investicijskom cilju fonda, (iv) likvidnosti vrijednosnih papira te (v) transakcijskim troškovima.

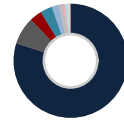
## STRUKTURA IMOVINE FONDA

### Vrsta imovine



Obveznice 47,07%	Dionice 38,49%
Investicijski fondovi 9,69%	Novčana sredstva 3,20%
Potraživanja 1,32%	Depoziti 0,57%
Obveze -0,35%	

### Geografska izloženost



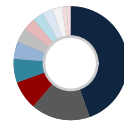
HRVATSKA 80,21%	SAD 7,88%
SLOVENIJA 3,48%	NJEMAČKA 3,42%
VELIKA BRITANIJA I SJ. IRSKA 1,92%	FRANCUSKA 1,22%
NIZOZEMSKA 0,63%	ŠVICARSKA 0,63%
ŠPANJOLSKA 0,29%	ITALIJA 0,17%
KANADA 0,13%	IRSKA 0,10%
BELGIJA 0,08%	ŠVEDSKA 0,06%
FINSKA 0,05%	DANSKA 0,04%
NORVEŠKA 0,01%	OSTALO 0,03%

### Valutna izloženost



HRK 62,59%	EUR 15,25%
USD 12,09%	EUR val. kl. 9,62%
CHF 0,45%	

### Sektorska izloženost



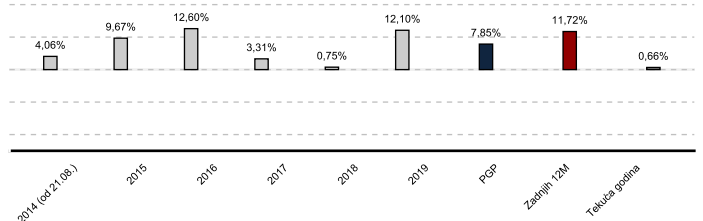
Državni v.p. 44,58%	Opcionalna potrošačka roba 15,79%
Industrijski proizvodi 8,16%	Osnovna potrošačka roba 6,72%
Financijska industrija 4,85%	Ostalo 4,19%
Zdravstvo 3,53%	Informatička tehnologija 3,10%
Komunikacijske usluge 2,96%	Komunalne usluge 2,62%
Sirovine 1,34%	Energetika 0,96%
Nekretnine 0,19%	

## KRETANJE VRIJEDNOSTI OBRAČUNSKE JEDINICE FONDA



## PODACI O PRINOSU FONDA

■ Prinos u danoj godini  
 ■ Prosječan godišnji prinos od osnutka (21.08.2014 do 31.01.2020)  
 ■ Prethodnih 12 mjeseci (31.01.2019 do 31.01.2020)  
 ■ Tekuća godina (31.12.2019 do 31.01.2020)



Nominalni prinos mirovinskog fonda predstavlja postotnu razliku između vrijednosti obračunske jedinice 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. Prinos fonda za razdoblje kraće od jedne godine ne prikazuje se na godišnjoj razini. 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.

## VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE

Izdavatelj / Datum i metoda procjene	Oznaka VP	Trenutno procijenjena vrijednost
<b>ACI D.D.</b> 31.12.2019. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	<b>ACI-R-A</b>	7.741,20
<b>THE GARDEN BREWERY D.D.</b> 31.12.2019. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti	<b>GARB-R-A</b>	614,40
<b>IMPERIAL RIVIERA D.D.</b> 31.12.2019. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	<b>HIMR-R-A</b>	837,45
<b>IMPERIAL RIVIERA D.D.</b> 31.12.2019. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	<b>HIMR-R-B</b>	837,45
<b>ILIRIJA D.D.</b> 31.12.2019. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	<b>ILRA-R-A</b>	198,40
<b>JADRANSKI NAFTOVOD D.D.</b> 31.12.2019. Metoda diskont. novč. tokova, rel. vrijednosti i zadnja trž. cijena	<b>JNAF-R-A</b>	4.738,60
<b>LUKA PLOČE D.D.</b> 31.12.2019. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	<b>LKPC-R-A</b>	405,75
<b>LUKA RIJEKA D.D.</b> 31.12.2019. Met. diskont. novč. tok., relat. vrijed. i zadnja trž. cij.	<b>LKRI-R-A</b>	42,18
<b>MERCATOR POSLOVNI SISTEM</b> 31.12.2019. Metoda diskontiranja novč. tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	<b>MELR SV</b>	25,18
<b>MERITUS ULAGANJA D.D.</b> 31.12.2019. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti	<b>MRUL-R-A</b>	348,45
<b>SUNCE HOTELI D.D.</b> 10.01.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	<b>SUKC-R-A</b>	158,00
<b>ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D.</b> 31.12.2019. Ponderirana kotirana cijena	<b>RIBA-O-23BA</b>	102,79 %
<b>ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.</b> 31.12.2019. Ponderirana kotirana cijena	<b>ZGHO-O-237A</b>	107,11 %