

## OSNOVNE INFORMACIJE O FONDU

### Naziv Društva:

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

### Datum početka rada fonda:

30.04.2002

### 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:

40.634.101.268,27 kn

### Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum:

261,4411 kn

## TOP 10 ULAGANJA FONDA

Financijski instrument	Udio u NAV-u
CROATI 5.5 04/23, MINISTARSTVO FINACIJA RH	7,33 %
RHMF-O-26CA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	7,17 %
RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,53 %
RHMF-O-257A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,40 %
CROATI 6 01/24, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,25 %
CROATI 3 03/2025, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,23 %
RHMF-O-247E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,88 %
RHMF-O-203A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,20 %
RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,64 %
RHMF-O-282A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,40 %

## PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Državne obveznice i zapisi	74,75 %
Obveznice i zapisi za koje jamči država	0,29 %
Municipalne obveznice i zapisi	0,00 %
Korporativne obveznice i zapisi	0,83 %
Dionice	16,74 %

## CILJEVI I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

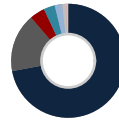
Investicijski cilj fonda je povećati vrijednost imovine u dužem vremenskom razdoblju, pri čemu će pretežiti dio imovine biti uložen u dužničke vrijednosne papire, odnosno instrumente s fiksnim prinosom. U cilju povećanja očekivanog prinosa, fond će ulagati dio imovine u vlasničke vrijednosne papire različitih 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, 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 instrumenata tržišta novca, na način da tako kreirani portfelj predstavlja najpoželjnije ulagačke prilike unutar investicijskih ograničenja. Društvo će dodatnu pažnju posvetiti: (i) transparentnosti pojedinog izdavatelja, (ii) usklađenosti ciljeva izdavatelja sa ciljevima članova fonda, (iii) investicijskom cilju fonda, (iv) likvidnosti vrijednosnih papira te (v) transakcijskim troškovima.

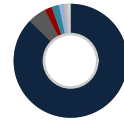
## STRUKTURA IMOVINE FONDA

### Vrsta imovine



Obveznice 72,66%	Dionice 16,74%
Investicijski fondovi 4,34%	Zapisi 3,20%
Depoziti 2,10%	Potraživanja 1,14%
Novčana sredstva 0,60%	Obveze -0,79%

### Geografska izloženost



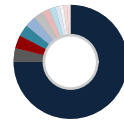
HRVATSKA 88,03%	SAD 5,23%
NJEMAČKA 2,10%	SLOVENIJA 2,08%
VELIKA BRITANIJA I SJ. IRSKA 1,46%	FRANCUSKA 0,61%
ŠVICARSKA 0,45%	NIZOZEMSKA 0,38%
ŠPANJOLSKA 0,15%	KANADA 0,14%
ITALIJA 0,08%	BELGIJA 0,03%
IRSKA 0,03%	FINSKA 0,01%

### Valutna izloženost



HRK 56,96%	EUR 19,15%
USD 12,86%	EUR val. kl. 10,48%
CHF 0,54%	

### Sektorska izloženost



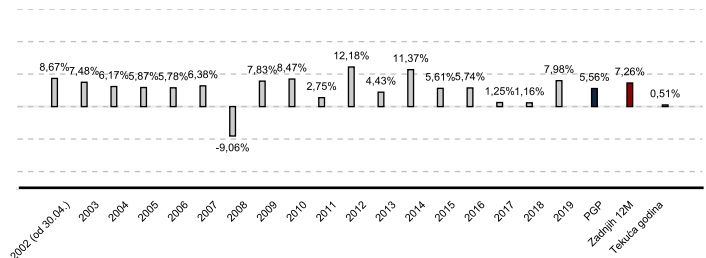
Državni v.p. 75,03%	Financijska industrija 3,85%
Opcionalna potrošačka roba 3,75%	Industrijski proizvodi 3,32%
Osnovna potrošačka roba 3,19%	Zdravstvo 2,65%
Energetika 2,15%	Komunikacijske usluge 1,72%
Informatička tehnologija 1,29%	Sirovine 1,03%
Komunalne usluge 0,99%	Ostalo 0,96%
Nekretnine 0,07%	

## KRETANJE VRIJEDNOSTI OBRAČUNSKE JEDINICE FONDA



## PODACI O PRINOSU FONDA

- Prinos u danoj godini
- Prosječan godišnji prinos od osnutka (30.04.2002 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. 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 NAFTAVOD 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>LEDO D.D.</b> 31.12.2019. Procjena likvidacijske vrijednosti	<b>LEDO-R-A</b>	0,00
<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>ATLANTIC GRUPA D.D.</b> 31.12.2019. Ponderirana kotirana cijena	<b>ATGR-O-216A</b>	100,65 %
<b>DALEKOVO D.D.</b> 31.12.2019. Diskontirani novčani tok	<b>DLKV-O-302A</b>	71,32 %
<b>DALEKOVO D.D.</b> 31.12.2019. Diskontirani novčani tok	<b>DLKV-O-302E</b>	71,32 %
<b>LANIŠTE D.O.O.</b> 31.12.2019. Umanjenje imovine	<b>LNGU-O-31AE</b>	0,00 %
<b>ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.</b> 31.12.2019. Ponderirana kotirana cijena	<b>ZGHO-O-237A</b>	107,11 %