

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:
40.098.330.200,28 kn

Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum:
258,2713 kn

TOP 10 ULAGANJA FONDA

Financijski instrument	Udio u NAV-u
CROATI 5,5 04/23, MINISTARSTVO FINACIJA RH	7,44 %
RHMF-O-26CA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	7,26 %
RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,61 %
RHMF-O-257A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,46 %
CROATI 6 01/24, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,32 %
CROATI 3 03/2025, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,29 %
RHMF-O-247E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,97 %
RHMF-O-203A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,25 %
RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,68 %
RHMF-O-282A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,42 %

PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Državne obveznice i zapisi	75,50 %
Obveznice i zapisi za koje jamči država	0,29 %
Municipalne obveznice i zapisi	0,00 %
Korporativne obveznice i zapisi	0,84 %
Dionice	16,05 %

CILJEVI I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

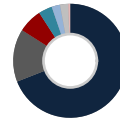
Investicijski cilj fonda je povećati vrijednost imovine u dužem vremenskom razdoblju, pri čemu će pretežiti dio imovine biti uloženi u dužničke vrijednosne papire, odnosno instrumente s fiksnim prinosom. U cilju povećanja očekivanog prinosa, fond će ulagati dio imovine u vlasničke vrijednosne papire 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 najpovoljnije 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.

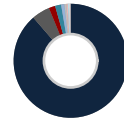
STRUKTURA IMOVINE FONDA

Vrsta imovine



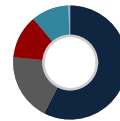
Obveznice 74,14%	Dionice 16,05%
Potraživanja 7,37%	Investicijski fondovi 4,16%
Depoziti 2,56%	Zapisi 2,49%
Novčana sredstva 0,59%	Obveze -7,36%

Geografska izloženost



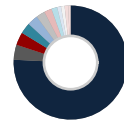
HRVATSKA 95,18%	SAD 5,50%
SLOVENIJA 1,96%	NJEMAČKA 1,83%
VELIKA BRITANIJA I SJ. IRSKA 1,01%	FRANCUSKA 0,59%
ŠVICARSKA 0,45%	NIZOZEMSKA 0,36%
ŠPANJOLSKA 0,15%	KANADA 0,15%
ITALIJA 0,08%	IRSKA 0,03%
BELGIJA 0,03%	FINSKA 0,01%
OSTALO 0,02%	

Valutna izloženost



HRK 57,51%	EUR 18,97%
USD 12,35%	EUR val. kl. 10,64%
CHF 0,52%	

Sektorska izloženost



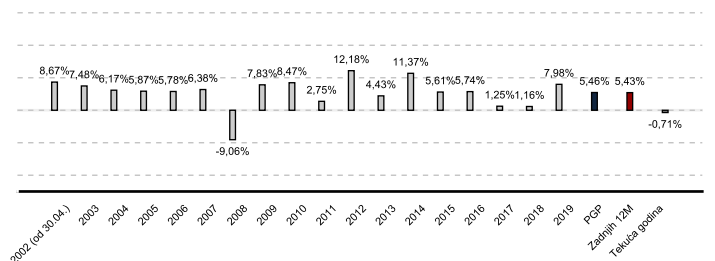
Državni v.p. 75,79%	Financijska industrija 4,26%
Opcionalna potrošačka roba 3,57%	Industrijski proizvodi 3,13%
Osnovna potrošačka roba 3,04%	Zdravstvo 2,51%
Energetika 2,14%	Komunikacijske usluge 1,66%
Informatička tehnologija 1,09%	Sirovine 1,02%
Komunalne usluge 1,01%	Ostalo 0,61%
Nekretnine 0,07%	

KRETANJE VRIJEDNOSTI OBRAČUNSKE JEDINICE FONDA



PODACI O PRINOSU FONDA

- Prinos u danj godini
- Prosječan godišnji prinos od osnutka (30.04.2002 do 29.02.2020)
- Prethodnih 12 mjeseci (28.02.2019 do 29.02.2020)
- Tekuća godina (31.12.2019 do 29.02.2020)



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
ACI D.D. 07.02.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	ACI-R-A	7.926,40
THE GARDEN BREWERY D.D. 07.02.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti	GARB-R-A	614,40
IMPERIAL RIVIERA D.D. 07.02.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	HIMR-R-A	821,40
IMPERIAL RIVIERA D.D. 07.02.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	HIMR-R-B	821,40
ILIRIJA D.D. 07.02.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	ILRA-R-A	199,75
JADRANSKI NAFTAVOD D.D. 07.02.2020. Metoda diskont. novč. tokova, rel. vrijednosti i zadnja trž. cijena	JNAF-R-A	4.927,80
KONČAR-DISTRIBUTIVNI I SPECIJALNI TRANSF. D.D. 07.02.2020. Raspon na redovnu dionicu	KODT-P-A	1.366,20
LEDO D.D. 07.02.2020. Procjena likvidacijske vrijednosti	LEDO-R-A	0,00
LUKA RIJEKA D.D. 07.02.2020. Met. diskont. novč. tok., relat. vrijed. i zadnja trž. cij.	LKRI-R-A	41,60
MERCATOR POSLOVNI SISTEM 07.02.2020. Metoda diskontiranja novč. tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	MELR SV	25,68
MERITUS ULAGANJA D.D. 07.02.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti	MRUL-R-A	351,35
ATLANTIC GRUPA D.D. 07.02.2020. Ponderirana kotirana cijena	ATGR-O-216A	100,63 %
DALEKOVOD D.D. 07.02.2020. Diskontirani novčani tok	DLKV-O-302A	73,06 %
DALEKOVOD D.D. 07.02.2020. Diskontirani novčani tok	DLKV-O-302E	73,06 %
LANIŠTE D.O.O. 07.02.2020. Umanjenje imovine	LNGU-O-31AE	0,00 %
ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O. 07.02.2020. Ponderirana kotirana cijena	ZGHO-O-237A	107,07 %