

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

Početna 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:
337.326.926,73 kn

Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum:
141,5835 kn

TOP 10 ULAGANJA FONDA

Financijski instrument	Udio u NAV-u
RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	7,01 %
CROATI 5,5 04/23, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,61 %
RHMF-O-23BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,19 %
RHMF-O-403E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,04 %
RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,95 %
ILRA-R-A, ILIRIJA D.D.	3,94 %
RHMF-O-26CA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,90 %
RHMF-O-275E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,90 %
RHMF-O-253A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,90 %
CROATI 2,7 06/15/28, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,78 %

PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Državne obveznice i zapisi	46,77 %
Obveznice i zapisi za koje jamči država	0,00 %
Municipalne obveznice i zapisi	0,00 %
Korporativne obveznice i zapisi	2,54 %
Dionice	36,03 %

CILJEVI I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

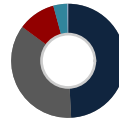
Investicijski cilj fonda je povećati vrijednost imovine u dužem vremenskom razdoblju, gdje je razumno očekivati da će glavina prinosa ovisiti o dijelu portfelja koji će biti uloženi u vlasničke vrijednosne papire različitih tržišnih kapitalizacija. Takav način investiranja može u kraćem vremenskom razdoblju 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.

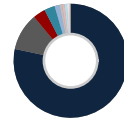
STRUKTURA IMOVINE FONDA

Vrsta imovine



■ Obveznice 49,30%
■ Investicijski fondovi 10,71%
■ Potraživanja 0,28%
■ Dionice 36,03%
■ Novčana sredstva 3,94%
■ Obveze -0,26%

Geografska izloženost



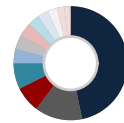
■ HRVATSKA 78,52%
■ SLOVENIJA 3,52%
■ FRANCUSKA 1,41%
■ VELIKA BRITANIJA I SJ. IRSKA 0,71%
■ ITALIJA 0,16%
■ BELGIJA 0,06%
■ FINSKA 0,05%
■ NORVEŠKA 0,01%
■ SAD 10,66%
■ NJEMAČKA 3,01%
■ ŠVICARSKA 0,72%
■ NIZOZEMSKA 0,66%
■ ŠPANSJOLSKA 0,26%
■ IRSKA 0,09%
■ ŠVEDSKA 0,06%
■ DANSKA 0,04%
■ OSTALO 0,03%

Valutna izloženost



■ HRK 60,84%
■ EUR val. kl. 12,56%
■ CHF 0,51%
■ USD 12,27%

Sektorska izloženost

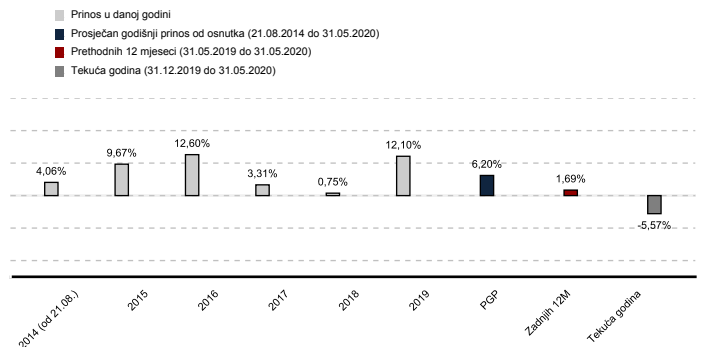


■ Državni v.p. 46,77%
■ Industrijski proizvodi 7,37%
■ Zdravstvo 4,08%
■ Ostalo 3,96%
■ Komunikacijske usluge 3,09%
■ Energetika 2,02%
■ Nekretnine 0,22%
■ Opcionalna potrošačka roba 13,54%
■ Osnovna potrošačka roba 7,34%
■ Financijska industrija 4,00%
■ Informatička tehnologija 3,36%
■ Komunalne usluge 2,70%
■ Sirovine 1,58%

KRETANJE VRIJEDNOSTI OBRAČUNSKE JEDINICE FONDA



PODACI O PRINOSU FONDA



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
ACI D.D. 12.05.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	ACI-R-A	6.140,40
THE GARDEN BREWERY D.D. 12.05.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti	GARB-R-A	614,40
ILIRIJA D.D. 12.05.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	ILRA-R-A	190,30
LUKA RIJEKA D.D. 12.05.2020. Met. diskont. novč. tok., relat. vrijed. i zadnja trž. cij.	LKRI-R-A	33,60
MERCATOR POSLOVNI SISTEM 12.05.2020. Metoda diskontiranja novč. tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	MELR SV	25,13
MERITUS ULAGANJA D.D. 12.05.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti	MRUL-R-A	353,00
ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D. 12.05.2020. Ponderirana kotirana cijena	RIBA-O-23BA	100,77 %
ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O. 12.05.2020. Ponderirana kotirana cijena	ZGHO-O-237A	106,11 %