

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:
343.709.258,11 kn

Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum:
143,2056 kn

TOP 10 ULAGANJA FONDA

Financijski instrument	Udio u NAV-u
RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	6,86 %
CROATI 5,5 04/23, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,49 %
RHMF-O-23BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,22 %
RHMF-O-403E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,95 %
ILRA-R-A, ILIRIJA D.D.	3,90 %
RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,85 %
RHMF-O-253A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,84 %
RHMF-O-26CA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,79 %
RHMF-O-275E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,79 %
CROATI 2,7 06/15/28, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,70 %

PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Državne obveznice i zapisi	45,71 %
Obveznice i zapisi za koje jamči država	0,00 %
Municipalne obveznice i zapisi	0,00 %
Korporativne obveznice i zapisi	2,49 %
Dionice	35,77 %

CILJEVI I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

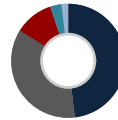
Investicijski cilj fonda je povećati vrijednost imovine u dužem vremenskom razdoblju, gdje je razumno očekivati da će glavina prinosa ovisiti o dijelu portfelja koji će biti uloženi u vlasničke vrijednosne papire različitih tržišnih kapitalizacija. Takav način investiranja može u kraćem vremenskom razdoblju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

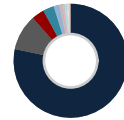
STRUKTURA IMOVINE FONDA

Vrsta imovine



Obveznice 48,21%	Dionice 35,77%
Investicijski fondovi 11,08%	Novčana sredstva 3,22%
Depoziti 1,75%	Potraživanja 0,14%
Obveze -0,16%	

Geografska izloženost



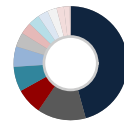
HRVATSKA 78,42%	SAD 10,22%
SLOVENIJA 3,57%	NJEMAČKA 3,12%
FRANCUSKA 1,51%	VELIKA BRITANIJA I SJ. IRSKA 0,79%
NIZOZEMSKA 0,69%	ŠVIČARSKA 0,65%
KANADA 0,31%	ŠPANIJSKA 0,27%
ITALIJA 0,18%	IRSKA 0,12%
ŠVEDSKA 0,08%	BELGIJA 0,07%
FINSKA 0,08%	DANSKA 0,05%
NORVEŠKA 0,01%	OSTALO 0,03%

Valutna izloženost



HRK 61,06%	EUR 14,07%
EUR val. kl. 12,22%	USD 12,14%
CHF 0,51%	

Sektorska izloženost



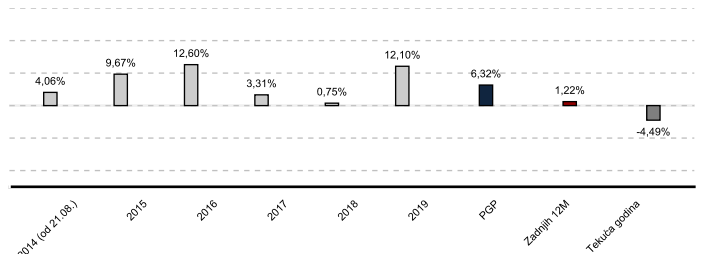
Državni v.p. 45,71%	Opcionalna potrošačka roba 13,82%
Osnovna potrošačka roba 7,41%	Industrijski proizvodi 7,04%
Financijska industrija 5,79%	Zdravstvo 4,07%
Informatička tehnologija 3,38%	Ostalo 3,22%
Komunikacijske usluge 2,90%	Komunalne usluge 2,67%
Energetika 2,06%	Sirovine 1,66%
Nekretnine 0,26%	

KRETANJE VRIJEDNOSTI OBRAČUNSKE JEDINICE FONDA



PODACI O PRINOSU FONDA

■ Prinos u danoj godini
■ Prosječan godišnji prinos od osnutka (21.08.2014 do 30.06.2020)
■ Prethodnih 12 mjeseci (30.06.2019 do 30.06.2020)
■ Tekuća godina (31.12.2019 do 30.06.2020)



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
ACI D.D. 30.06.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	ACI-R-A	7.821,60
AUTO HRVATSKA D.D. 30.06.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	AUHR-R-A	795,00
ČAKOVEČKI MLINOVI D.D. 30.06.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	CKML-R-A	6.644,45
THE GARDEN BREWERY D.D. 30.06.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti	GARB-R-A	614,40
IMPERIAL RIVIERA D.D. 30.06.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	HIMR-R-A	705,80
ILIRIJA D.D. 30.06.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	ILRA-R-A	191,66
JADRANSKI NAFTOVOD D.D. 30.06.2020. Metoda diskont. novč. tokova, rel. vrijednosti i zadnja trž. cijena	JNAF-R-A	4.346,06
LUKA PLOČE D.D. 30.06.2020. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	LKPC-R-A	394,11
LUKA RIJEKA D.D. 30.06.2020. Met. diskont. novč. tok., relat. vrijed. i zadnja trž. cij.	LKRI-R-A	25,64
MERCATOR POSLOVNI SISTEM 30.06.2020. Metoda diskontiranja novč. tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	MELR SV	27,15
MERITUS ULAGANJA D.D. 30.06.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti	MRUL-R-A	359,85
TURISTHOTEL D.D. 30.06.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	TUHO-R-A	2.838,50
ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D. 30.06.2020. Ponderirana kotirana cijena	RIBA-O-23BA	100,79 %
ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O. 30.06.2020. Ponderirana kotirana cijena	ZGHO-O-237A	105,66 %

VRIJEDNOSNI PAPIRI U KOJIMA FOND SAMOSTALNO ILI ZAJEDNO S OSTALIM FONDovima POD UPRAVLJANJEM DRUŠTVA IMA UDIO U IZDANJU > 10%

Naziv izdavatelja	Oznaka vrijednosnog papira	Udio u izdavatelju	Vrijednost	Tehnika procjene/tržišna cijena	% prinosa u odnosu na ukupan trošak stjecanja	Udio u mirovinskom fondu
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	RHMF-O-297A	0,12 %	99,71 %	Amortizirani trošak	3,37 %	3,61 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	RHMF-O-403E	0,23 %	99,48 %	Amortizirani trošak	1,69 %	3,95 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	CROATI 6.375 03/21	0,06 %	103,71 %	Tržišna cijena	10,68 %	1,75 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	CROATI 6 01/24	0,03 %	114,69 %	Tržišna cijena	37,88 %	1,13 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	CROATI 5,5 04/23	0,14 %	110,32 %	Tržišna cijena	52,89 %	4,49 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	RHMF-O-34BA	0,12 %	96,24 %	Procjena	1,26 %	3,85 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	CROATI 2,7 06/15/28	0,15 %	111,59 %	Tržišna cijena	22,04 %	2,70 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	RHMF-O-297A	0,10 %	111,80 %	Procjena	3,11 %	3,25 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	RHMF-O-275E	0,09 %	98,16 %	Procjena	-1,85 %	2,79 %
PODRAVKA D.D.	PODR-R-A	0,30 %	416,00	Tržišna cijena	32,93 %	2,55 %
HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA D.D.	HRELEC 5.875 10/23/2022	0,14 %	107,78 %	Tržišna cijena	29,21 %	1,59 %
ARENA HOSPITALITY GROUP D.D.	ARNT-R-A	0,27 %	260,00	Tržišna cijena	-5,54 %	1,06 %
ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.	CKML-R-A	0,60 %	6.644,45	Procjena	53,65 %	1,21 %
LUKA PLOČE D.D.	LKPC-R-A	0,17 %	394,11	Procjena	-25,12 %	0,08 %
LUKA RIJEKA D.D.	LKRI-R-A	0,85 %	25,64	Procjena	-35,91 %	0,86 %
ILIRIJA D.D.	ILRA-R-A	2,90 %	191,66	Procjena	83,80 %	3,90 %
IMPERIAL RIVIERA D.D.	HIMR-R-A	0,34 %	705,80	Procjena	16,78 %	1,04 %
THE GARDEN BREWERY D.D.	GARB-R-A	4,05 %	614,40	Procjena	22,88 %	0,59 %
Ukupan udio u imovini mirovinskog fonda vrijednosnih papira u kojima mirovinski fond samostalno ili zajednički s drugim fondovima pod upravljanjem istog društva ima udio veći od 10%						40,40 %