

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

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:

40.373.602.511,03 kn

Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum:

257,2448 kn

TOP 10 ULAGANJA FONDA

Financijski instrument	Udio u NAV-u
RHMF-O-275E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	9,01 %
CROATI 5,5 04/23, MINISTARSTVO FINACIJA RH	7,28 %
RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	6,46 %
RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,52 %
CROATI 6 01/24, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,34 %
CROATI 3 03/2025, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,13 %
RHMF-O-247E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,95 %
RHMF-O-257A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,10 %
CROATI 6.375 03/21, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,24 %
RHMF-O-403E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,15 %

PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Državne obveznice i zapisi	72,18 %
Obveznice i zapisi za koje jamči država	0,00 %
Municipalne obveznice i zapisi	0,00 %
Korporativne obveznice i zapisi	0,81 %
Dionice	16,29 %

CILJEVI I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

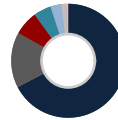
Investicijski cilj fonda je povećati vrijednost imovine u dužem vremenskom razdoblju, pri čemu će pretežiti dio imovine biti uloženi u dužničke vrijednosne papire, odnosno instrumente s fiksnim prinosom. U cilju povećanja očekivanog prinosa, fond će ulagati dio imovine u vlasničke vrijednosne papire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

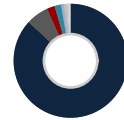
STRUKTURA IMOVINE FONDA

Vrsta imovine



Obveznice 69,83%	Dionice 16,29%
Potraživanja 7,21%	Investicijski fondovi 5,15%
Zapisi 3,16%	Depoziti 1,39%
Novčana sredstva 0,65%	Obeveze -3,68%

Geografska izloženost



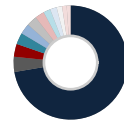
HRVATSKA 90,04%	SAD 6,60%
SLOVENIJA 2,32%	NJEMAČKA 1,92%
FRANCUSKA 0,72%	VELIKA BRITANIJA I SJ. IRSKA 0,59%
ŠVICARSKA 0,44%	NIZOZEMSKA 0,39%
KANADA 0,32%	ŠPANIJSKA 0,13%
ITALIJA 0,08%	IRSKA 0,04%
BELGIJA 0,03%	FINSKA 0,02%
ŠVEDSKA 0,02%	DANSKA 0,01%

Valutna izloženost



HRK 42,05%	EUR val. kl. 24,17%
EUR 19,50%	USD 13,78%
CHF 0,50%	

Sektorska izloženost



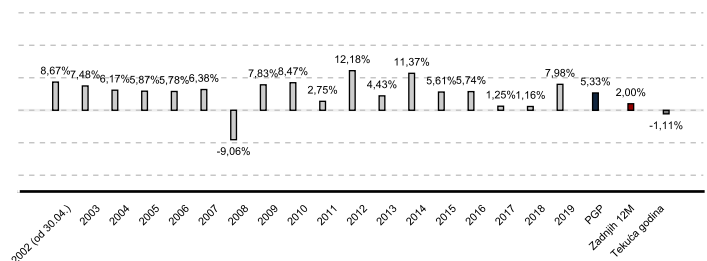
Državni v.p. 72,34%	Ostalo 4,29%
Opcionalna potrošačka roba 3,56%	Osnovna potrošačka roba 3,27%
Zdravstvo 3,01%	Financijska industrija 2,95%
Industrijski proizvodi 2,65%	Energetika 1,99%
Komunikacijske usluge 1,88%	Informatička tehnologija 1,54%
Sirovine 1,30%	Komunalne usluge 1,00%
Nekretnine 0,11%	

KRETANJE VRIJEDNOSTI OBRAČUNSKE JEDINICE FONDA



PODACI O PRINOSU FONDA

Prinos u danj godini
 Prosječan godišnji prinos od osnutka (30.04.2002 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. 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 i zadnja tržišna cijena	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
INA D.D. 30.06.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	INA-R-A	2.885,35
JADRANSKI NAFTOVOD D.D. 30.06.2020. Metoda diskont. novč. tokova, rel. vrijednosti i zadnja trž. cijena	JNAF-R-A	4.346,06
LEDO D.D. 30.06.2020. Procjena likvidacijske vrijednosti	LEDO-R-A	0,00
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
ATLANTIC GRUPA D.D. 30.06.2020. Ponderirana kotirana cijena	ATGR-O-216A	100,69 %
DALEKOVO D.D. 30.06.2020. Diskontirani novčani tok	DLKV-O-302A	60,80 %
DALEKOVO D.D. 30.06.2020. Diskontirani novčani tok	DLKV-O-302E	60,80 %
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	CROATI 2,75 01/27/30	3,84 %	98,32 %	Amortizirani trošak	7,90 %	0,91 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	RHMF-O-34BA	9,57 %	98,03 %	Amortizirani trošak	1,92 %	2,72 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	CROATI 2,7 06/15/28	4,09 %	98,61 %	Amortizirani trošak	8,51 %	0,57 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	RHMF-O-297A	22,29 %	98,83 %	Amortizirani trošak	4,49 %	5,52 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	RHMF-O-403E	19,38 %	99,48 %	Amortizirani trošak	1,69 %	2,90 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	CROATI 6.375 03/21	12,33 %	103,71 %	Tržišna cijena	27,32 %	3,24 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	CROATI 3 03/2025	16,43 %	110,23 %	Tržišna cijena	9,25 %	5,13 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	RHMF-O-247E	15,29 %	120,68 %	Procjena	26,51 %	4,95 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	CROATI 6 01/24	15,66 %	114,69 %	Tržišna cijena	43,41 %	5,34 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	CROATI 5,5 04/23	26,16 %	110,32 %	Tržišna cijena	58,91 %	7,28 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	RHMF-O-257A	22,93 %	118,26 %	Procjena	40,48 %	4,10 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	CROATI 2,75 01/27/30	4,48 %	112,65 %	Tržišna cijena	1,30 %	1,22 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	RHMF-O-34BA	13,42 %	96,24 %	Procjena	0,72 %	3,74 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	CROATI 2,7 06/15/28	7,28 %	111,59 %	Tržišna cijena	0,30 %	1,14 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	RHMF-O-403E	1,69 %	97,44 %	Procjena	-0,39 %	0,25 %
MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE	RHMF-O-275E	33,90 %	98,16 %	Procjena	-1,85 %	9,01 %
PODRAVKA D.D.	PODR-R-A	13,10 %	416,00	Tržišna cijena	39,22 %	0,96 %
HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA D.D.	HRELEC 5.875 10/23/2022	7,49 %	107,78 %	Tržišna cijena	18,99 %	0,75 %
ARENA HOSPITALITY GROUP D.D.	ARNR-R-A	11,94 %	260,00	Tržišna cijena	-24,59 %	0,39 %
KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	KOEI-R-A	14,67 %	460,92	Tržišna cijena	-16,76 %	0,43 %
VIRO D.D.	VIRO-R-A	9,88 %	46,70	Tržišna cijena	-88,61 %	0,02 %
ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.	CKML-R-A	18,17 %	6.644,45	Procjena	38,66 %	0,31 %
LEDO D.D.	LEDO-R-A	10,32 %	0,00	Procjena	-85,07 %	0,00 %
LUKA PLOČE D.D.	LKPC-R-A	15,81 %	394,11	Procjena	-43,95 %	0,07 %
LUKA RIJEKA D.D.	LKRI-R-A	15,02 %	25,64	Procjena	-36,25 %	0,13 %
ILIRIJA D.D.	ILRA-R-A	13,45 %	191,66	Procjena	50,24 %	0,15 %
IMPERIAL RIVIERA D.D.	HIMR-R-A	46,67 %	705,80	Procjena	-12,67 %	1,22 %
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT	EBRD 0.967 12/14/23	19,60 %	102,04 %	Procjena	3,53 %	0,25 %
THE GARDEN BREWERY D.D.	GARB-R-A	30,82 %	614,40	Procjena	22,88 %	0,04 %
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%						62,74 %