

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:
41.121.032.895,29 kn

Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum:
260,0958 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 | 6,85 % |
| RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 6,37 % |
| RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 5,38 % |
| CROATI 3 03/2025, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 5,10 % |
| CROATI 6 01/24, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 4,93 % |
| RHMF-O-247E, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 4,77 % |
| RHMF-O-257A, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 4,00 % |
| RHMF-O-403E, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 3,08 % |
| CROATI 6.375 03/21, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 3,02 % |

PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI

| Prenosivi vrijednosni papiri | Udio u NAV-u |
|---|--------------|
| Državne obveznice i zapisi | 73,70 % |
| Obveznice i zapisi za koje jamči država | 0,00 % |
| Municipalne obveznice i zapisi | 0,00 % |
| Korporativne obveznice i zapisi | 0,76 % |
| Dionice | 16,48 % |

CILJEVI I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

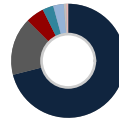
Investicijski cilj fonda je povećati vrijednost imovine u dužem vremenskom razdoblju, pri čemu će pretežiti dio imovine biti uloženi u dužničke vrijednosne papire, odnosno instrumente s fiksnim prinosom. U cilju povećanja očekivanog prinosa, fond će ulagati dio imovine u vlasničke vrijednosne papire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

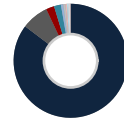
STRUKTURA IMOVINE FONDA

Vrsta imovine



| | |
|-----------------------------|------------------------|
| Obveznice 71,36% | Dionice 16,48% |
| Investicijski fondovi 5,24% | Zapisi 3,10% |
| Depoziti 3,02% | Novčana sredstva 0,67% |
| Potraživanja 0,59% | Obveze -0,46% |

Geografska izloženost



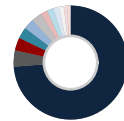
| | |
|-----------------|------------------------------------|
| HRVATSKA 85,69% | SAD 7,71% |
| SLOVENIJA 2,33% | NJEMAČKA 1,96% |
| FRANCUSKA 0,70% | VELIKA BRITANIJA I SJ. IRSKA 0,60% |
| ŠVICARSKA 0,42% | NIZOZEMSKA 0,39% |
| KANADA 0,33% | ŠPANIJSKA 0,12% |
| ITALIJA 0,08% | IRSKA 0,04% |
| BELGIJA 0,03% | FINSKA 0,02% |
| ŠVEDSKA 0,02% | DANSKA 0,01% |

Valutna izloženost



| | |
|------------|---------------------|
| HRK 42,35% | EUR val. kl. 23,80% |
| EUR 19,62% | USD 13,76% |
| CHF 0,48% | |

Sektorska izloženost



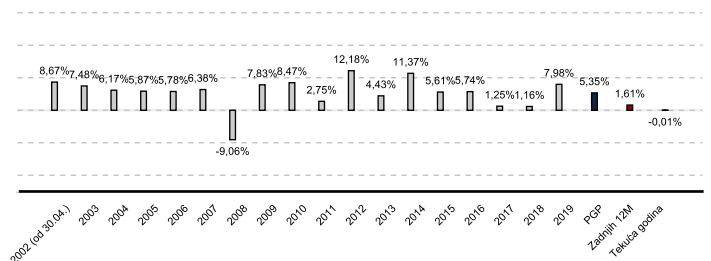
| | |
|----------------------------------|-------------------------------|
| Državni v.p. 73,86% | Financijska industrija 4,59% |
| Opcionalna potrošačka roba 3,59% | Osnovna potrošačka roba 3,20% |
| Zdravstvo 3,01% | Industrijski proizvodi 2,93% |
| Energetika 1,97% | Komunikacijske usluge 1,84% |
| Informatička tehnologija 1,62% | Sirovine 1,33% |
| Komunalne usluge 0,95% | Ostalo 0,89% |
| Nekretnine 0,12% | |

KRETANJE VRIJEDNOSTI OBRAČUNSKE JEDINICE FONDA



PODACI O PRINOSU FONDA

Prinos u danj godini
 Prosječan godišnji prinos od osnutka (30.04.2002 do 31.08.2020)
 Prethodnih 12 mjeseci (31.08.2019 do 31.08.2020)
 Tekuća godina (31.12.2019 do 31.08.2020)



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. 06.08.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena | ACI-R-A | 7.042,40 |
| AUTO HRVATSKA D.D. 06.08.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena | AUHR-R-A | 815,30 |
| ČAKOVEČKI MLINOVI D.D. 06.08.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena | CKML-R-A | 6.627,35 |
| THE GARDEN BREWERY D.D. 06.08.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti | GARB-R-A | 614,40 |
| IMPERIAL RIVIERA D.D. 06.08.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena | HIMR-R-A | 701,80 |
| ILIRIJA D.D. 06.08.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena | ILRA-R-A | 177,28 |
| JADRANSKI NAFTAVOOD D.D. 06.08.2020. Metoda diskont. novč. tokova, rel. vrijednosti i zadnja trž. cijena | JNAF-R-A | 4.609,15 |
| LEDO D.D. 06.08.2020. Procjena likvidacijske vrijednosti | LEDO-R-A | 0,00 |
| LUKA PLOČE D.D. 06.08.2020. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja tržišna cijena | LKPC-R-A | 416,85 |
| LUKA RIJEKA D.D. 06.08.2020. Met. diskont. novč. tok. i zadnja trž. cij. | LKRI-R-A | 26,30 |
| MERCATOR POSLOVNI SISTEM 06.08.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena | MELR SV | 21,81 |
| MERITUS ULAGANJA D.D. 06.08.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti | MRUL-R-A | 359,85 |
| TURISTHOTEL D.D. 06.08.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena | TUHO-R-A | 2.830,25 |
| ATLANTIC GRUPA D.D. 06.08.2020. Ponderirana kotirana cijena | ATGR-O-216A | 100,64 % |
| DALEKOVOOD D.D. 06.08.2020. Diskontirani novčani tok | DLKV-O-302A | 63,23 % |
| DALEKOVOOD D.D. 06.08.2020. Diskontirani novčani tok | DLKV-O-302E | 63,23 % |
| ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O. 06.08.2020. Ponderirana kotirana cijena | ZGHO-O-237A | 105,33 % |

VRIJEDNOSNI PAPIRI IZ ČLANKA 125. STAVKA 1. TOČAKA 3., 4. I 5. ZAKONA 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 |
|--|----------------------------|--------------------|------------|---------------------------------|---|--------------------------|
| PODRAVKA D.D. | PODR-R-A | 13,10 % | 422,00 | Tržišna cijena | 40,93 % | 0,96 % |
| LUKA RIJEKA D.D. | LKRI-R-A | 15,02 % | 26,30 | Procjena | -34,60 % | 0,13 % |
| VIRO D.D. | VIRO-R-A | 9,88 % | 59,51 | Tržišna cijena | -87,15 % | 0,02 % |
| IMPERIAL RIVIERA D.D. | HIMR-R-A | 46,87 % | 701,80 | Procjena | -13,37 % | 1,19 % |
| ČAKOVEČKI MLINOVI D.D. | CKML-R-A | 18,17 % | 6.627,35 | Procjena | 38,34 % | 0,31 % |
| LUKA PLOČE D.D. | LKPC-R-A | 15,81 % | 416,85 | Procjena | -40,71 % | 0,07 % |
| ARENA HOSPITALITY GROUP D.D. | ARNR-R-A | 11,94 % | 266,00 | Tržišna cijena | -22,88 % | 0,40 % |
| ILIRIJA D.D. | ILRA-R-A | 13,45 % | 177,28 | Procjena | 39,53 % | 0,14 % |
| THE GARDEN BREWERY D.D. | GARB-R-A | 30,82 % | 614,40 | Procjena | 22,88 % | 0,04 % |
| HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA D.D. | HRELEC 5.875 10/23/2022 | 7,49 % | 108,25 | Tržišna cijena | 14,34 % | 0,70 % |
| KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D. | KOEI-R-A | 14,67 % | 607,84 | Tržišna cijena | 6,24 % | 0,56 % |
| LEDO D.D. | LEDO-R-A | 10,32 % | 0,00 | Procjena | -85,07 % | 0,00 % |
| Ukupan udio u imovini mirovinskog fonda vrijednosnih papira iz članka 125. stavka 1. točaka 3., 4. i 5. Zakona u kojima mirovinski fond samostalno ili zajednički s drugim fondovima pod upravljanjem istog društva ima udio veći od 10% | | | | | | 4,52 % |

VRIJEDNOSNI PAPIRI IZ ČLANKA 125. STAVKA 1. TOČAKA 1. I 2. IZDANI OD STRANE JEDNOG IZDAVATELJA, A KOJI ZBIRNO ČINE > 10% NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA

| Izdavatelj | Vrijednost svih vrijednosnih papira izdavatelja u mirovinskom fondu | Udio u neto imovini mirovinskog fonda | % prinosa u odnosu na ukupan trošak stjecanja |
|--|---|---------------------------------------|---|
| MINISTARSTVO FINACIJA REPUBLIKE HRVATSKE | 27.752.762.486,00 | 67,49 % | 15,79 % |