

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:

41.991.267.440,75 kn

Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum:

263,5514 kn

TOP 10 ULAGANJA FONDA

Financijski instrument	Udio u NAV-u
RHMF-O-275E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	8,89 %
CROATI 5,5 04/23, MINISTARSTVO FINACIJA RH	6,58 %
RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	6,28 %
RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,30 %
CROATI 3 03/2025, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,06 %
CROATI 6 01/24, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,85 %
RHMF-O-247E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,71 %
RHMF-O-257A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,96 %
RHMF-O-403E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,02 %
CROATI 6.375 03/21, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,88 %

PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Državne obveznice i zapisi	72,54 %
Obveznice i zapisi za koje jamči država	0,00 %
Municipalne obveznice i zapisi	0,00 %
Korporativne obveznice i zapisi	0,74 %
Dionice	17,32 %

CILJEVI I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

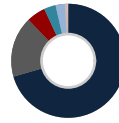
Investicijski cilj fonda je povećati vrijednost imovine u dužem vremenskom razdoblju, pri čemu će pretežiti dio imovine biti uloženi u dužničke vrijednosne papire, odnosno instrumente s fiksnim prinosom. U cilju povećanja očekivanog prinosa, fond će ulagati dio imovine u vlasničke vrijednosne papire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

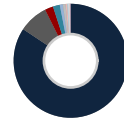
STRUKTURA IMOVINE FONDA

Vrsta imovine



Obveznice 70,72%	Dionice 17,32%
Investicijski fondovi 5,36%	Depoziti 3,32%
Zapisi 2,56%	Novčana sredstva 0,67%
Potraživanja 0,36%	Obveze -0,32%

Geografska izloženost



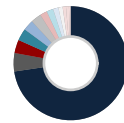
HRVATSKA 84,61%	SAD 8,32%
SLOVENIJA 2,37%	NJEMAČKA 1,95%
VELIKA BRITANIJA I SJ. IRSKA 0,88%	FRANCUSKA 0,77%
ŠVICARSKA 0,49%	KANADA 0,25%
NIZOZEMSKA 0,23%	ŠPANIJOLSKA 0,12%
ITALIJA 0,09%	IRSKA 0,05%
ŠVEDSKA 0,05%	FINSKA 0,04%
BELGIJA 0,04%	DANSKA 0,03%
OSTALO 0,03%	

Valutna izloženost



HRK 43,57%	EUR val. kl. 23,48%
EUR 19,75%	USD 12,75%
CHF 0,45%	

Sektorska izloženost



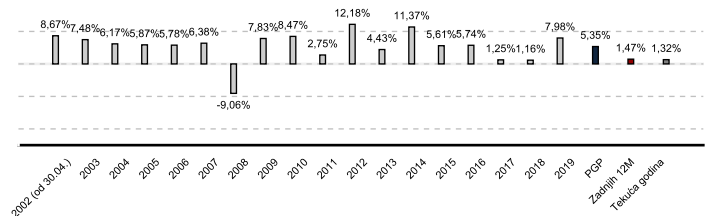
Državni v.p. 72,68%	Financijska industrija 5,20%
Opcionalna potrošačka roba 3,80%	Osnovna potrošačka roba 3,44%
Industrijski proizvodi 3,02%	Zdravstvo 2,98%
Komunikacijske usluge 2,02%	Energetika 1,89%
Informatička tehnologija 1,53%	Sirovine 1,21%
Komunalne usluge 0,94%	Ostalo 0,82%
Nekretnine 0,48%	

KRETANJE VRIJEDNOSTI OBRAČUNSKE JEDINICE FONDA



PODACI O PRINOSU FONDA

Prinos u danj godini	Prosjecan godišnji prinos od osnutka (30.04.2002 do 30.11.2020)
Prethodnih 12 mjeseci (30.11.2019 do 30.11.2020)	Tekuća godina (31.12.2019 do 30.11.2020)



Nominalni prinos mirovinskog fonda predstavlja postotnu razliku između vrijednosti obračunske jedinice na prvi i zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa. Prosjecan 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 indikaciju 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. 09.11.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	ACI-R-A	7.137,70
ČAKOVEČKI MLINOVI D.D. 09.11.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	CKML-R-A	6.751,00
THE GARDEN BREWERY D.D. 09.11.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti	GARB-R-A	614,40
IMPERIAL RIVIERA D.D. 09.11.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	HIMR-R-A	681,30
ILIRIJA D.D. 09.11.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	ILRA-R-A	177,50
JADRANSKI NAFTOVOD D.D. 09.11.2020. Metoda diskont. novč. tokova, rel. vrijednosti i zadnja trž. cijena	JNAF-R-A	4.610,65
KONČAR-DISTRIBUTIVNI I SPECIJALNI TRANSF. D.D. 09.11.2020. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	KODT-R-A	1.275,42
LEDO D.D. 09.11.2020. Procjena likvidacijske vrijednosti	LEDO-R-A	0,00
LUKA PLOČE D.D. 09.11.2020. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	LKPC-R-A	388,58
MERCATOR POSLOVNI SISTEM 09.11.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	MELR SV	20,76
MERITUS ULAGANJA D.D. 09.11.2020. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti	MRUL-R-A	444,20
PLAVA LAGUNA D.D. 09.11.2020. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	PLAG-R-A	1.444,20
ATLANTIC GRUPA D.D. 09.11.2020. Ponderirana kotirana cijena	ATGR-O-216A	100,38 %
DALEKOVOD D.D. 09.11.2020. Diskontirani novčani tok	DLKV-O-302A	74,17 %
DALEKOVOD D.D. 09.11.2020. Diskontirani novčani tok	DLKV-O-302E	74,17 %
ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O. 09.11.2020. Ponderirana kotirana cijena	ZGHO-O-237A	104,42 %

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	12,89 %	464,00	Tržišna cijena	52,84 %	1,01 %
LUKA RIJEKA D.D.	LKRI-R-A	15,02 %	27,58	Tržišna cijena	-31,41 %	0,13 %
VIRO D.D.	VIRO-R-A	9,88 %	26,36	Tržišna cijena	-90,92 %	0,01 %
IMPERIAL RIVIERA D.D.	HIMR-R-A	46,89 %	681,30	Procjena	-15,89 %	1,13 %
ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.	CKML-R-A	18,17 %	6.751,00	Procjena	42,61 %	0,31 %
LUKA PLOČE D.D.	LKPC-R-A	15,81 %	388,58	Procjena	-44,73 %	0,06 %
ARENA HOSPITALITY GROUP D.D.	ARNR-R-A	11,93 %	306,00	Tržišna cijena	-11,48 %	0,45 %
ILIRIJA D.D.	ILRA-R-A	13,45 %	177,50	Procjena	39,70 %	0,14 %
THE GARDEN BREWERY D.D.	GARB-R-A	30,82 %	614,40	Procjena	22,88 %	0,04 %
M7 PRIMO D.D.	M7PR-R-A	89,20 %	200,00	Tržišna cijena	0,00 %	0,34 %
HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA D.D.	HRELEC 5.875 10/23/2022	7,49 %	108,93	Tržišna cijena	16,48 %	0,68 %
KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	KOEL-R-A	14,43 %	595,00	Tržišna cijena	4,20 %	0,53 %
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%						4,83 %

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 FINANCIJA REPUBLIKE HRVATSKE	27.896.556.725,84	66,43 %	16,42 %