

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:

0,284 %

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:

0,016 %

Neto vrijednost imovine na izvještajni datum:

44.361.024.201,82 kn

Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum:

273,4881 kn

TOP 10 ULAGANJA FONDA

Financijski instrument	Udio u NAV-u
RHMF-O-275E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	8,38 %
CROATI 5,5 04/23, MINISTARSTVO FINACIJA RH	6,12 %
RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,90 %
RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,03 %
CROATI 3 03/2025, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,67 %
CROATI 6 01/24, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,51 %
RHMF-O-247E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,33 %
RHMF-O-257A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,71 %
RHMF-O-403E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,83 %
KRKG SV, KRKA D.D.	2,40 %

PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Državne obveznice i zapisi	67,85 %
Obveznice i zapisi za koje jamči država	0,00 %
Municipalne obveznice i zapisi	0,00 %
Korporativne obveznice i zapisi	0,69 %
Dionice	19,31 %

CILJEVI I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

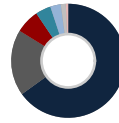
Investicijski cilj fonda je povećati vrijednost imovine u dužem vremenskom razdoblju, pri čemu će pretežiti dio imovine biti uloženi u dužničke vrijednosne papire, odnosno instrumente s fiksnim prinosom. U cilju povećanja očekivanog prinosa, fond će ulagati dio imovine u vlasničke vrijednosne papire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

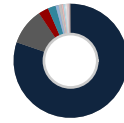
STRUKTURA IMOVINE FONDA

Vrsta imovine



Obveznice 67,07%	Dionice 19,31%
Investicijski fondovi 6,99%	Depoziti 4,49%
Potraživanja 3,08%	Zapisi 1,46%
Novčana sredstva 0,69%	Obveze -3,10%

Geografska izloženost



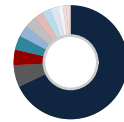
HRVATSKA 82,74%	SAD 10,73%
SLOVENIJA 2,94%	NJEMAČKA 2,30%
VELIKA BRITANIJA I SJ. IRSKA 0,89%	FRANCUSKA 0,85%
ŠVICARSKA 0,53%	NIZOZEMSKA 0,41%
KANADA 0,30%	KINA 0,28%
IRSKA 0,20%	ŠPANIJOLSKA 0,12%
TAJVAN 0,11%	JUŽNA KOREJA 0,10%
ITALIJA 0,09%	INDIJA 0,08%
ŠVEDSKA 0,06%	BRAZIL 0,04%
BELGIJA 0,04%	DANSKA 0,04%
FINSKA 0,03%	JUŽNA AFRIKA 0,03%
RUSIJA 0,02%	SAUDIJSKA ARABIJA 0,02%
HONG KONG 0,02%	MEKSIKO 0,01%
JAPAN 0,01%	TAJLAND 0,01%
NORVEŠKA 0,01%	OSTALO 0,09%

Valutna izloženost



HRK 43,11%	EUR val. kl. 21,98%
EUR 20,78%	USD 13,65%
CHF 0,47%	

Sektorska izloženost



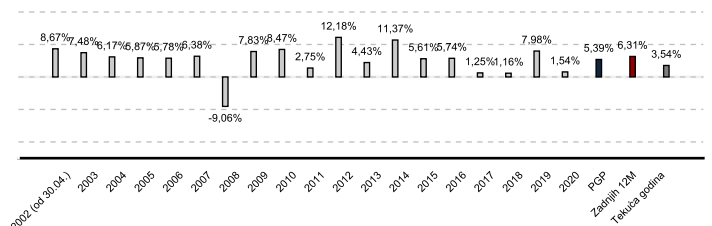
Državni v.p. 67,98%	Financijska industrija 6,21%
Opcionalna potrošačka roba 4,39%	Osnovna potrošačka roba 4,06%
Industrijski proizvodi 3,31%	Zdravstvo 3,31%
Komunikacijske usluge 2,52%	Informatička tehnologija 2,41%
Energetika 2,15%	Sirovine 1,49%
Komunalne usluge 0,89%	Ostalo 0,80%
Nekretnine 0,49%	

KRETANJE VRIJEDNOSTI OBRAČUNSKE JEDINICE FONDA



PODACI O PRINOSU FONDA

- Prinos u danj godini
- Prosječan godišnji prinos od osnutka (30.04.2002 do 30.06.2021)
- Prethodnih 12 mjeseci (30.06.2020 do 30.06.2021)
- Tekuća godina (31.12.2020 do 30.06.2021)



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. 30.06.2021. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	ACI-R-A	6.610,60
AUTO HRVATSKA D.D. 30.06.2021. Metoda diskontiranja novčanih tokova i tržišna cijena	AUHR-R-A	872,40
CIAK GRUPA D.D. 30.06.2021. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja relevantna cijena	CIAK-R-A	37,80
THE GARDEN BREWERY D.D. 30.06.2021. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja relevantna cijena	GARB-R-A	618,24
IMPERIAL RIVIERA D.D. 30.06.2021. Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena	HIMR-R-A	707,70
JADRANSKI NAFTOVOD D.D. 30.06.2021. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti i tržišna cijena	JNAF-R-A	5.108,50
LEDO D.D. 30.06.2021. Procjena likvidacijske vrijednosti	LEDO-R-A	0,00
MERCATOR POSLOVNI SISTEM 30.06.2021. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	MELR SV	45,65
MERTUS ULAGANJA D.D. 30.06.2021. Metoda diskontiranja novčanih tokova	MRUL-R-A	981,00
PRIMO REAL ESTATE D.D. 30.06.2021. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja relevantna cijena	M7PR-R-A	200,30
VIRO D.D. 30.06.2021. Metoda diskontiranja novčanih tokova i tržišna cijena	VIRO-R-A	23,83
ATLANTIC GRUPA D.D. 30.06.2021. Ponderirana kotirana cijena	ATGR-O-25CA	100,68 %
DALEKOVO D.D. 30.06.2021. Diskontirani novčani tok	DLKV-O-302A	81,06 %
DALEKOVO D.D. 30.06.2021. Diskontirani novčani tok	DLKV-O-302E	81,06 %
ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O. 30.06.2021. Ponderirana kotirana cijena	ZGHO-O-237A	102,28 %

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
IMPERIAL RIVIERA D.D.	HIMR-R-A	46,91 %	707,70	Procjena	-12,63 %	1,11 %
LEDO D.D.	LEDO-R-A	10,32 %	0,00	Procjena	-85,07 %	0,00 %
THE GARDEN BREWERY D.D.	GARB-R-A	30,82 %	618,24	Procjena	23,65 %	0,03 %
VIRO D.D.	VIRO-R-A	9,88 %	23,83	Procjena	-91,21 %	0,01 %
HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA D.D.	HRELEC 5.875 10/23/2022	7,49 %	107,14	Tržišna cijena	17,25 %	0,63 %
LUKA PLOČE D.D.	LKPC-R-A	15,81 %	478,87	Tržišna cijena	-31,89 %	0,07 %
ILIRIJA D.D.	ILRA-R-A	13,45 %	166,00	Tržišna cijena	31,13 %	0,12 %
KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	KOEI-R-A	14,39 %	758,15	Tržišna cijena	30,15 %	0,63 %
PRIMO REAL ESTATE D.D.	M7PR-R-A	89,20 %	200,30	Procjena	0,15 %	0,32 %
ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.	CKML-R-A	18,17 %	7.250,00	Tržišna cijena	52,14 %	0,31 %
PODRAVKA D.D.	PODR-R-A	12,89 %	588,37	Tržišna cijena	87,67 %	1,22 %
ARENA HOSPITALITY GROUP D.D.	ARNT-R-A	11,93 %	339,37	Tržišna cijena	-1,97 %	0,47 %
LUKA RIJEKA D.D.	LKRI-R-A	15,02 %	28,00	Tržišna cijena	-30,25 %	0,13 %
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%						5,05 %

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	27.125.338.406,21	61,15 %	15,91 %