

### Osnovne informacije o fondu

**Naziv Društva:**  
ALLIANZ ZB D.O.O. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

**Datum početka rada fonda:**  
29.09.2003

**Naziv depozitara:**  
Zagrebačka banka d.d.

**Valuta fonda:**  
HRK

**Iznos minimalne uplate u fond:**  
Nema minimalne uplate

**Početna vrijednost udjela fonda:**  
100 kn

**Naknada za upravljanje:**  
2,000 %

**Izlazna naknada:**  
2,5% (u slučaju prelaska u fond pod upravljanjem drugog društva)

**Ulazna naknada:**  
Članovi koji su ugovor o članstvu sklopili nakon 01.01.2019. ne plaćaju ulaznu naknadu. Članovima koji su ugovor o članstvu sklopili najkasnije s danom 31.12.2018. ili ranije naplaćuje se jednokratna ulazna naknada koja iznosi 1.250 kuna ili postotna ulazna naknada ovisno o stanju osobnog računa, koja iznosi ukupno 1.250 kuna, a naplaćuje se od svake uplate u Fond do najviše 300 kuna godišnje prema Tablici 1.

**Naknada depozitaru:**  
0,030 %

**Neto vrijednost imovine na izvještajni datum:**  
2.120.617.498,25 kn

**Cijena udjela na izvještajni datum:**  
285,8329 kn

### Tablica 1

Naknada	Neto imovina od	Neto imovina do
7,00% godišnje	0,00	6.000,00
6,00% godišnje	6.000,01	12.000,00
5,00% godišnje	12.000,01	18.000,00
4,00% godišnje	18.000,01	24.000,00
3,00% godišnje	24.000,01	30.000,00
2,00% godišnje	30.000,01	36.000,00
1,00% godišnje	36.000,01	40.000,00
0,00% godišnje	40.000,01	i više

### Top 10 ulaganja fonda

Naziv financijskog instrumenta	ISIN	Udio u imovini
CROATI 2,75 01/27/30, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS1713475306	7,80 %
RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO297A0	6,36 %
CROATI 3 03/2027, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS1428088626	5,40 %
RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO34BA1	4,89 %
CROATI 2,7 06/15/28, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS1713462668	3,67 %
RHMF-O-26CA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO26CA5	3,62 %
RHMF-O-247E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO247E7	3,43 %
HRELEC 5.875 10/23/2022, HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA D.D.	XS1309493630	3,04 %
PODR-R-A, PODRAVKA D.D.	HRPODRRA0004	2,98 %
RHMF-O-23BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO23BA4	2,88 %

### Prenosivi vrijednosni papiri prema vrstama tržišta

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Uređeno tržište RH, EU, OECD	84,81 %
Drugo uređeno tržište RH, EU, OECD	0,00 %
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00 %

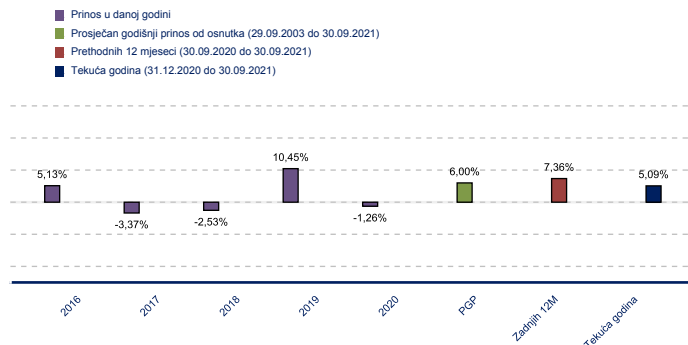
### Ciljevi i strategija ulaganja fonda

AZ Profit otvoreni dobrovoljni mirovinski fond nastoji osigurati najbolji mogući prinos ulaganjem u domaće i strane vlasničke i dužničke vrijednosne papire. Društvo će investirati imovinu Fonda na umjeren konzervativan način, a s glavnim ciljem ostvarenja primjerenog prinosa. Investiranje kojem je glavni cilj ostvarenje prinosa može u kraćem vremenskom razdoblju dovesti do pada cijene udjela i smanjenja vrijednosti uloženi sredstava. U normalnim tržišnim uvjetima Fond će ulagati do 60% imovine u obveznice. U cilju povećanja očekivanog prinosa, u normalnim tržišnim uvjetima Fond će ulagati do 40% svoje imovine u dionice različitih tržišnih kapitalizacija vodeći se pritom načelima smanjenja rizika i zaštite imovine.

### Kretanje cijene udjela fonda



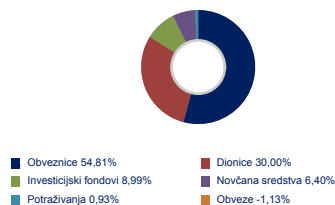
### Podaci o prinosu fonda



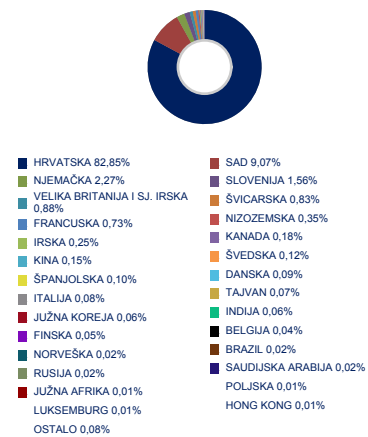
Nominalni prinos mirovinskog fonda predstavlja postotnu razliku između cijene udjela na prvi i zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa. Prosječan godišnji prinos od osnutka izračunava se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju od osnutka do zadnjeg dana razdoblja. Rezultati poslovanja fonda 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.

### Struktura imovine fonda

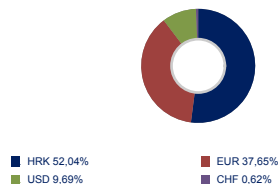
#### Vrsta imovine



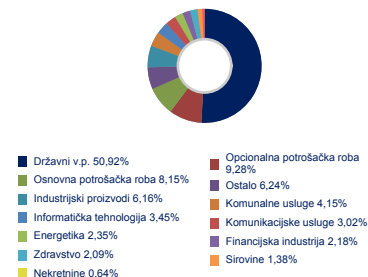
#### Geografska izloženost



#### Valutna izloženost



#### Sektorska izloženost



### Rizici poslovanja

Poslovanje Fonda po svojoj naravi pretpostavlja preuzimanje određenih rizika. Obzirom na vrste imovine u koje je dopušteno ulaganje odnosno na tehnike upravljanja imovinom, vrijednost imovine Fonda podložna je oscilacijama. Fond je izložen tržišnim rizicima (koji obuhvaćaju rizik promjene cijena vlasničkih papira, kamatni i valutni rizik), kreditnom riziku i riziku namire, riziku likvidnosti, rizicima koncentracije (u zemlji, izdavatelju i sektoru) i operativnom riziku.

Rizik	Prihvatljive razine rizika
Rizik promjene cijena vlasničkih papira	umjeren
Kamatni rizik	umjeren
Valutni rizik	umjeren
Kreditni rizik	umjeren
Rizik namire	nizak
Rizik likvidnosti	umjeren
Rizici koncentracije:	
Koncentracija u RH	vrlo visok
Koncentracija u zemlji	nizak
Koncentracija u izdavatelju	nizak
Koncentracija u sektoru	nizak
Operativni rizik	vrlo nizak

### Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Izdavatelj / Datum i metoda procjene	Oznaka VP	Procijenjena vrijednost
<b>ACI D.D.</b> 30.09.2021. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	<b>ACI-R-A</b>	7.199,90
<b>CIAK GRUPA D.D.</b> 30.09.2021. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja relevantna cijena	<b>CIAK-R-A</b>	38,58
<b>THE GARDEN BREWERY D.D.</b> 30.09.2021. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja relevantna cijena	<b>GARB-R-A</b>	716,96
<b>IMPERIAL RIVIERA D.D.</b> 30.09.2021. Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena	<b>HIMR-R-A</b>	797,80
<b>MERCATOR POSLOVNI SISTEM</b> 30.09.2021. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	<b>MELR SV</b>	47,18
<b>MERITUS ULAGANJA D.D.</b> 30.09.2021. Metoda diskontiranja novčanih tokova	<b>MRUL-R-A</b>	961,35
<b>PRIMO REAL ESTATE D.D.</b> 30.09.2021. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	<b>M7PR-R-A</b>	200,29
<b>VIRO D.D.</b> 30.09.2021. Metoda diskontiranja novčanih tokova i tržišna cijena	<b>VIRO-R-A</b>	29,45
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.09.2021. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-23BA</b>	103,77 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.09.2021. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-24BA</b>	100,56 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.09.2021. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-247E</b>	115,79 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.09.2021. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-253A</b>	100,56 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.09.2021. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-26CA</b>	121,62 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.09.2021. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-297A</b>	115,12 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.09.2021. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-327A</b>	123,25 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.09.2021. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-34BA</b>	99,34 %
<b>ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.</b> 30.09.2021. Ponderirana kotirana cijena	<b>ZGHO-O-237A</b>	101,74 %