

## Osnovne informacije o fondu

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

**Datum početka rada fonda:**  
03.12.2003

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

**Valuta fonda:**  
EUR

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

**Početa vrijednost udjela fonda:\***  
13,2723 EUR / 100 kn

**Naknada za upravljanje:**  
1,500 %

**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 165,90 EUR ili postotna ulazna naknada ovisno o stanju osobnog računa, koja iznosi ukupno 165,90 EUR, a naplaćuje se od svake uplate u Fond do najviše 39,82 EUR godišnje prema Tablici 1.

**Naknada depozitaru:**  
0,030 %

**Neto vrijednost imovine na izvještajni datum:\***  
131.333.976,68 EUR / 989.535.847,31 kn

**Cijena udjela na izvještajni datum:\***  
34,5233 EUR / 260,1158 kn

## Tablica 1

Naknada	Neto imovina od	Neto imovina do
7,00% godišnje	0,00	796,34
6,00% godišnje	796,35	1.592,68
5,00% godišnje	1.592,69	2.389,02
4,00% godišnje	2.389,03	3.185,35
3,00% godišnje	3.185,36	3.981,69
2,00% godišnje	3.981,70	4.778,03
1,00% godišnje	4.778,04	5.308,92
0,00% godišnje	5.308,93	i više

## Top 10 ulaganja fonda

Naziv financijskog instrumenta	ISIN	Udio u imovini
RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO297A0	9,82 %
RHMF-O-327E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO327E7	7,29 %
CROATI 2,75 01/27/30, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS1713475306	6,23 %
CROATI 3 03/2027, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS1428088626	5,82 %
RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO34BA1	5,46 %
CROATI 4 06/14/35, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS2636439684	4,95 %
RHMF-O-247E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO247E7	4,39 %
CROATI 1,125 03/04/33, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS2309428113	4,33 %
BTF 0 11/29/23, VLADA REPUBLIKE FRANCUSKE	FR0127462911	3,90 %
RHMF-O-253A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO253A3	3,74 %

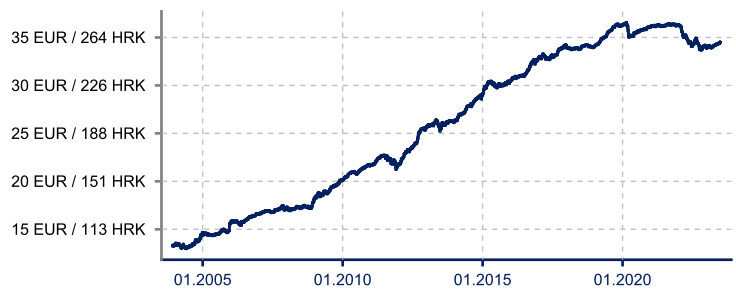
## Prenosivi vrijednosni papiri prema vrstama tržišta

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Uređeno tržište RH, EU, OECD	96,41 %
Drugo uređeno tržište RH, EU, OECD	0,00 %
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00 %

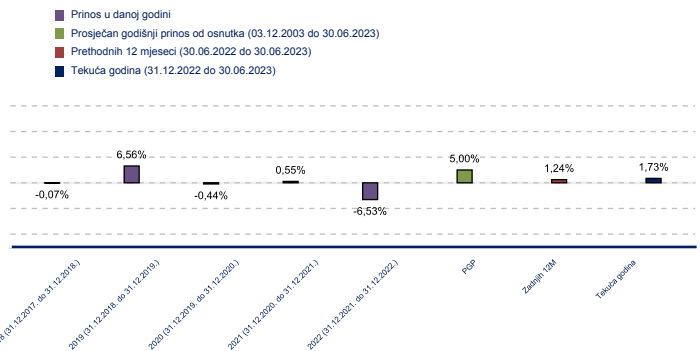
## Ciljevi i strategija ulaganja fonda

Društvo će investirati imovinu Fonda na vrlo konzervativan način, a s glavnim ciljem zaštite ulagačke glavnice članova uz ostvarenje primjerenog prinosa. Investiranje s ciljem zaštite ulagačke glavnice u dužem će vremenskom razdoblju rezultirati nižom stopom povrata od stope koja bi se ostvarila uz manje konzervativnu ulagačku politiku. Investicijski cilj Društvo će ostvarivati pretežno ulaganjem u dužničke vrijednosne papire, a u normalnim tržišnim okolnostima do 10% imovine Fonda može biti uloženo i u dionice različitih tržišnih kapitalizacija. Društvo će imovinu Fonda ulagati i u ostale financijske instrumente sukladno Zakonu, pridržavajući se limita propisanih Prospektom, Zakonom i podzakonskim aktima. Uplaćena sredstva investirat će se u najboljem interesu članova Fonda vodeći brigu o diverzifikaciji ulaganja.

## Kretanje cijene udjela fonda\*



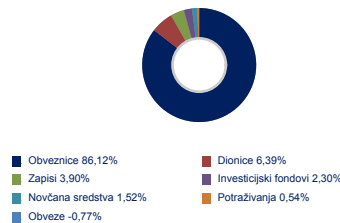
## Podaci o prinosu fonda



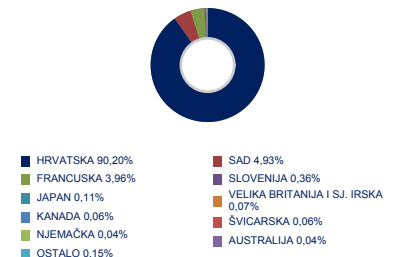
Nominalni prinos mirovinskog fonda predstavlja postotnu razliku između cijene udjela na prvi i zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa. Prosječan godišnji prinos od osnutka izračunava se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju od osnutka do zadnjeg dana razdoblja. Rezultati poslovanja fonda 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	nizak
Kamatni rizik	umjeren
Valutni rizik	nizak
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>AUTO HRVATSKA D.D.</b> 30.06.2023. Metoda diskontiranja novčanih tokova i tržišna cijena	<b>AUHR-R-A</b>	152,68
<b>CIAK GRUPA D.D.</b> 30.06.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena	<b>CIAK-R-A</b>	7,40
<b>THE GARDEN BREWERY D.D.</b> 30.06.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja relevantna cijena	<b>GARB-R-A</b>	138,30
<b>IMPERIAL RIVIERA D.D.</b> 30.06.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena	<b>HIMR-R-A</b>	127,83
<b>PRIMO REAL ESTATE D.D.</b> 30.06.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova	<b>M7PR-R-A</b>	32,05
<b>INA D.D.</b> 30.06.2023. Ponderirana kotirana cijena	<b>INA-O-26CA</b>	89,34 %
<b>MERITUS ULAGANJA D.D.</b> 30.06.2023. Raspon na cijenu	<b>MRUL-O-277E</b>	96,00 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.06.2023. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-23BA</b>	99,33 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.06.2023. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-24BA</b>	95,40 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.06.2023. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-253A</b>	94,62 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.06.2023. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-257A</b>	101,84 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.06.2023. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-287A</b>	85,89 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.06.2023. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-297A</b>	93,14 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.06.2023. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-302E</b>	86,35 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.06.2023. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-327A</b>	96,56 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.06.2023. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-327E</b>	97,68 %
<b>MINISTARSTVO FINACIJA RH</b> 30.06.2023. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu	<b>RHMF-O-34BA</b>	73,89 %
<b>ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D.</b> 30.06.2023. Ponderirana kotirana cijena	<b>RIBA-O-23BA</b>	98,11 %
<b>ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.</b> 30.06.2023. Ponderirana kotirana cijena	<b>ZGHO-O-237A</b>	99,63 %

