

OSNOVNE INFORMACIJE O FONDU

Naziv Društva:

Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

Datum početka rada fonda:

21.08.2014

Naziv depozitara:

OTP banka Hrvatska d.d.

Valuta fonda:

EUR

Početa vrijednost obračunske jedinice fonda*:

13,2723 EUR / 100 kn

Naknada za upravljanje:

0,270 %

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*:

103.611.181,18 EUR / 780.658.444,62 kn

Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum*:

23,3361 EUR / 175,8258 kn

TOP 10 ULAGANJA FONDA

| Financijski instrument | Udio u NAV-u |
|--|--------------|
| CROATI 4 06/14/35, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 7,15 % |
| BTF 0 04/17/24, VLADA REPUBLIKE FRANCUSKE | 4,25 % |
| Depozit, OTP BANKA HRVATSKA D.D. | 4,15 % |
| T 3.375 05/15/33, VLADA SJEDINJENIH AMERIČKIH DRŽAVA | 3,92 % |
| Depozit, ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D. | 3,89 % |
| Depozit, PRIVREDNA BANKA ZAGREB | 3,39 % |
| RHMF-O-327E, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 3,37 % |
| BTF 0 11/29/23, VLADA REPUBLIKE FRANCUSKE | 2,97 % |
| PODR-R-A, PODRAVKA D.D. | 2,93 % |
| RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 2,76 % |

PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI

| Prenosivi vrijednosni papiri | Udio u NAV-u |
|---|--------------|
| Državne obveznice i zapisi | 44,89 % |
| Obveznice i zapisi za koje jamči država | 0,00 % |
| Municipalne obveznice i zapisi | 0,00 % |
| Korporativne obveznice i zapisi | 0,58 % |
| Dionice | 32,49 % |

CILJEVI I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

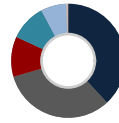
Investicijski cilj fonda je povećati vrijednost imovine u dužem vremenskom razdoblju, gdje je razumno očekivati da će glavnina prinosa ovisiti o dijelu portfelja koji će biti uloženi u vlasničke vrijednosne papire različitih tržišnih kapitalizacija. Takav način investiranja može u kraćem vremenskom razdoblju 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 društava, 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 instrumentata 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.

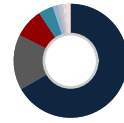
STRUKTURA IMOVINE FONDA

Vrsta imovine



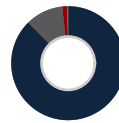
| | |
|--------------------|------------------------------|
| Obveznice 38,26% | Dionice 32,49% |
| Depoziti 11,43% | Investicijski fondovi 10,38% |
| Zapisi 7,21% | Novčana sredstva 0,41% |
| Potraživanja 0,22% | Obveze -0,39% |

Geografska izloženost



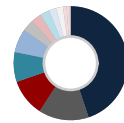
| | |
|------------------------------------|-----------------|
| HRVATSKA 66,98% | SAD 15,78% |
| FRANCUSKA 8,311% | SLOVENIJA 4,20% |
| RUMUNJSKA 1,42% | NJEMAČKA 0,69% |
| VELIKA BRITANIJA I SJ. IRSKA 0,47% | ŠVICARSKA 0,40% |
| NIZOZEMSKA 0,37% | IRSKA 0,28% |
| OSTALO 1,49% | |

Valutna izloženost



| | |
|------------|------------|
| EUR 87,65% | USD 10,68% |
| RON 1,42% | CHF 0,24% |

Sektorska izloženost



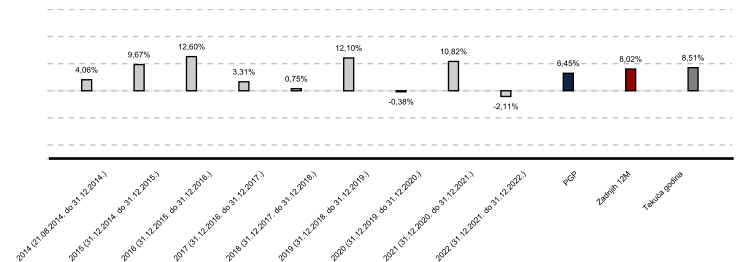
| | |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| Državni v.p. 44,89% | Financijska industrija 14,25% |
| Opcionalna potrošačka roba 10,56% | Industrijski proizvodi 8,46% |
| Osnovna potrošačka roba 6,74% | Zdravstvo 3,31% |
| Informatička tehnologija 2,92% | Komunikacijske usluge 2,69% |
| Komunalne usluge 2,07% | Energetika 1,96% |
| Nekretnine 1,02% | Sirovine 0,85% |
| Ostalo 0,28% | |

KRETANJE VRIJEDNOSTI OBRAČUNSKE JEDINICE FONDA*



PODACI O PRINOSU FONDA

- Prinos u danj godini
- Prosječan godišnji prinos od osnutka (21.08.2014 do 31.08.2023)
- Prethodnih 12 mjeseci (31.08.2022 do 31.08.2023)
- Tekuća godina (31.12.2022 do 31.08.2023)



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. Prinos fonda za razdoblje kraće od jedne godine ne prikazuje se na godišnjoj razini. 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. 04.08.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja tržišna cijena | ACI-R-A | 971,45 |
| CIAK GRUPA D.D. 04.08.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova, relativnih vrijednosti i zadnja tržišna cijena | CIAK-R-A | 7,42 |
| THE GARDEN BREWERY D.D. 04.08.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja relevantna cijena | GARB-R-A | 153,03 |
| IMPERIAL RIVIERA D.D. 04.08.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena | HIMR-R-A | 123,55 |
| ILIRIJA D.D. 04.08.2023. Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena | ILRA-R-A | 26,99 |
| JADRANSKI NAFTOVOD D.D. 04.08.2023. Metoda diskontiranja novčanih tokova, relativnih vrijednosti i tržišna cijena | JNAF-R-A | 798,70 |
| MERITUS ULAGANJA D.D. 04.08.2023. Metoda diskontiranja novčanih tokova | MRUL-R-A | 166,41 |
| PRIMO REAL ESTATE D.D. 04.08.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova | M7PR-R-A | 35,80 |
| MERITUS ULAGANJA D.D. 04.08.2023. Raspoti na cijenu | MRUL-O-277E | 95,92 % |
| ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D. 04.08.2023. Ponderirana kotirana cijena | RIBA-O-23BA | 98,75 % |
| ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O. 04.08.2023. Ponderirana kotirana cijena | ZGHO-O-287A | 100,00 % |

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 | 0,74 % | 123,55 | Procjena | 27,24 % | 2,00 % |
| THE GARDEN BREWERY D.D. | GARB-R-A | 4,05 % | 153,03 | Procjena | 114,54 % | 0,48 % |
| LUKA PLOČE D.D. | LKPC-R-A | 0,17 % | 131,42 | Tržišna cijena | 88,13 % | 0,09 % |
| ILIRIJA D.D. | ILRA-R-A | 2,90 % | 26,99 | Procjena | 100,01 % | 1,82 % |
| PRIMO REAL ESTATE D.D. | M7PR-R-A | 1,39 % | 35,80 | Procjena | 29,08 % | 0,82 % |
| ČAKOVEČKI MLINOVI D.D. | CKML-R-A | 0,60 % | 10,09 | Tržišna cijena | 94,26 % | 0,60 % |
| PODRAVKA D.D. | PODR-R-A | 0,30 % | 144,01 | Tržišna cijena | 164,08 % | 2,93 % |
| ARENA HOSPITALITY GROUP D.D. | ARNT-R-A | 0,27 % | 34,61 | Tržišna cijena | -4,67 % | 0,47 % |
| LUKA RIJEKA D.D. | LKRI-R-A | 0,85 % | 9,16 | Tržišna cijena | 89,60 % | 1,02 % |
| AUTO HRVATSKA D.D. | AUHR-R-A | 1,06 % | 160,01 | Tržišna cijena | 46,74 % | 0,98 % |
| ACI D.D. | ACI-R-A | 0,46 % | 971,45 | Procjena | 15,54 % | 0,48 % |
| 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% | | | | | | 11,69 % |

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 | 33.218.003,82 | 32,06 % | 5,01 % |