

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:

0,017 %

Neto vrijednost imovine na izvještajni datum*:

106.418.694,69 EUR / 801.811.655,17 kn

Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum*:

23,3002 EUR / 175,5554 kn

TOP 10 ULAGANJA FONDA

Financijski instrument	Udio u NAV-u
CROATI 4 06/14/35, MINISTARSTVO FINACIJA RH	10,08 %
Depozit, ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D.	4,64 %
BTF 0 04/17/24, VLADA REPUBLIKE FRANCUSKE	4,14 %
T 3.375 05/15/33, VLADA SJEDINJENIH AMERIČKIH DRŽAVA	3,79 %
Depozit, OTP BANKA HRVATSKA D.D.	3,76 %
RHMF-O-327E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,29 %
BTF 0 11/29/23, VLADA REPUBLIKE FRANCUSKE	2,90 %
PODR-R-A, PODRAVKA D.D.	2,88 %
RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,70 %
DLKV-R-A, DALEKOVOV D.D.	2,55 %

PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Državne obveznice i zapisi	46,80 %
Obveznice i zapisi za koje jamči država	0,00 %
Municipalne obveznice i zapisi	0,00 %
Korporativne obveznice i zapisi	0,57 %
Dionice	32,56 %

CILJEVI I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

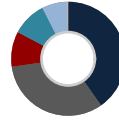
Investicijski cilj fonda je povećati vrijednost imovine u dužem vremenskom razdoblju, gdje je razumno očekivati da će glavnina prinosa ovisiti o dijelu portfelja koji će biti uloženi u vlasničke vrijednosne papire različitih tržišnih kapitalizacija. Takav način investiranja može u kraćem vremenskom razdoblju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

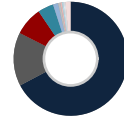
STRUKTURA IMOVINE FONDA

Vrsta imovine



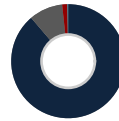
Obveznice 40,33%	Dionice 32,56%
Investicijski fondovi 9,99%	Depoziti 9,81%
Zapisi 7,04%	Novčana sredstva 0,33%
Potraživanja 0,11%	Obveze -0,18%

Geografska izloženost



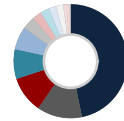
HRVATSKA 67,38%	SAD 15,22%
FRANCUSKA 8,10%	SLOVENIJA 4,47%
RUMUNJSKA 1,46%	NJEMAČKA 0,64%
VELIKA BRITANIJA I SJ. IRSKA 0,47%	ŠVICARSKA 0,37%
NIZOZEMSKA 0,34%	IRSKA 0,26%
OSTALO 1,46%	

Valutna izloženost



EUR 88,73%	USD 9,57%
RON 1,46%	CHF 0,23%

Sektorska izloženost



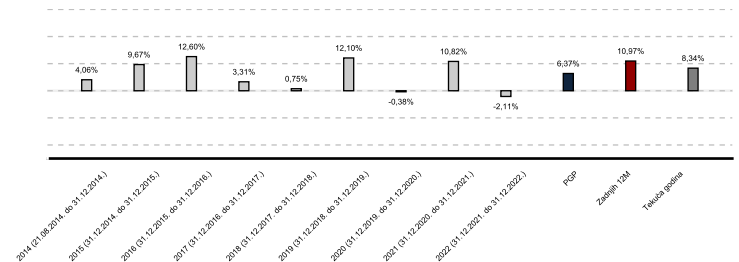
Državni v.p. 46,80%	Financijska industrija 12,80%
Opcionalna potrošačka roba 10,37%	Industrijski proizvodi 8,41%
Osnovna potrošačka roba 6,54%	Zdravstvo 3,59%
Informatička tehnologija 2,70%	Komunikacijske usluge 2,58%
Komunalne usluge 2,11%	Energetika 1,99%
Nekretnine 0,99%	Sirovine 0,80%
Ostalo 0,30%	

KRETANJE VRIJEDNOSTI OBRAČUNSKE JEDINICE FONDA*



PODACI O PRINOSU FONDA

■ Prinos u danj godini
■ Prosječan godišnji prinos od osnutka (21.08.2014 do 30.09.2023)
■ Prethodnih 12 mjeseci (30.09.2022 do 30.09.2023)
■ Tekuća godina (31.12.2022 do 30.09.2023)



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. 29.09.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena	ACI-R-A	966,60
CIAK GRUPA D.D. 29.09.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova, relativnih vrijednosti i tržišna cijena	CIAK-R-A	7,36
THE GARDEN BREWERY D.D. 29.09.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja relevantna cijena	GARB-R-A	153,03
IMPERIAL RIVIERA D.D. 29.09.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena	HIMR-R-A	117,65
ILIRIJA D.D. 29.09.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena	ILRA-R-A	27,20
MERITUS ULAGANJA D.D. 29.09.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova	MRUL-R-A	166,09
PRIMO REAL ESTATE D.D. 29.09.2023. Metoda diskontiranih novčanih tokova	M7PR-R-A	35,80
MERITUS ULAGANJA D.D. 29.09.2023. Raspon na cijenu državne obveznice	MRUL-O-277E	94,80 %
ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D. 29.09.2023. Ponderirana kotirana cijena	RIBA-O-23BA	99,05 %
ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O. 29.09.2023. Ponderirana kotirana cijena	ZGHO-O-287A	101,51 %

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	0,76 %	117,65	Procjena	21,14 %	1,91 %
THE GARDEN BREWERY D.D.	GARB-R-A	4,05 %	153,03	Procjena	114,54 %	0,47 %
LUKA PLOČE D.D.	LKPC-R-A	0,17 %	130,00	Tržišna cijena	86,10 %	0,09 %
ILIRIJA D.D.	ILRA-R-A	2,90 %	27,20	Procjena	101,35 %	1,79 %
PRIMO REAL ESTATE D.D.	M7PR-R-A	1,39 %	35,80	Procjena	29,08 %	0,80 %
ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.	CKML-R-A	0,60 %	10,49	Tržišna cijena	100,61 %	0,61 %
PODRAVKA D.D.	PODR-R-A	0,30 %	145,59	Tržišna cijena	166,29 %	2,88 %
ARENA HOSPITALITY GROUP D.D.	ARNT-R-A	0,27 %	33,60	Tržišna cijena	-5,77 %	0,44 %
LUKA RIJEKA D.D.	LKRI-R-A	0,85 %	9,00	Tržišna cijena	86,53 %	0,97 %
AUTO HRVATSKA D.D.	AUHR-R-A	1,06 %	158,75	Tržišna cijena	45,61 %	0,95 %
ACI D.D.	ACI-R-A	0,46 %	966,60	Procjena	14,98 %	0,46 %
Ukupani 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%						11,37 %

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	36.462.737,16	34,26 %	4,15 %