

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:**  
EUR

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

**Početna vrijednost udjela fonda:**  
13,2723 EUR

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

**Izlazna naknada:**  
1,75% (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:**  
429.171.246,77 EUR

**Cijena udjela na izvještajni datum:**  
45,7736 EUR

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 |
|------------------------------------------------|--------------|----------------|
| CROATI 4 06/14/35, MINISTARSTVO FINACIJA RH    | XS2636439684 | 4,80 %         |
| CROATI 2,75 01/27/30, MINISTARSTVO FINACIJA RH | XS1713475306 | 4,79 %         |
| KOEI-R-A, KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.        | HRKOEIRA0009 | 4,18 %         |
| RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH          | HRRHMF0297A0 | 3,93 %         |
| CROATI 1,75 03/04/41, MINISTARSTVO FINACIJA RH | XS2309433899 | 3,91 %         |
| RHMF-O-327E, MINISTARSTVO FINACIJA RH          | HRRHMF0327E7 | 3,33 %         |
| RHMF-O-347A, MINISTARSTVO FINACIJA RH          | HRRHMF0347A3 | 3,30 %         |
| RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH          | HRRHMF034BA1 | 3,04 %         |
| Depozit, ZAGREBAČKA BANKA D.D.                 | Depozit      | 2,87 %         |
| CROATI 3 03/2027, MINISTARSTVO FINACIJA RH     | XS1428088626 | 2,81 %         |

Prenosivi vrijednosni papiri prema vrstama tržišta

| Prenosivi vrijednosni papiri       | Udio u NAV-u |
|------------------------------------|--------------|
| Uređeno tržište RH, EU, OECD       | 87,45 %      |
| Drugo uređeno tržište RH, EU, OECD | 0,00 %       |
| Nedavno izdani vrijednosni papiri  | 0,00 %       |

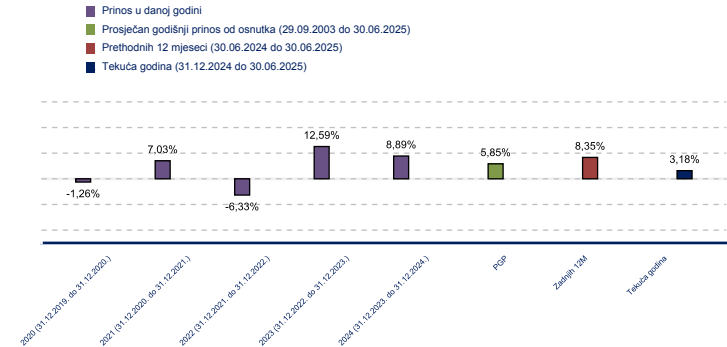
Ciljevi i strategija ulaganja fonda

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 umjereno 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 uložениh 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



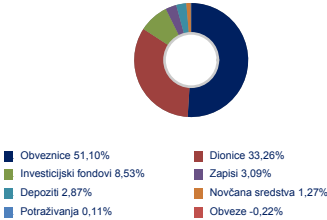
Podaci o prinosu fonda



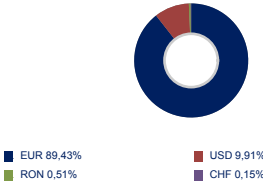
Nominalni prinos mirovinskog fonda predstavlja postotnu razliku između cijene udjela na prvi i zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa. Prosječan godišnji prinos od osnutka izračunava se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju od osnutka do zadnjeg dana razdoblja. Rezultati poslovanja fonda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

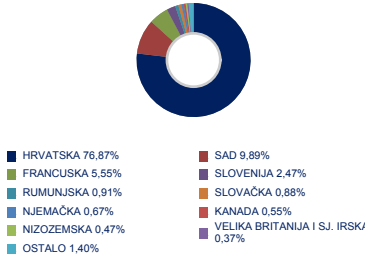
Vrsta imovine



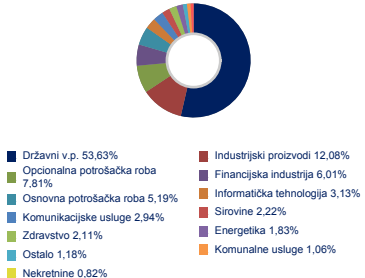
Valutna izloženost



Geografska 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 VREDNOVANI METODOM PROCJENE

| Naziv izdavatelja / naznaka nekretnine ili subjekta za posebnu namjenu | Oznaka vrijednosnog papira | Korištena tehnika procjene                                                        | Datum zadnje procjene | Trenutna procijenjena vrijednost |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| ACI D.D.                                                               | ACI-R-A                    | Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena                             | 30.06.2025            | 932,00                           |
| CIAK GRUPA D.D.                                                        | CIAK-R-A                   | Metoda diskontiranih novčanih tokova, relativnih vrijednosti i tržišna cijena     | 30.06.2025            | 7,23                             |
| ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.                                                 | CKML-R-A                   | Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena                      | 30.06.2025            | 10,99                            |
| THE GARDEN BREWERY D.D.                                                | GARB-R-A                   | Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja relevantna cijena                   | 30.06.2025            | 161,38                           |
| IMPERIAL RIVIERA D.D.                                                  | HIMR-R-A                   | Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena                             | 30.06.2025            | 126,13                           |
| ILIRIJA D.D.                                                           | ILRA-R-A                   | Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena                             | 30.06.2025            | 34,51                            |
| PRIMO REAL ESTATE D.D.                                                 | M7PR-R-A                   | Metoda diskontiranih novčanih tokova i neovisna procjena ovlaštenog procjenitelja | 30.06.2025            | 34,70                            |
| BOSQAR D.D.                                                            | MRUL-O-326A                | Raspon na cijenu                                                                  | 30.06.2025            | 99,75 %                          |
| ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.                                              | ZGHO-O-287A                | Ponderirana kotirana cijena                                                       | 30.06.2025            | 103,45 %                         |