

OSNOVNE INFORMACIJE O FONDU

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

Datum početka rada fonda:
30.04.2002

Naziv depozitara:
OTP banka Hrvatska d.d.

Valuta fonda:
EUR

Početna vrijednost obračunske jedinice fonda:
13,2723 EUR

Naknada za upravljanje:
0,240 %

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.

Naknada depozitaru:
0,017 %

Neto vrijednost imovine na izvještajni datum:
8.505.531.354,51 EUR

Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum:
45,4560 EUR

TOP 10 ULAGANJA FONDA

Financijski instrument	Udio u NAV-u
Depozit, HRVATSKA NARODNA BANKA	6,47 %
RHMF-O-275E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	5,64 %
RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,64 %
RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	3,48 %
KRKG SV, KRKA D.D.	3,46 %
KOEI-R-A, KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	3,03 %
CROATI 4 06/14/35, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,54 %
RHMF-O-347A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,44 %
RHMF-O-357A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	1,99 %
CROATI 3.25 02/11/37, MINISTARSTVO FINACIJA RH	1,98 %

PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Državne obveznice i zapisi	53,63 %
Obveznice i zapisi za koje jamči država	0,00 %
Municipalne obveznice i zapisi	0,00 %
Korporativne obveznice i zapisi	0,23 %
Dionice	27,58 %

CILJEVI I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

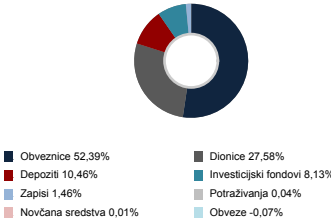
Investicijski cilj fonda je povećati vrijednost imovine u dužem vremenskom razdoblju, pri čemu će pretežiti dio imovine biti uložen u dužničke vrijednosne papire, odnosno instrumente s fiksnim prinosom. U cilju povećanja očekivanog prinosa, fond će ulagati dio imovine u vlasničke vrijednosne papire različitih tržišnih kapitalizacija. Takav način investiranja može u kraćem vremenskom razdoblju dovesti do pada vrijednosti obračunske jedinice i smanjenja vrijednosti uložених sredstava.

Društvo će aktivno upravljati imovinom fonda, što znači da će se vrijednosnim papirima trgovati na temelju analize financijskih izvještaja, cijene pojedinačnih vrijednosnih papira, razine dioničkih indeksa, prinosa na tržištu duga te opće ocjene stanja ekonomije.

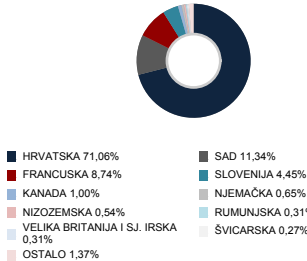
Na osnovu tako definiranog pristupa, kreirat će se optimalna kombinacija vrijednosnih papira te instrumenata tržišta novca, na način da tako kreirani portfelj predstavlja najpoželjnije ulagačke prilike unutar investicijskih ograničenja. Društvo će dodatnu pažnju posvetiti: (i) transparentnosti pojedinog izdavaatelja, (ii) usklađenosti ciljeva izdavaatelja sa ciljevima članova fonda, (iii) investicijskom cilju fonda, (iv) likvidnosti vrijednosnih papira te (v) transakcijskim troškovima.

STRUKTURA IMOVINE FONDA

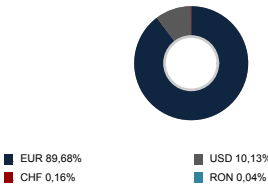
Vrsta imovine



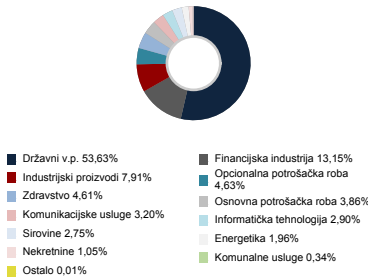
Geografska izloženost



Valutna izloženost



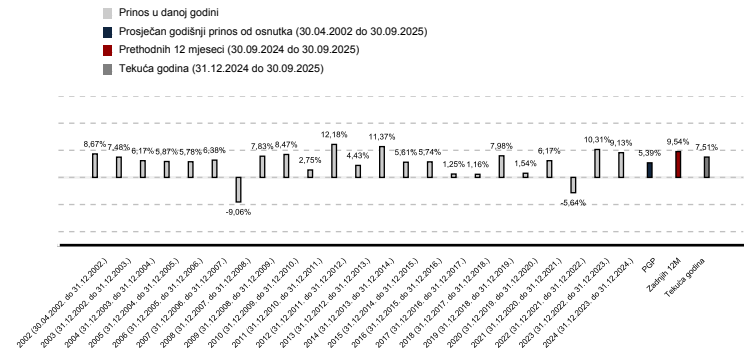
Sektorska izloženost



KRETANJE VRIJEDNOSTI OBRAČUNSKE JEDINICE FONDA



PODACI O PRINOSU FONDA



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. 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.

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	30.09.2025	883,00
BOSQAR D.D.	BSQR - NEW (MRUL-R-B)	Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena	30.09.2025	23,77
CIAK GRUPA D.D.	CIAK-R-A	Metoda diskontiranih novčanih tokova, relativnih vrijednosti i tržišna cijena	30.09.2025	7,01
THE GARDEN BREWERY D.D.	GARB-R-A	Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja relevantna cijena	30.09.2025	163,45
IMPERIAL RIVIERA D.D.	HIMR-R-A	Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena	30.09.2025	136,93
ILIRIJA D.D.	ILRA-R-A	Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena	30.09.2025	34,70
PRIMO REAL ESTATE D.D.	M7PR-R-A	Metoda diskontiranih novčanih tokova i neovisna procjena ovlaštenog procjenitelja	30.09.2025	34,59
PRIMO REAL ESTATE D.D.	M7PR-R-C	Metoda diskontiranih novčanih tokova i neovisna procjena ovlaštenog procjenitelja	30.09.2025	34,59
ATLANTIC GRUPA D.D.	ATGR-O-25CA	Kotirana cijena	30.09.2025	99,33 %
DALEKOVO D.D.	DLKV-O-302A	Raspon na cijenu državne obveznice	30.09.2025	101,70 %
DALEKOVO D.D.	DLKV-O-302E	Raspon na cijenu državne obveznice	30.09.2025	101,70 %
INA D.D.	INA-O-26CA	Kotirana cijena	30.09.2025	96,93 %
BOSQAR D.D.	MRUL-O-326A	Raspon na cijenu	30.09.2025	99,24 %
ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.	ZGHO-O-287A	Ponderirana kotirana cijena	30.09.2025	103,44 %

Vrijednosni papiri iz članka 125. stavka 1. točaka 3., 4., 5., 6., 7., 9. i 10. Zakona u kojima fond samostalno ili zajedno s ostalim fondovima pod upravljanjem društva ima udio u izdanju > 10%, te za alternativna ulaganja iz članka 126. stavka 3. točaka 4. i 5. odnosno članka 126.a stavka 3. točaka d) i e) Zakona

Naziv izdavatelja / naziv AIF-a / naznaka nekretnine ili subjekta za posebnu namjenu	Oznaka vrijednosnog papira /AIF-a	Udio u izdanju / izdavatelju / AIF-u	Vrijednost	Tehnika procjene / tržišna cijena	% prinosa u odnosu na ukupan trošak stjecanja	Udio u mirovinskom fondu
IMPERIAL RIVIERA D.D.	HIMR-R-A	48,00 %	136,93	Procjena	37,89 %	1,76 %
THE GARDEN BREWERY D.D.	GARB-R-A	30,82 %	163,45	Procjena	145,30 %	0,05 %
LUKA PLOČE D.D.	LKPC-R-A	15,81 %	153,00	Tržišna cijena	63,96 %	0,12 %
ILIRIJA D.D.	ILRA-R-A	13,61 %	34,70	Procjena	115,52 %	0,13 %
KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	KOEI-R-A	15,48 %	648,03	Tržišna cijena	516,29 %	3,03 %
PRIMO REAL ESTATE D.D.	M7PR-R-A	90,81 %	34,59	Procjena	33,57 %	0,63 %
ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.	CKML-R-A	27,73 %	11,30	Tržišna cijena	64,78 %	0,38 %
PRIMO REAL ESTATE D.D.	M7PR-R-C	92,63 %	34,59	Procjena	7,86 %	0,28 %
PODRAVKA D.D.	PODR-R-A	13,12 %	151,40	Tržišna cijena	248,98 %	1,66 %
ARENA HOSPITALITY GROUP D.D.	ARNT-R-A	11,93 %	38,54	Tržišna cijena	-10,46 %	0,28 %
LUKA RIJEKA D.D.	LKRI-R-A	15,02 %	13,50	Tržišna cijena	169,06 %	0,32 %
AUTO HRVATSKA D.D.	AUHR-R-A	4,81 %	207,92	Tržišna cijena	152,42 %	0,07 %
ACI D.D.	ACI-R-A	8,39 %	883,00	Procjena	-5,02 %	0,10 %
Ukupan udio u imovini mirovinskog fonda						8,81 %