

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:

0,230 %

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:

8.786.371.249,41 EUR

Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum:

46,2151 EUR

TOP 10 ULAGANJA FONDA

| Financijski instrument | Udio u NAV-u |
|---|--------------|
| RHMF-O-275E, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 5,47 % |
| KRKG SV, KRKA D.D. | 3,65 % |
| RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 3,48 % |
| RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 3,37 % |
| KOEI-R-A, KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D. | 3,34 % |
| CROATI 4 06/14/35, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 2,69 % |
| RHMF-O-347A, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 2,30 % |
| RHMF-O-327E, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 1,90 % |
| Depozit, HRVATSKA NARODNA BANKA | 1,88 % |
| RHMF-O-403E, MINISTARSTVO FINACIJA RH | 1,87 % |

PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI

| Prenosivi vrijednosni papiri | Udio u NAV-u |
|---|--------------|
| Državne obveznice i zapisi | 55,16 % |
| Obveznice i zapisi za koje jamči država | 0,00 % |
| Municipalne obveznice i zapisi | 0,00 % |
| Korporativne obveznice i zapisi | 0,21 % |
| Dionice | 29,73 % |

CILJEVI I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

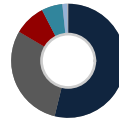
Investicijski cilj fonda je povećati vrijednost imovine u dužem vremenskom razdoblju, pri čemu će pretežiti dio imovine biti uloženi u dužničke vrijednosne papire, odnosno instrumente s fiksnim prinosom. U cilju povećanja očekivanog prinosa, fond će ulagati dio imovine u vlasničke vrijednosne papire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

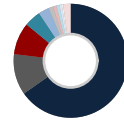
STRUKTURA IMOVINE FONDA

Vrsta imovine



| | |
|-----------------------------|--------------------|
| Obveznice 53,95% | Dionice 29,73% |
| Investicijski fondovi 8,95% | Depoziti 5,94% |
| Zapisi 1,42% | Potraživanja 0,21% |
| Novčana sredstva 0,03% | Obveze -0,23% |

Geografska izloženost



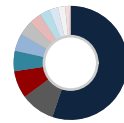
| | |
|------------------|------------------------------------|
| HRVATSKA 65,28% | SAD 11,62% |
| FRANCUSKA 9,09% | SLOVENIJA 4,74% |
| NJEMAČKA 3,05% | KANADA 1,22% |
| EU 1,01% | NIZOZEMSKA 0,90% |
| ŠPANJOLSKA 0,66% | VELIKA BRITANIJA I SJ. IRSKA 0,39% |
| OSTALO 2,09% | |

Valutna izloženost



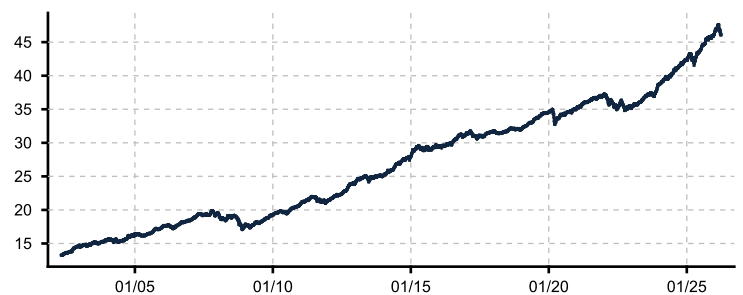
| | |
|------------|-----------|
| EUR 93,69% | USD 6,00% |
| CHF 0,19% | RON 0,12% |

Sektorska izloženost



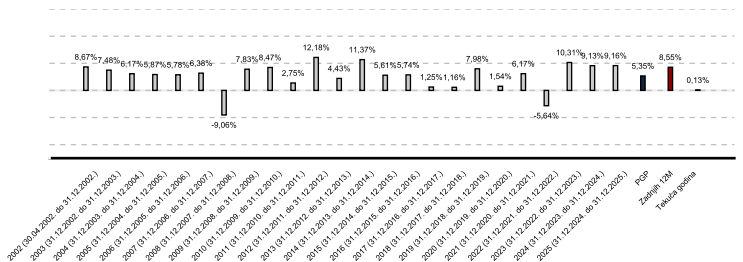
| | |
|----------------------------------|-------------------------------|
| Državni v.p. 55,17% | Financijska industrija 9,68% |
| Industrijski proizvodi 7,80% | Zdravstvo 5,79% |
| Opcionalna potrošačka roba 4,95% | Osnovna potrošačka roba 4,16% |
| Sirovine 3,51% | Komunikacijske usluge 2,93% |
| Informatička tehnologija 2,44% | Energetika 2,00% |
| Nekretnine 1,10% | Komunalne usluge 0,43% |
| Ostalo 0,04% | |

KRETANJE VRIJEDNOSTI OBRAČUNSKE JEDINICE FONDA



PODACI O PRINOSU FONDA

- Prinos u danj godini
- Prosječan godišnji prinos od osnutka (30.04.2002 do 31.03.2026)
- Prethodnih 12 mjeseci (31.03.2025 do 31.03.2026)
- Tekuća godina (31.12.2025 do 31.03.2026)



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 | 31.03.2026 | 839,00 |
| CIAK GRUPA D.D. | CIAK-R-A | Metoda diskontiranih novčanih tokova, relativnih vrijednosti i tržišna cijena | 31.03.2026 | 7,21 |
| ČAKOVEČKI MLINOVI D.D. | CKML-R-A | Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena | 31.03.2026 | 11,44 |
| THE GARDEN BREWERY D.D. | GARB-R-A | Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja relevantna cijena | 31.03.2026 | 163,45 |
| IMPERIAL RIVIERA D.D. | HIMR-R-A | Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena | 31.03.2026 | 139,39 |
| ILIRIJA D.D. | ILRA-R-A | Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena | 31.03.2026 | 35,13 |
| PRIMO REAL ESTATE D.D. | M7PR-R-A | Metoda diskontiranih novčanih tokova i neovisna procjena ovlaštenog procjenitelja | 31.03.2026 | 36,87 |
| PRIMO REAL ESTATE D.D. | M7PR-R-C | Metoda diskontiranih novčanih tokova i neovisna procjena ovlaštenog procjenitelja | 31.03.2026 | 36,87 |
| DALEKOVOD D.D. | DLKV-O-302A | Raspon na cijenu | 31.03.2026 | 100,66 % |
| DALEKOVOD D.D. | DLKV-O-302E | Raspon na cijenu | 31.03.2026 | 100,66 % |
| INA D.D. | INA-O-26CA | Kotirana cijena | 31.03.2026 | 97,42 % |
| BOSQAR D.D. | MRUL-O-326A | Raspon na cijenu | 31.03.2026 | 96,95 % |
| ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O. | ZGHO-O-287A | Ponderirana kotirana cijena | 31.03.2026 | 101,65 % |

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 % | 139,39 | Procjena | 40,11 % | 1,74 % |
| 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 % | 35,13 | Procjena | 117,92 % | 0,13 % |
| KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D. | KOEI-R-A | 15,48 % | 736,31 | Tržišna cijena | 597,75 % | 3,34 % |
| PRIMO REAL ESTATE D.D. | M7PR-R-A | 90,81 % | 36,87 | Procjena | 41,29 % | 0,65 % |
| ČAKOVEČKI MLINOVI D.D. | CKML-R-A | 17,81 % | 11,44 | Procjena | 66,42 % | 0,37 % |
| PRIMO REAL ESTATE D.D. | M7PR-R-C | 92,63 % | 36,87 | Procjena | 14,76 % | 0,29 % |
| PODRAVKA D.D. | PODR-R-A | 13,12 % | 150,32 | Tržišna cijena | 246,84 % | 1,60 % |
| ARENA HOSPITALITY GROUP D.D. | ARNT-R-A | 11,93 % | 34,59 | Tržišna cijena | -18,93 % | 0,24 % |
| LUKA RIJEKA D.D. | LKRI-R-A | 15,02 % | 13,10 | Tržišna cijena | 161,55 % | 0,30 % |
| AUTO HRVATSKA D.D. | AUHR-R-A | 4,81 % | 216,00 | Tržišna cijena | 160,82 % | 0,07 % |
| ACI D.D. | ACI-R-A | 8,39 % | 839,00 | Procjena | -8,85 % | 0,09 % |
| Ukupan udio u imovini mirovinskog fonda | | | | | | 8,99 % |