

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

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:
377.636.028,75 EUR

Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum:
34,0788 EUR

TOP 10 ULAGANJA FONDA

Financijski instrument	Udio u NAV-u
DLKV-R-A, DALEKOVOD D.D.	5,18 %
CROATI 4 06/14/35, MINISTARSTVO FINACIJA RH	4,18 %
Depozit, ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D.	3,45 %
Depozit, PRIVREDNA BANKA ZAGREB	3,45 %
Depozit, OTP BANKA HRVATSKA D.D.	2,99 %
LKPG SV, LUKA KOPER D.D.	2,58 %
RHMF-O-347A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	2,19 %
KRKG SV, KRKA D.D.	2,06 %
RHMF-O-317A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	1,99 %
IG-R-A, ING-GRAD D.D.	1,93 %

PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Državne obveznice i zapisi	37,46 %
Obveznice i zapisi za koje jamči država	0,00 %
Municipalne obveznice i zapisi	0,00 %
Korporativne obveznice i zapisi	0,54 %
Dionice	39,27 %

CILJEVI I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

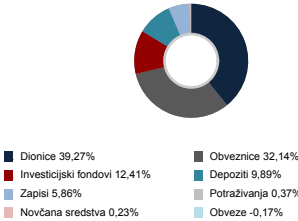
Investicijski cilj fonda je povećati vrijednost imovine u dužem vremenskom razdoblju, gdje je razumno očekivati da će glavnina prinosa ovisiti o dijelu portfelja koji će biti uloženi u vlasničke vrijednosne papire različitih tržišnih kapitalizacija. Takav način investiranja može u kraćem vremenskom razdoblju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

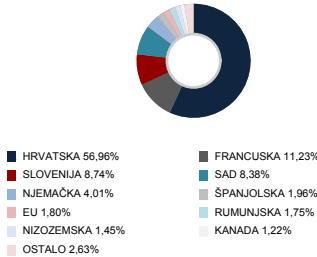
Na osnovu tako definiranog pristupa, kreirat će se optimalna kombinacija vrijednosnih papira te instrumenata tržišta novca, na način da tako kreirani portfelj predstavlja najpoželjnije ulagačke prilike unutar investicijskih ograničenja. Društvo će dodatnu pažnju posvetiti: (i) transparentnosti pojedinog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

STRUKTURA IMOVINE FONDA

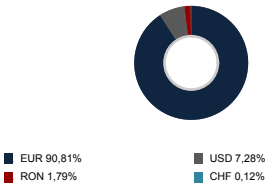
Vrsta imovine



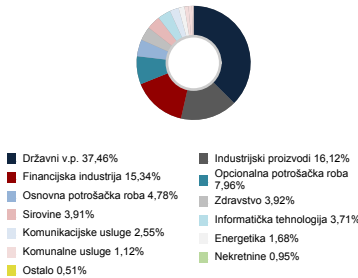
Geografska izloženost



Valutna izloženost



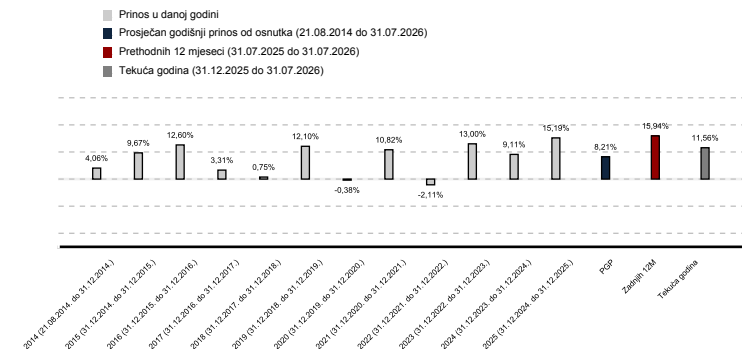
Sektorska izloženost



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. Prinos fonda za razdoblje kraće od jedne godine ne prikazuje se na godišnjoj razini. 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	30.06.2026	917,00
CIAK GRUPA D.D.	CIAK-R-A	Metoda diskontiranih novčanih tokova, relativnih vrijednosti i tržišna cijena	30.06.2026	11,49
ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.	CKML-R-A	Metoda diskontiranja novčanih tokova i zadnja tržišna cijena	30.06.2026	10,73
THE GARDEN COLLECTIVE D.D.	GARB-R-A	Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja relevantna cijena	30.06.2026	163,45
IMPERIAL RIVIERA D.D.	HIMR-R-A	Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena	30.06.2026	152,08
ILIRIJA D.D.	ILRA-R-A	Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena	30.06.2026	32,94
JADRANSKI NAFTOVOD D.D.	JNAF-R-A	Metoda diskontiranih novčanih tokova, relativnih vrijednosti i tržišna cijena	30.06.2026	867,51
PRIMO REAL ESTATE D.D.	M7PR-R-A	Metoda diskontiranih novčanih tokova i neovisna procjena ovlaštenog procjenitelja	30.06.2026	36,87
PRIMO REAL ESTATE D.D.	M7PR-R-C	Metoda diskontiranih novčanih tokova i neovisna procjena ovlaštenog procjenitelja	30.06.2026	36,87
BOSQAR D.D.	MRUL-O-326A	Raspon na cijenu	30.06.2026	98,05 %
SPAN D.D.	SPAN-O-307A	Raspon na cijenu	30.06.2026	99,01 %
ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.	ZGHO-O-287A	Ponderirana kotirana cijena	30.06.2026	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	0,78 %	152,08	Procjena	68,32 %	0,71 %
LUKA PLOČE D.D.	LKPC-R-A	0,17 %	179,47	Tržišna cijena	156,93 %	0,03 %
BOSQAR D.D.	BSQR - NEW (MRUL-R-B)	1,17 %	28,61	Tržišna cijena	15,57 %	1,05 %
ILIRIJA D.D.	ILRA-R-A	2,90 %	32,94	Procjena	152,32 %	0,61 %
KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	KOEI-R-A	0,11 %	1.011,76	Tržišna cijena	199,10 %	0,78 %
PRIMO REAL ESTATE D.D.	M7PR-R-A	1,39 %	36,87	Procjena	43,84 %	0,23 %
ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.	CKML-R-A	1,22 %	10,73	Procjena	31,31 %	0,56 %
PRIMO REAL ESTATE D.D.	M7PR-R-C	7,37 %	36,87	Procjena	18,64 %	0,53 %
PODRAVKA D.D.	PODR-R-A	0,37 %	155,00	Tržišna cijena	136,54 %	1,07 %
ARENA HOSPITALITY GROUP D.D.	ARNT-R-A	0,27 %	40,77	Tržišna cijena	5,41 %	0,15 %
LUKA RIJEKA D.D.	LKRI-R-A	0,85 %	16,93	Tržišna cijena	235,91 %	0,52 %
THE GARDEN COLLECTIVE D.D.	GARB-R-A	4,05 %	163,45	Procjena	149,83 %	0,14 %
AUTO HRVATSKA D.D.	AUHR-R-A	3,97 %	256,00	Tržišna cijena	51,68 %	1,61 %
ACI D.D.	ACI-R-A	0,46 %	917,00	Procjena	13,79 %	0,12 %
Ukupan udio u imovini mirovinskog fonda						8,11 %