AZ obvezni mirovinski fond kategorije B

30.09.2026

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:
9.451.108.346,70 EUR

Vrijednost obračunske jedinice na izvještajni datum:
48,8664 EUR

TOP 10 ULAGANJA FONDA

Financijski instrument	Udio u NAV-u
RHMF-O-275E, MINISTARSTVO FINANCIJA RH	5,13 %
KOEI-R-A, KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	4,51 %
KRKG SV, KRKA D.D.	3,76 %
RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINANCIJA RH	3,19 %
RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINANCIJA RH	3,13 %
CROATI 4 06/14/35, MINISTARSTVO FINANCIJA RH	2,36 %
RHMF-O-347A, MINISTARSTVO FINANCIJA RH	2,05 %
RHMF-O-327E, MINISTARSTVO FINANCIJA RH	1,76 %
RHMF-O-403E, MINISTARSTVO FINANCIJA RH	1,73 %
HIMR-R-A, IMPERIAL RIVIERA D.D.	1,71 %

PRENOSIVI VRIJEDNOSNI PAPIRI

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Državne obveznice i zapisi	54,74 %
Obveznice i zapisi za koje jamči država	0,00 %
Municipalne obveznice i zapisi	0,00 %
Korporativne obveznice i zapisi	0,19 %
Dionice	31,16 %

CILJEVI I STRATEGIJA ULAGANJA FONDA

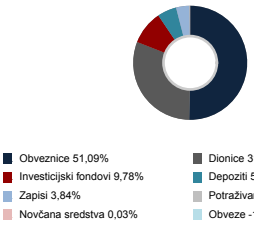
Investicijski cilj fonda je povećati vrijednost imovine u dužem vremenskom razdoblju, pri čemu će pretežiti dio imovine biti uložen u dužničke vrijednosne papire, odnosno instrumente s fiksnim prinosom. U cilju povećanja očekivanog prinosa,fond će ulagati dio imovine u vlasničke vrijednosne papire različitih tržišnih kapitalizacija. Takav način investiranja može u kraćem vremenskom razdoblju dovesti do pada vrijednosti obračunske jedinice i smanjenja vrijednosti uloženih 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 izdavatelja, (ii) usklađenosti ciljeva izdavatelja sa ciljevima članova fonda, (iii) investicijskom cilju fonda, (iv) likvidnosti vrijednosnih papira te (v) transakcijskim troškovima.

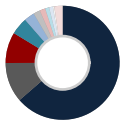
STRUKTURA IMOVINE FONDA

Vrsta imovine



- Obveznice 51,09%
- Investicijski fondovi 9,78%
- Zapisi 3,84%
- Novčana sredstva 0,03%
- Dionice 31,16%
- Depoziti 5,52%
- Potraživanja 0,20%
- Obveze -1,62%

Geografska izloženost



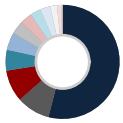
- HRVATSKA 64,55%
- FRANCUSKA 8,89%
- NJEMAČKA 3,00%
- ŠPANJOLSKA 1,63%
- NIZOZEMSKA 1,08%
- OSTALO 2,37%
- SAD 11,47%
- SLOVENIJA 4,97%
- EU 1,92%
- KANADA 1,15%
- VELIKA BRITANIJA I SJ. IRSKA 0,42%

Valutna izloženost



- EUR 93,83%
- CHF 0,19%
- USD 5,84%
- RON 0,14%

Sektorska izloženost

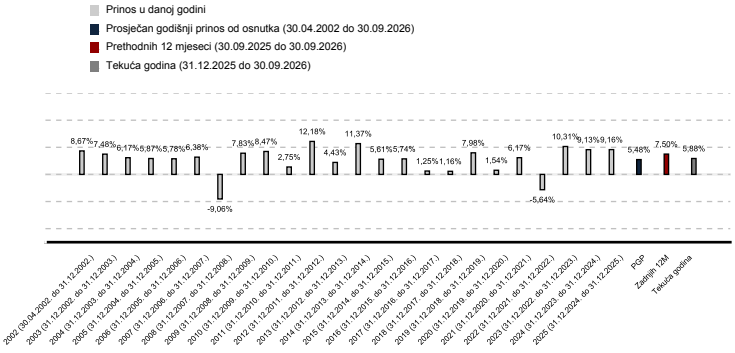


- Državni v.p. 54,75%
- Industrijski proizvodi 9,17%
- Opcionalna potrošačka roba 5,11%
- Sirovine 3,40%
- Komunikacijske usluge 2,90%
- Nekretnine 1,21%
- Ostalo -1,37%
- Financijska industrija 9,60%
- Zdravstvo 5,97%
- Osnovna potrošačka roba 3,84%
- Informatička tehnologija 3,06%
- Energetika 1,95%
- Komunalne usluge 0,41%

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 proteklim razdobljima 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.

AZ obvezni mirovinski fond kategorije B

30.09.2026

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	30.09.2026	891,30
THE GARDEN COLLECTIVE D.D.	GARB-R-A	Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja relevantna cijena	30.09.2026	167,93
IMPERIAL RIVIERA D.D.	HIMR-R-A	Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena	30.09.2026	147,62
ILIRIJA D.D.	ILRA-R-A	Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena	30.09.2026	34,20
PRIMO REAL ESTATE D.D.	M7PR-R-A	Metoda diskontiranih novčanih tokova i neovisna procjena ovlaštenog procjenitelja	30.09.2026	36,87
PRIMO REAL ESTATE D.D.	M7PR-R-C	Metoda diskontiranih novčanih tokova i neovisna procjena ovlaštenog procjenitelja	30.09.2026	36,87
DALEKOVOD D.D.	DLKV-O-302A	Raspon na cijenu	30.09.2026	99,84 %
DALEKOVOD D.D.	DLKV-O-302E	Raspon na cijenu	30.09.2026	99,84 %
INA D.D.	INA-O-26CA	Kotirana cijena	30.09.2026	98,39 %
BOSQAR D.D.	MRUL-O-326A	Raspon na cijenu	30.09.2026	94,06 %
ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.	ZGHO-O-287A	Ponderirana kotirana cijena	30.09.2026	101,53 %

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 %	147,62	Procjena	51,67 %	1,71 %
LUKA PLOČE D.D.	LKPC-R-A	15,81 %	182,00	Tržišna cijena	95,04 %	0,13 %
BOSQAR D.D.	BSQR - NEW (MRUL-R-B)	12,24 %	29,19	Tržišna cijena	19,72 %	0,45 %
ILIRIJA D.D.	ILRA-R-A	13,61 %	34,20	Procjena	117,42 %	0,12 %
KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	KOEI-R-A	15,48 %	1.070,66	Tržišna cijena	909,94 %	4,51 %
PRIMO REAL ESTATE D.D.	M7PR-R-A	90,81 %	36,87	Procjena	45,63 %	0,60 %
ČAKOVEČKI MLINOVI D.D.	CKML-R-A	17,81 %	10,00	Tržišna cijena	55,26 %	0,30 %
PRIMO REAL ESTATE D.D.	M7PR-R-C	92,63 %	36,87	Procjena	18,64 %	0,27 %
PODRAVKA D.D.	PODR-R-A	13,12 %	151,24	Tržišna cijena	254,99 %	1,49 %
ARENA HOSPITALITY GROUP D.D.	ARNT-R-A	11,93 %	45,00	Tržišna cijena	6,09 %	0,29 %
LUKA RIJEKA D.D.	LKRI-R-A	15,02 %	13,48	Tržišna cijena	168,76 %	0,29 %
THE GARDEN COLLECTIVE D.D.	GARB-R-A	30,82 %	167,93	Procjena	156,58 %	0,04 %
AUTO HRVATSKA D.D.	AUHR-R-A	4,81 %	300,00	Tržišna cijena	257,51 %	0,09 %
ACI D.D.	ACI-R-A	8,39 %	891,30	Procjena	-3,58 %	0,09 %
Ukupan udio u imovini mirovinskog fonda						**10,38 %**