

## 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:**  
2,5% (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:**  
408.346.091,26 EUR

**Cijena udjela na izvještajni datum:**  
44,3645 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	5,18 %
CROATI 2,75 01/27/30, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS1713475306	5,10 %
CROATI 1,75 03/04/41, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS2309433899	4,24 %
RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO297A0	4,10 %
KOEI-R-A, KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRKOEIRA0009	3,92 %
RHMF-O-347A, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO347A3	3,51 %
RHMF-O-327E, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO327E7	3,48 %
RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO34BA1	3,21 %
CROATI 3 03/2027, MINISTARSTVO FINACIJA RH	XS1428088626	2,98 %
RHMF-O-33BA, MINISTARSTVO FINACIJA RH	HRRHMFO33BA3	2,92 %

## Prenosivi vrijednosni papiri prema vrstama tržišta

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Uređeno tržište RH, EU, OECD	86,49 %
Drugo uređeno tržište RH, EU, OECD	0,00 %
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00 %

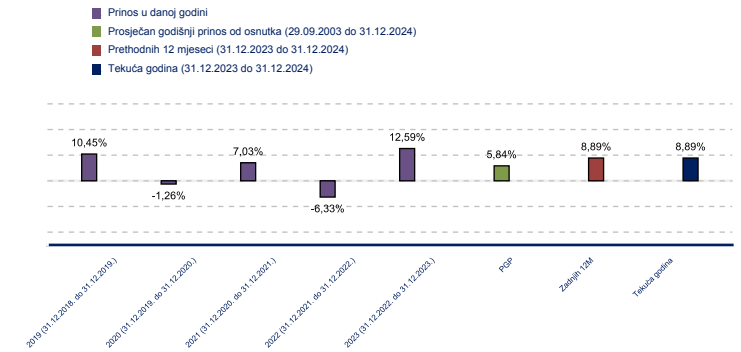
## Ciljevi i strategija ulaganja fonda

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 uloženi 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



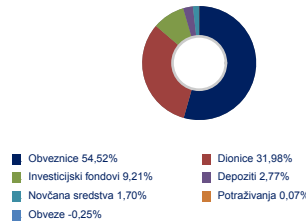
## Podaci o prinosu fonda



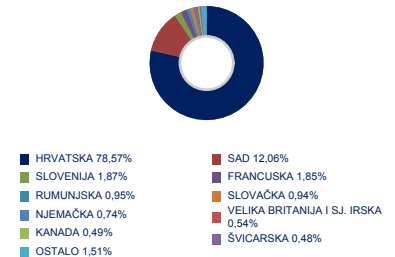
Nominalni prinos mirovinskog fonda predstavlja postotnu razliku između cijene udjela na prvi i zadnji dan razdoblja u kojem se prinos računa. Prosječan godišnji prinos od osnutka izračunava se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju od osnutka do zadnjeg dana razdoblja. Rezultati poslovanja fonda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

## Struktura imovine fonda

## Vrsta imovine



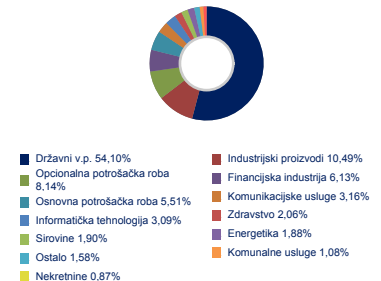
## Geografska izloženost



## Valutna 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 koji su vrednovani metodom procjene

Izdavatelj / Datum i metoda procjene	Oznaka VP	Procijenjena vrijednost
ACI D.D.	ACI-R-A	1.012,20
31.12.2024. Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena		
BOSQAR D.D.	BSQR (MRUL-R-A - OLD)	240,03
31.12.2024. Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena		
CIAK GRUPA D.D.	CIAK-R-A	8,40
31.12.2024. Metoda diskontiranih novčanih tokova, relativnih vrijednosti i tržišna cijena		
THE GARDEN BREWERY D.D.	GARB-R-A	161,38
31.12.2024. Metoda diskontiranih novčanih tokova i zadnja relevantna cijena		
IMPERIAL RIVIERA D.D.	HIMR-R-A	124,27
31.12.2024. Metoda diskontiranih novčanih tokova i tržišna cijena		
PRIMO REAL ESTATE D.D.	M7PR-R-A	34,81
31.12.2024. Metoda diskontiranih novčanih tokova		
BOSQAR D.D.	MRUL-O-277E	99,43 %
31.12.2024. Raspon na cijenu državne obveznice		
MINISTARSTVO FINACIJA RH	RHMF-O-253A	99,47 %
31.12.2024. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu		
MINISTARSTVO FINACIJA RH	RHMF-O-26CA	102,53 %
31.12.2024. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu		
MINISTARSTVO FINACIJA RH	RHMF-O-287A	93,04 %
31.12.2024. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu		
MINISTARSTVO FINACIJA RH	RHMF-O-297A	97,94 %
31.12.2024. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu		
MINISTARSTVO FINACIJA RH	RHMF-O-302E	92,91 %
31.12.2024. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu		
MINISTARSTVO FINACIJA RH	RHMF-O-327A	103,00 %
31.12.2024. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu		
MINISTARSTVO FINACIJA RH	RHMF-O-327E	101,61 %
31.12.2024. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu		
MINISTARSTVO FINACIJA RH	RHMF-O-33BA	105,23 %
31.12.2024. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu		
MINISTARSTVO FINACIJA RH	RHMF-O-34BA	83,50 %
31.12.2024. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu		
MINISTARSTVO FINACIJA RH	RHMF-O-347A	104,50 %
31.12.2024. Zadnja cijena objavljena na službenom financijskom-informacijskom servisu		
ZAGREBAČKI HOLDING D.O.O.	ZGHO-O-287A	101,78 %
31.12.2024. Ponderirana kotirana cijena		

