

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 64811569641

Naziv mirovinskog društva: AZ d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

(u eurima)

Konta skupine	POZICIJA IMOVINE	AOP	31.12.2025.	30.06.2026.
	Imovina fonda			
10+18*	Novčana sredstva	1	64.956	80.855
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	132.189	124.694
55+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnog papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri (ΣAOP5 + AOP9):	4	4.538.212	4.930.381
30+32+40+41+18*	-koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP8)	5	3.957.380	4.352.964
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	3.957.380	4.352.964
	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0	0
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	8	0	0
50+18*	-koji se vrednuju po amortiziranom trošku	9	580.832	577.417
31+51	Instrumenti tržišta novca	10	91.895	61.605
33x	Udjeli UCITS fondova	11	255.840	375.432
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	12	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	13	105.784	152.223
35	Izvedeni financijski instrumenti	14	0	0
55	Ostala financijska imovina	15	0	0
raz 1 (osim kt 10)+39+49	Ostala imovina	16	51.098	55.407
A	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+(Σ od AOP10 do AOP16))	17	5.239.974	5.780.597
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	164.562	300.546
	Obveze fonda	19		
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	20	0	0
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	21	274	6.173
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	22	0	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	23	6.190	6.178
24	Obveze prema depozitaru	24	202	141
26	Obveze prema imateljima udjela	25	0	0
25+27+28*	Ostale obveze fonda	26	583	434
	Ukupno obveze fonda (Σ od AOP20 do AOP26)	27	7.249	12.926
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP27)	28	5.232.725	5.767.671
	Broj izdanih udjela	29	101.834,30	104.919,77
	Cijena udjela fonda (AOP28/AOP29)	30	51,3847	54,9722
	Obveze fonda prema izvorima imovine	31		
90	Novčani primici (AOP33+AOP34+AOP35)	32	3.659.618	3.838.200
90x	Novčani primici s osnova uplata na osobni račun člana	33	3.234.040	3.409.442
90y	Novčani primici s osnove promjene članstva	34	11.945	15.125
90z	Novčani primici po osnovi državnih poticaja	35	413.633	413.633
93	Novčani izdaci (AOP37+AOP38+AOP39)	36	-924.691	-943.168
93x	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina	37	-304.635	-304.848
93y	Novčani izdaci s osnove promjene članstva	38	-536.622	-554.886
93z	Novačni izdaci zbog smrti člana	39	-83.434	-83.434
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	40	413.006	382.484
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	2.073.442	2.486.448
96	Rezerve fer vrijednosti (AOP43+AOP44)	42	11.350	3.707
96x+96y	-fer vrijednost financijske imovine	43	11.350	3.707
96z	-učinkoviti dio računovodstva zaštite	44	0	0
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP32+AOP36+ Σ od AOP40 do AOP42)	45	5.232.725	5.767.671
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	46	164.562	300.546

* obračunata kamata po financijskom instrumentu

Allianz ZB d.o.o.
društvo za upravljanje obveznim
dobrovoljnim mirovinskim fondovima
ZAGREB

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 64811569641

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

(u eurima)

Konta skupine	POZICIJA	AOP	01.01.2025.-30.06.2025.	01.01.2026.-30.06.2026.
	Neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (AOP48 AOP49)	47	8.574	920
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	48	17.713	3.482
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	49	9.139	2.562
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP51 AOP52)	50	111.344	343.421
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	51	171.725	324.599
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	52	-60.381	18.822
	Ostali prihodi (Σ od AOP54 do AOP58)	53	63.654	78.093
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	54	33.625	39.942
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	55	3.110	3.620
74	Prihodi od dividendi	56	26.290	32.418
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	57	0	0
76	Ostali prihodi	58	629	2.113
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP60 do AOP63)	59	4.404	3.093
67	Rashodi od kamata	60	0	0
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	61	4.302	2.986
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	62	0	0
68	Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente	63	102	107
	Ostali rashodi (Σ od AOP65 do AOP69)	64	32.424	36.857
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	65	30.527	35.135
65	Naknada depozitaru	66	705	811
66	Transakcijski troškovi	67	635	477
64y	Umanjenje ostale imovine	68	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	69	557	434
	Dobit ili gubitak (AOP47+AOP50+AOP53-AOP59-AOP64)	70	146.744	382.484
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73+AOP76)	71	5.102	-7.643
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	72	0	0
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP74+ AOP75)	73	5.102	-7.643
	- nerealizirani dobiti/gubici	74	5.102	-7.643
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	75	0	0
	Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP77+ AOP78)	76	0	0
	- dobiti/gubici	77	0	0
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	78	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71)	79	151.846	374.841

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv fonda: AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 64811569641

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025.-30.06.2025.	01.01.2026.-30.06.2026.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP81 do AOP98)	80	-110.645	-144.034
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	81	188.817	60.919
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	82	-281.094	-161.149
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	83	170.000	31.000
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	84	-308.044	0
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	85	63.085	14.175
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	86	-55.326	-125.077
Primici od ulaganja u izvedene financijske instrumente	87	53.729	0
Izdaci od ulaganja u izvedene financijske instrumente	88	-45.662	0
Primici od dividendi	89	22.450	15.204
Primici od kamata	90	42.714	48.027
Izdaci za kamate	91	0	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	92	6.229.182	4.750.110
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	93	-6.156.225	-4.741.626
Izdaci od naknada za upravljanje	94	-30.405	-34.768
Izdaci za naknade depozitaru	95	-702	-802
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove fonda	96	-3.063	-1.100
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	97	54.277	3.034
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	98	-54.378	-1.981
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP100 do AOP107)	99	103.258	159.727
Primici s osnova uplata na osobni račun člana	100	133.180	175.024
Primici s osnove promjene članstva	101	0	3.180
Primici s osnove državnih poticaja	102	0	0
Izdaci s osnova isplata mirovina	103	0	-213
Izdaci s osnove promjene članstva	104	-27.863	-18.264
Izdaci zbog smrti člana	105	-2.059	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	106	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	107	0	0
Efekte promjene tečaja stranih valuta	108	-333	206
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP80+AOP99+AOP108)	109	-7.720	15.899
Novac na početku razdoblja	110	69.260	64.956
Novac na kraju razdoblja (AOP109+ AOP110)	111	61.540	80.855

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Obrazac IPNI

Naziv fonda: AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 64811569641

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.06.2026.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025.-30.06.2025.	01.01.2026.-30.06.2026.
Dobit ili gubitak	145	146.744	382.484
Ostala sveobuhvatna dobit	146	5.102	-7.643
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP145 + AOP146)	147	151.846	374.841
Primici s osnova uplata na osobni račun	148	134.334	175.402
Primici s osnove promjene članstva	149	0	3.180
Primici s osnove državnih poticaja	150	0	0
Izdaci s osnova isplata mirovina	151	0	-213
Izdaci s osnove promjene članstva	152	-27.863	-18.264
Izdaci zbog smrti člana	153	-2.059	0
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (Σ od AOP148 do AOP153)	154	104.412	160.105
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine fonda (AOP147 + AOP154)	155	256.258	534.946

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda

Obrazac IPPF

Naziv fonda: AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
 OIB fonda: 64811569641
 Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

Pozicija	30.06.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Neto imovina fonda	5.767.671	5.232.725	4.629.718	4.037.128	3.377.185
Broj udjela fonda	104.920	101.834	97.829	93.144	88.401
Cijena udjela fonda	54.9722	51.3847	47.3246	43.3428	38.2028
	2026.	2025.	2024.	2023.	2022.
Prinos fonda	6,98	8,58	9,19	13,45	-6,19
Pokazatelj ukupnih troškova	0,68	1,38	1,40	1,51	1,48
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja					
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju		Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe		
BANCO SANTANDER SA		17,84			0,00
DEUTSCHE BANK AG FRANKFURT		18,09			0,00
JANE STREET FINANCIAL LIMITED		10,21			0,00
TRADITION SECURITIES AND DERIVATIVES LLC		11,92			0,00

Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza fonda

Naziv fonda: AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 64811569641

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2025.	% NAV	30.06.2026.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	4.410.899	84,29	4.979.831	86,34
	...od toga tehnikama procjene	1.314.259	25,12	1.400.263	24,28
	Financijske obveze	-274	-0,01	-6.173	-0,11
	...od toga tehnikama procjene	-274	-0,01	-6.173	-0,11
Amortizirani trošak	Financijska imovina	777.977	14,87	782.966	13,58
	Financijske obveze	0	0,00	0	0,00
Ostale metode	Ostala imovina	51.098	0,98	17.800	0,31
	Ostale obveze	-6.975	-0,13	-6.753	-0,12

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 64811569641

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:

a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1),

b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda,

c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.

AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond nema ulaganja u subjekte iz Rusije odnosno Ukrajine već isključivo posrednu izloženost u smislu ulaganja u fond koji u svom portfelju ima vrijednosne papire ruskih izdavatelja (0,01% neto vrijednosti imovine AZ A1 zatvorenog dobrovoljnog mirovinskog fonda) te u vrijednosne papire izdavatelja koji imaju poslovni odnos s Rusijom odnosno Ukrajinom. Povećana neizvjesnost i nesigurnost izazvane događajima u Ukrajini ima negativne posljedice na gospodarstvo na globalnoj razini. Okolnosti u Ukrajini rezultirale su povećanom kolebljivosti cijena i dužničkih i vlasničkih vrijednosnih papira na globalnoj razini, što se manifestira i na kretanju cijene udjela fondova pod upravljanjem Društva. Obzirom na regulatorni investicijski okvir, direktna izloženost prema zemljama zahvaćenim sankcijama i sukobom ne postoji. Prethodno opisana indirektna izloženost prema navedenim zemljama postoji, no ne u mjeri koja bi ugrozila stabilnost poslovanja tih izdavatelja, a svakako ne u mjeri koja bi ugrozila poslovanje fondova pod upravljanjem.

Allianz ZB d.o.o.
društvo za upravljanje obveznicama
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
ZAGREB