

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: AZ ZAGREB zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 01774504225

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	230.305	252.957
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	500.857	215.938
55+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnog papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri (Σ AOP5 + AOP9):	4	16.245.416	17.660.516
30+32+40+41+18*	-koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP8)	5	13.932.496	15.363.964
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	13.932.496	15.363.964
	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	2.312.920	2.296.552
31+51	Instrumenti tržišta novca	10	608.653	327.902
33x	Udjeli UCITS fondova	11	873.692	1.301.548
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	12	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	13	414.867	580.001
35	Izvedeni financijski instrumenti	14	0	0
55	Ostala financijska imovina	15	0	0
raz 1 (osim kt 10)+39+49	Ostala imovina	16	146.749	208.455
A	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+(Σ od AOP10 do AOP16))	17	19.020.539	20.547.317
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	457.665	944.072
	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	426	18.107
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	22	0	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	23	23.911	24.714
24	Obveze prema depozitaru	24	526	515
26	Obveze prema imateljima udjela	25	33.021	10.448
25+27+28*	Ostale obveze fonda	26	2.309	1.597
	Ukupno obveze fonda (Σ od AOP20 do AOP26)	27	60.193	55.381
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP27)	28	18.960.346	20.491.936
	Broj izdanih udjela	29	499.838	503.224
	Cijena udjela fonda (AOP28/AOP29)	30	37.9330	40.7213
	Obveze fonda prema izvorima imovine	31		
90	Novčani primici (AOP33+AOP34+AOP35)	32	21.290.453	22.048.457
90x	Novčani primici s osnova uplata na osobni račun člana	33	18.475.576	19.229.514
90y	Novčani primici s osnove promjene članstva	34	411.749	415.815
90z	Novčani primici po osnovi državnih poticaja	35	2.403.128	2.403.128
93	Novčani izdaci (AOP37+AOP38+AOP39)	36	-10.722.467	-11.347.374
93x	Novčani izdaci s osnove isplata mirovina	37	-4.713.191	-4.796.999
93y	Novčani izdaci s osnove promjene članstva	38	-5.595.316	-6.106.289
93z	Novačni izdaci zbog smrti člana	39	-413.960	-444.086
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	40	1.438.208	1.428.101
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	6.909.946	8.348.154
96	Rezerve fer vrijednosti (AOP43+AOP44)	42	44.206	14.598
96x+96y	-fer vrijednost financijske imovine	43	44.206	14.598
96z	-učinkoviti dio računovodstva zaštite	44		
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP32+AOP36+ Σ od AOP40 do AOP42)	45	18.960.346	20.491.936
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	46	457.665	944.072

* 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 ZAGREB zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
 OIB fonda: 01774504225
 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	37.912	10.188
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	48	69.356	17.466
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	49	31.444	7.278
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP51 AOP52)	50	415.741	1.294.270
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	51	619.971	1.230.819
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	52	-204.230	63.451
	Ostali prihodi (Σ od AOP54 do AOP58)	53	235.432	276.174
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	54	121.990	142.488
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	55	12.309	8.746
74	Prihodi od dividendi	56	98.706	116.675
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	57	0	0
76	Ostali prihodi	58	2.427	8.265
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP60 do AOP63)	59	16.016	6.942
67	Rashodi od kamata	60	0	0
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	61	15.631	6.881
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	62	0	0
68	Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente	63	385	61
	Ostali rashodi (Σ od AOP65 do AOP69)	64	127.934	145.589
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	65	122.615	140.315
65	Naknada depozitaru	66	2.537	2.903
66	Transkacijski troškovi	67	1.046	883
64y	Umanjenje ostale imovine	68	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	69	1.736	1.488
	Dobit ili gubitak (AOP47+AOP50+AOP53-AOP59-AOP64)	70	545.135	1.428.101
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73+AOP76)	71	12.727	-29.608
	<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	72		
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP74+ AOP75)</i>	73	12.727	-29.608
	- nerealizirani dobiti/gubici	74	12.727	-29.608
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	75		
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP77+ AOP78)</i>	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	557.862	1.398.493

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Obrazac INTD

Naziv fonda: AZ ZAGREB zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
 OIB fonda: 01774504225
 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	-136.278	-88.121
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	81	926.103	69.657
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	82	-719.532	-382.409
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	83	534.051	285.000
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	84	-919.522	0
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	85	281.246	4.419
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	86	-198.585	-448.171
Primici od ulaganja u izvedene financijske instrumente	87	98.647	0
Izdaci od ulaganja u izvedene financijske instrumente	88	-87.709	0
Primici od dividendi	89	85.808	54.948
Primici od kamata	90	168.487	178.926
Izdaci za kamate	91	0	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	92	16.840.553	10.380.685
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	93	-17.017.294	-10.093.574
Izdaci od naknada za upravljanje	94	-122.455	-139.392
Izdaci za naknade depozitaru	95	-2.534	-2.884
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove fonda	96	-4.120	-2.468
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	97	265.693	29.153
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	98	-265.115	-22.011
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP100 do AOP107)	99	153.429	110.206
Primici s osnova uplata na osobni račun člana	100	657.860	753.818
Primici s osnove promjene članstva	101	11.248	4.066
Primici s osnove državnih poticaja	102	-231	-199
Izdaci s osnove isplata mirovina	103	-83.222	-83.808
Izdaci s osnove promjene članstva	104	-394.980	-510.973
Izdaci zbog smrti člana	105	-37.246	-52.698
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	106	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	107	0	0
Efekt promjene tečaja stranih valuta	108	-746	567
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP80+AOP99+AOP108)	109	16.405	22.652
Novac na početku razdoblja	110	193.389	230.305
Novac na kraju razdoblja (AOP109+ AOP110)	111	209.794	252.957

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Obrazac IPNI

Naziv fonda: AZ ZAGREB zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 01774504225

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	545.135	1.428.101
Ostala sveobuhvatna dobit	146	12.727	-29.608
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP145 + AOP146)	147	557.862	1.398.493
Primici s osnova uplata na osobni račun	148	657.996	753.938
Primici s osnove promjene članstva	149	11.248	4.066
Primici s osnove državnih poticaja	150	0	0
Izdaci s osnova isplata mirovina	151	-83.222	-83.808
Izdaci s osnove promjene članstva	152	-394.980	-510.973
Izdaci zbog smrti člana	153	-48.188	-30.126
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (Σ od AOP148 do AOP153)	154	142.854	133.097
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine fonda (AOP147 + AOP154)	155	700.716	1.531.590

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda

Obrazac IPPF

Naziv fonda: AZ ZAGREB zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
 OIB fonda: 01774504225
 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	20.491.936	18.960.346	16.745.764	14.993.389	12.889.379
Broj udjela fonda	503.224	499.838	477.987	468.139	458.065
Cijena udjela fonda	40.7213	37.9330	35.0339	32.0276	28.1387
	2026.	2025.	2024.	2023.	2022.
Prinos fonda	7,35	8,28	9,39	13,82	-6,26
Pokazatelj ukupnih troškova	0,75	1,52	1,52	1,52	1,50
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		
DEUTSCHE BANK AG FRANKFURT	21,20		0,00		
JANE STREET FINANCIAL LIMITED	12,13		0,00		
SOCIETE GENERALE, PARIS	10,45		0,00		
TRADITION SECURITIES AND DERIVATIVES LLC	14,12		0,00		
MORGAN STANLEY SE, FRANKFURT AM MAIN	10,54		0,00		

Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza fonda

Naziv fonda: AZ ZAGREB zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 01774504225

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2025.	% NAV	30.06.2026.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	15.829.708	83,50	17.718.351	86,46
	...od toga tehnikama procjene	4.287.520	22,61	4.639.807	22,64
	Financijske obveze	-426	0,00	-18.107	-0,09
	...od toga tehnikama procjene	-426	0,00	-18.107	-0,09
Amortizirani trošak	Financijska imovina	3.044.082	16,05	2.765.447	13,50
	Financijske obveze	0	0,00	0	0,00
Ostale metode	Ostala imovina	146.749	0,77	63.519	0,31
	Ostale obveze	-59.767	-0,32	-37.274	-0,18

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: AZ ZAGREB zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 01774504225

Izvještajno 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 Zagreb 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 Zagreb 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 cijena 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 obveznim
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
ZAGREB