AZ D.O.O. - AZ PROFIT

Dobrovoljni mirovinski fond

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:
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:
1,75% (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:
518.264.482,29 EUR

Cijena udjela na izvještajni datum:
51,6644 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
KOEI-R-A, KONČAR-ELEKTROINDUSTRIJA D.D.	HRKOEIRA0009	5,03 %
CROATI 2,75 01/27/30, MINISTARSTVO FINANCIJA RH	XS1713475306	3,93 %
CROATI 4 06/14/35, MINISTARSTVO FINANCIJA RH	XS2636439684	3,73 %
RHMF-O-297A, MINISTARSTVO FINANCIJA RH	HRRHMFO297A0	3,20 %
CROATI 1,75 03/04/41, MINISTARSTVO FINANCIJA RH	XS2309433899	3,12 %
Depozit, ZAGREBAČKA BANKA D.D.	Depozit	2,80 %
RHMF-O-327E, MINISTARSTVO FINANCIJA RH	HRRHMFO327E7	2,69 %
RHMF-O-347A, MINISTARSTVO FINANCIJA RH	HRRHMFO347A3	2,54 %
ADRS-R-A, ADRIS GRUPA D.D.	HRADRSRA0007	2,49 %
RHMF-O-34BA, MINISTARSTVO FINANCIJA RH	HRRHMFO34BA1	2,41 %

Prenosivi vrijednosni papiri prema vrstama tržišta

Prenosivi vrijednosni papiri	Udio u NAV-u
Uređeno tržište RH, EU, OECD	87,23 %
Drugo uređeno tržište RH, EU, OECD	0,00 %
Nedavno izdani vrijednosni papiri	0,00 %

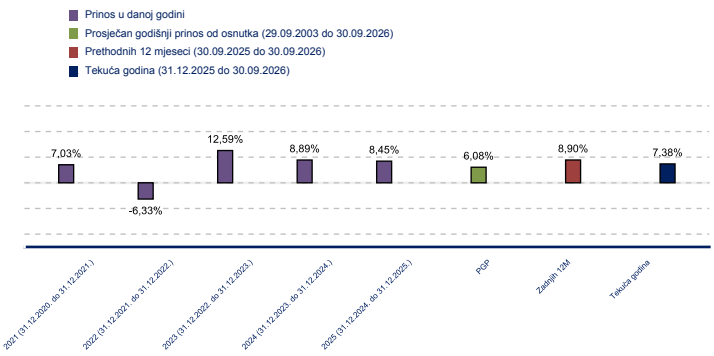
Ciljevi i strategija ulaganja fonda

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 uloženih 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



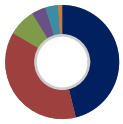
Podaci o prinosu fonda



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 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.

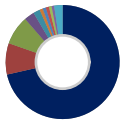
Struktura imovine fonda

Vrsta imovine



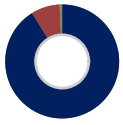
- Obveznice 46,27%
- Dionice 37,41%
- Investicijski fondovi 7,72%
- Depoziti 4,14%
- Zapisi 3,55%
- Novčana sredstva 1,10%
- Potraživanja 0,05%
- Obveze -0,34%

Geografska izloženost



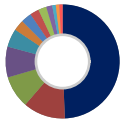
- HRVATSKA 71,40%
- SAD 8,88%
- FRANCUSKA 8,25%
- SLOVENIJA 2,89%
- NJEMAČKA 1,91%
- RUMUNJSKA 0,91%
- EU 0,91%
- KANADA 0,89%
- NIZOZEMSKA 0,78%
- SLOVAČKA 0,69%
- OSTALO 2,40%

Valutna izloženost



- EUR 91,12%
- USD 8,15%
- RON 0,56%
- CHF 0,17%

Sektorska izloženost



- Državni v.p. 49,37%
- Industrijski proizvodi 11,96%
- Opcionalna potrošačka roba 9,16%
- Financijska industrija 8,71%
- Osnovna potrošačka roba 5,18%
- Sirovine 3,10%
- Zdravstvo 3,00%
- Informatička tehnologija 2,56%
- Komunikacijske usluge 2,32%
- Energetika 1,69%
- Nekretnine 1,01%
- Komunalne usluge 1,00%
- Ostalo 0,93%

AZ D.O.O. - AZ PROFIT

Dobrovoljni mirovinski fond

30.09.2026

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
Rizik održivosti	umjeren

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
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 %