

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: 01.01-30.06.2025.

(u eurima)

Konta skupine	POZICIJA IMOVINE	AOP	31.12.2024.	30.06.2025.
	Imovina fonda			
10+18*	Novčana sredstva	1	69.260	61.540
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	196.165	125.208
55+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnog papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri (ΣAOP5 + AOP9):	4	3.970.291	4.137.054
30+32+40+41+18*	-koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP8)	5	3.389.609	3.559.792
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	3.389.609	3.559.792
	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	580.682	577.262
31+51	Instrumenti tržišta novca	10	0	138.599
33x	Udjeli UCITS fondova	11	314.066	294.373
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	12	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	13	89.055	93.575
35	Izvedeni financijski instrumenti	14	0	1.121
55	Ostala financijska imovina	15	0	0
	Ostala imovina	16		
raz 1 (osim kt 10)+39+49			1.525	40.625
A	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+(Σ od AOP10 do AOP16))	17	4.640.362	4.892.095
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	201.976	135.693
	Obveze fonda	19		
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	20	95	0
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	21	3.005	0
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	22	0	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	23	5.616	5.248
24	Obveze prema depozitaru	24	141	314
26	Obveze prema imateljima udjela	25	0	0
25+27+28*	Ostale obveze fonda	26	1.787	557
	Ukupno obveze fonda (Σ od AOP20 do AOP26)	27	10.644	6.119
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP27)	28	4.629.718	4.885.976
	Broj izdanih udjela	29	97.828,94	100.018,97
	Cilena udjela fonda (AOP28/AOP29)	30	47.3246	48.8505
	Obveze fonda prema izvorima imovine	31		
90	Novčani primici (AOP33+AOP34+AOP35)	32	3.356.667	3.491.001
90x	Novčani primici s osnova uplata na osobni račun člana	33	2.960.309	3.094.643
90y	Novčani primici s osnove promjene članstva	34	11.461	11.461
90z	Novčani primici po osnovi državnih poticaja	35	384.897	384.897
93	Novčani izdaci (AOP37+AOP38+AOP39)	36	-818.765	-848.687
93x	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina	37	-304.106	-304.106
93y	Novčani izdaci s osnove promjene članstva	38	-444.021	-471.884
93z	Novačni izdaci zbog smrti člana	39	-70.638	-72.697
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	40	338.700	146.744
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	1.734.742	2.073.442
96	Rezerve fer vrijednosti (AOP43+AOP44)	42	18.374	23.476
96x+96y	-fer vrijednost financijske imovine	43	18.374	23.476
96z	-učinkoviti dio računovodstva zaštite	44	0	0
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP32+AOP36+ Σ od AOP40 do AOP42)	45	4.629.718	4.885.976
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	46	201.976	135.693

* obračunata kamata po financijskom instrumentu

Allianz ZB d.o.o.

društvo za upravljanje obveznim
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

ZAGREB

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 64811569641

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

(u eurima)

Konta skupine	POZICIJA	AOP	01.01.2024.-30.06.2024.	01.01.2025.-30.06.2025.
	Neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (AOP48 AOP49)	47	16.125	8.574
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	48	17.394	17.713
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	49	1.269	9.139
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP51 AOP52)	50	135.978	111.344
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	51	122.938	171.725
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	52	13.040	-60.381
	Ostali prihodi (Σ od AOP54 do AOP58)	53	66.499	63.654
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	54	32.510	33.625
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	55	8.412	3.110
74	Prihodi od dividendi	56	25.542	26.290
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	57	0	0
76	Ostali prihodi	58	35	629
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP60 do AOP63)	59	7.991	4.404
67	Rashodi od kamata	60	0	0
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	61	7.969	4.302
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	62	0	0
68	Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente	63	22	102
	Ostali rashodi (Σ od AOP65 do AOP69)	64	29.312	32.424
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	65	27.112	30.527
65	Naknada depozitaru	66	626	705
66	Transkacijski troškovi	67	1.015	635
64y	Umanjenje ostale imovine	68	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	69	559	557
	Dobit ili gubitak (AOP47+AOP50+AOP53-AOP59-AOP64)	70	181.299	146.744
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73+AOP76)	71	-18.494	5.102
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	72	0	0
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP74+ AOP75)	73	-18.494	5.102
	- nerealizirani dobiti/gubici	74	-18.494	5.102
	- 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	162.805	151.846

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv fonda: AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 64811569641

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2024.-30.06.2024.	01.01.2025.-30.06.2025.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP81 do AOP98)	80	-91.627	-110.645
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	81	91.264	188.817
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	82	-248.582	-281.094
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	83	0	170.000
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	84	0	-308.044
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	85	34.240	63.085
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	86	-6.484	-55.326
Primici od ulaganja u izvedene financijske instrumente	87	0	53.729
Izdaci od ulaganja u izvedene financijske instrumente	88	0	-45.662
Primici od dividendi	89	17.357	22.450
Primici od kamata	90	43.431	42.714
Izdaci za kamate	91	0	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	92	5.384.806	6.229.182
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	93	-5.377.228	-6.156.225
Izdaci od naknada za upravljanje	94	-27.131	-30.405
Izdaci za naknade depozitaru	95	-622	-702
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove fonda	96	-1.690	-3.063
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	97	34.290	54.277
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	98	-35.278	-54.378
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP100 do AOP107)	99	86.770	103.258
Primici s osnova uplata na osobni račun člana	100	111.167	133.180
Primici s osnove promjene članstva	101	673	0
Primici s osnove državnih poticaja	102	0	0
Izdaci s osnova isplata mirovina	103	-2.074	0
Izdaci s osnove promjene članstva	104	-15.532	-27.863
Izdaci zbog smrti člana	105	-7.464	-2.059
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	106	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	107	0	0
Efekti promjene tečaja stranih valuta	108	-17	-333
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP80+AOP99+AOP108)	109	-4.874	-7.720
Novac na početku razdoblja	110	53.427	69.260
Novac na kraju razdoblja (AOP109+ AOP110)	111	48.553	61.540

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Obrazac IPNI

Naziv fonda: AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 64811569641

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2024.-30.06.2024.	01.01.2025.-30.06.2025.
Dobit ili gubitak	145	181.299	146.744
Ostala sveobuhvatna dobit	146	-18.494	5.102
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP145 + AOP146)	147	162.805	151.846
Primici s osnova uplata na osobni račun	148	112.232	134.334
Primici s osnove promjene članstva	149	673	0
Primici s osnove državnih poticaja	150	0	0
Izdaci s osnova isplata mirovina	151	-2.074	0
Izdaci s osnove promjene članstva	152	-15.532	-27.863
Izdaci zbog smrti člana	153	-25.694	-2.059
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (Σ od AOP148 do AOP153)	154	69.605	104.412
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine fonda (AOP147 + AOP154)	155	232.410	256.258

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda

Naziv fonda: AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
 OIB fonda: 64811569641
 Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

Pozicija	30.06.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Neto imovina fonda	4.885.976	4.629.718	4.037.128	3.377.185	3.460.044
Broj udjela fonda	100.019	97.829	93.144	88.401	84.968
Cijena udjela fonda	48.8505	47.3246	43.3428	38.2028	40.7218
	2025.	2024.	2023.	2022.	2021.
Prinos fonda	3,22	9,19	13,45	-6,19	7,87
Pokazatelj ukupnih troškova	0,69	1,40	1,51	1,48	1,45
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	25,15		0,00		
BANK OF AMERICA SECURITIES EUROPE SA, PARIS (BANK OF AMERICA SECURITIES, IN	10,41		0,00		
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, FRANKFURT AM MAIN	17,62		0,00		
ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D.	13,44		0,00		
SOCIETE GENERALE, PARIS	10,99		0,00		

Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza fonda

Naziv fonda: AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 64811569641

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2024.	% NAV	30.06.2025.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	3.792.730	81,91	4.087.460	83,66
	...od toga tehnikama procjene	1.330.704	28,74	1.253.817	25,66
	Financijske obveze	-3.005	-0,06	0	0,00
	...od toga tehnikama procjene	-3.005	-0,06	0	0,00
Amortizirani trošak	Financijska imovina	846.107	18,28	764.010	15,64
	Financijske obveze	0	0,00	0	0,00
Ostale metode	Ostala imovina	1.525	0,03	40.625	0,83
	Ostale obveze	-7.639	-0,16	-6.119	-0,13

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: AZ A1 zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 64811569641

Izvještajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

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 obveznim
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
ZAGREB