

Izveštaj o financijskom položaju

Obrazac IFP

Naziv fonda: AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 25137861054

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	195.756	226.992
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	470.396	402.577
55+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnog papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri (ΣAOP5 + AOP9):	4	14.784.111	14.999.272
30+32+40+41+18*	-koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP8)	5	12.618.683	12.846.997
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	12.618.683	12.846.997
	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	2.165.428	2.152.275
31+51	Instrumenti tržišta novca	10	0	423.812
33x	Udjeli UCITS fondova	11	1.047.646	976.593
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	12	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	13	339.930	356.791
35	Izvedeni financijski instrumenti	14	0	1.432
55	Ostala financijska imovina	15	0	0
	Ostala imovina	16		
raz 1 (osim kt 10)+39+49			90.203	150.186
A	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+(Σ od AOP10 do AOP16))	17	16.928.042	17.537.655
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	618.863	389.616
	Obveze fonda	19		
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	20	346	0
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	21	10.658	0
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	22	0	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	23	20.225	20.181
24	Obveze prema depozitaru	24	500	622
26	Obveze prema imateljima udjela	25	0	0
25+27+28*	Ostale obveze fonda	26	3.499	1.736
	Ukupno obveze fonda (Σ od AOP20 do AOP26)	27	35.228	22.539
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP27)	28	16.892.814	17.515.116
	Broj izdanih udjela	29	383.545	384.961
	Cijena udjela fonda (AOP28/AOP29)	30	44.0439	45.4984
	Obveze fonda prema izvorima imovine	31		
90	Novčani primici (AOP33+AOP34+AOP35)	32	16.427.818	17.019.472
90x	Novčani primici s osnova uplata na osobni račun člana	33	15.026.274	15.617.928
90y	Novčani primici s osnove promjene članstva	34	37.598	37.598
90z	Novčani primici po osnovi državnih poticaja	35	1.363.946	1.363.946
93	Novčani izdaci (AOP37+AOP38+AOP39)	36	-6.645.606	-7.176.249
93x	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina	37	-5.145.409	-5.449.907
93y	Novčani izdaci s osnove promjene članstva	38	-1.271.910	-1.498.055
93z	Novačni izdaci zbog smrti člana	39	-228.287	-228.287
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	40	1.315.039	557.565
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	5.700.719	7.015.758
96	Rezerve fer vrijednosti (AOP43+AOP44)	42	94.844	98.570
96x+96y	-fer vrijednost financijske imovine	43	94.844	98.570
96z	-učinkoviti dio računovodstva zaštite	44	0	0
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP32+AOP36+ Σ od AOP40 do AOP42)	45	16.892.814	17.515.116
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	46	618.863	389.616

* obračunata kamata po financijskom instrumentu

Allianz ZB d.o.o.

društvo za upravljanje obveznim
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
ZAGREB

2

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 25137661054

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 dobici (gubici) financijskih instrumenata (AOP48 AOP49)	47	45.277	45.355
73	Realizirani dobici od financijskih instrumenata	48	49.262	78.246
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	49	3.985	32.891
	Neto nerealizirani dobici (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP51 AOP52)	50	528.394	410.516
72-62	Neto nerealizirani dobici (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	51	480.725	618.157
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	52	47.669	-207.641
	Ostali prihodi (Σ od AOP54 do AOP58)	53	251.610	244.619
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	54	121.034	126.747
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	55	32.062	14.027
74	Prihodi od dividendi	56	98.370	101.479
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	57	0	0
76	Ostali prihodi	58	144	2.366
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP60 do AOP63)	59	32.482	18.465
67	Rashodi od kamata	60	0	0
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	61	32.480	18.085
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	62	0	0
68	Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente	63	2	380
	Ostali rashodi (Σ od AOP65 do AOP69)	64	112.653	124.460
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	65	107.330	119.054
65	Naknada depozitaru	66	2.300	2.551
66	Transkacijski troškovi	67	1.283	1.119
64y	Umanjenje ostale imovine	68	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	69	1.740	1.736
	Dobit ili gubitak (AOP47+AOP50+AOP53-AOP59-AOP64)	70	680.146	557.565
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73+AOP76)	71	-82.330	3.726
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	72	0	0
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP74+ AOP75)	73	-82.330	3.726
	- nerealizirani dobici/gubici	74	-82.330	3.726
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	75	0	0
	Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP77+ AOP78)	76	0	0
	- dobici/gubici	77	0	0
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	78	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71)	79	597.816	561.291

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Obrazac INTD

Naziv fonda: AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 25137661054

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	-23.643	-28.397
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	81	277.876	794.091
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	82	-678.153	-725.660
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	83	0	617.835
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	84	0	-1.044.107
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	85	165.913	315.210
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	86	-25.166	-199.882
Primici od ulaganja u izvedene financijske instrumente	87	35.339	100.810
Izdaci od ulaganja u izvedene financijske instrumente	88	-35.898	-87.771
Primici od dividendi	89	66.397	86.770
Primici od kamata	90	173.072	167.036
Izdaci za kamate	91	0	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	92	4.756.463	19.652.224
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	93	-4.644.408	-19.579.504
Izdaci od naknada za upravljanje	94	-107.087	-119.043
Izdaci za naknade depozitaru	95	-2.295	-2.551
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove fonda	96	-3.353	-4.135
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	97	123.530	272.141
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	98	-125.873	-271.861
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP100 do AOP107)	99	36.299	60.956
Primici s osnova uplata na osobni račun člana	100	578.141	591.599
Primici s osnove promjene članstva	101	153	0
Primici s osnove državnih poticaja	102	0	0
Izdaci s osnova isplata mirovina	103	-337.366	-304.498
Izdaci s osnove promjene članstva	104	-196.603	-226.145
Izdaci zbog smrti člana	105	-8.026	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	106	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	107	0	0
Efekti promjene tečaja stranih valuta	108	-2.256	-1.323
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP80+AOP99+AOP108)	109	10.400	31.236
Novac na početku razdoblja	110	182.167	195.756
Novac na kraju razdoblja (AOP109+ AOP110)	111	192.567	226.992

Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

Obrazac IPNI

Naziv fonda: AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 25137661054

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	680.146	557.565
Ostala sveobuhvatna dobit	146	-82.330	3.726
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP145 + AOP146)	147	597.816	561.291
Primici s osnova uplata na osobni račun	148	578.255	591.654
Primici s osnove promjene članstva	149	153	0
Primici s osnove državnih poticaja	150	0	0
Izdaci s osnova isplata mirovina	151	-337.366	-304.498
Izdaci s osnove promjene članstva	152	-196.603	-226.145
Izdaci zbog smrti člana	153	-8.026	0
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (Σ od AOP148 do AOP153)	154	36.413	61.011
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine fonda (AOP147 + AOP154)	155	634.229	622.302

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda

Obrazac IPPF

Naziv fonda: AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
OIB fonda: 25137661054
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	17.515.116	16.892.814	15.041.778	12.614.508	12.940.953
Broj udjela fonda	384.961	383.545	374.148	356.983	343.950
Cijena udjela fonda	45,4984	44,0439	40,2027	35,3364	37,6245
	2025.	2024.	2023.	2022.	2021.
Prinos fonda	3,30	9,55	13,77	-6,08	7,82
Pokazatelj ukupnih troškova	0,73	1,47	1,47	1,45	1,44
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		
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, FRANKFURT AM MAIN	21,64		0,00		
ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D.	14,52		0,00		
BANCO SANTANDER SA	13,48		0,00		

Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza fonda

Naziv fonda: AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 25137661054

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2024.	% NAV	30.06.2025.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	14.006.259	82,91	14.605.625	83,39
	...od toga tehnikama procjene	4.190.310	24,81	3.876.500	22,13
	Financijske obveze	-10.658	-0,06	0	0,00
	...od toga tehnikama procjene	-10.658	-0,06	0	0,00
Amortizirani trošak	Financijska imovina	2.831.580	16,76	2.781.844	15,88
	Financijske obveze	0	0,00	0	0,00
Ostale metode	Ostala imovina	90.203	0,53	150.186	0,86
	Ostale obveze	-24.570	-0,14	-22.539	-0,13

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: AZ HKZP zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 25137661054

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 HKZP 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 (0,00% neto vrijednosti imovine AZ HKZP 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

2

