

Izveštaj o financijskom položaju

Obrazac IFP

Naziv fonda: AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 11641097984

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	372.816	449.949
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	680.572	931.449
55+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnog papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri (ΣAOP5 + AOP9):	4	27.049.760	27.152.937
30+32+40+41+18*	-koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP8)	5	23.108.578	23.234.644
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	23.108.578	23.234.644
	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	3.941.182	3.918.293
31+51	Instrumenti tržišta novca	10	0	852.570
33x	Udjeli UCITS fondova	11	2.340.907	2.229.892
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	12	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	13	619.145	650.428
35	Izvedeni financijski instrumenti	14	0	4.580
55	Ostala financijska imovina	15	0	0
	Ostala imovina	16		
raz 1 (osim kt 10)+39+49			119.192	263.745
A	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+(Σ od AOP10 do AOP16))	17	31.182.392	32.535.550
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	1.228.931	795.260
	Obveze fonda	19		
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	20	629	0
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	21	20.427	0
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	22	0	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	23	36.800	37.183
24	Obveze prema depozitaru	24	861	996
26	Obveze prema imateljima udjela	25	0	7.633
25+27+28*	Ostale obveze fonda	26	5.692	2.789
	Ukupno obveze fonda (Σ od AOP20 do AOP26)	27	64.409	48.601
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP27)	28	31.117.983	32.486.949
	Broj izdanih udjela	29	1.308.614	1.325.229
	Cijena udjela fonda (AOP28/AOP29)	30	23.7793	24.5142
	Obveze fonda prema izvorima imovine	31		
90	Novčani primici (AOP33+AOP34+AOP35)	32	27.842.520	28.700.136
90x	Novčani primici s osnova uplata na osobni račun člana	33	20.929.071	21.765.579
90y	Novčani primici s osnove promjene članstva	34	4.232.492	4.253.600
90z	Novčani primici po osnovi državnih poticaja	35	2.680.957	2.680.957
93	Novčani izdaci (AOP37+AOP38+AOP39)	36	-6.655.136	-7.114.107
93x	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina	37	-2.016.456	-2.051.644
93y	Novčani izdaci s osnove promjene članstva	38	-4.455.808	-4.878.374
93z	Novačni izdaci zbog smrti člana	39	-182.872	-184.089
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	40	2.492.740	954.195
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	7.279.701	9.772.441
96	Rezerve fer vrijednosti (AOP43+AOP44)	42	158.158	174.284
96x+96y	-fer vrijednost financijske imovine	43	158.158	174.284
96z	-učinkoviti dio računovodstva zaštite	44	0	0
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP32+AOP36+ Σ od AOP40 do AOP42)	45	31.117.983	32.486.949
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	46	1.228.931	795.260

* 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 ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 11641097984

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	77.001	87.897
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	48	86.097	147.352
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	49	9.096	59.455
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP51 AOP52)	50	1.026.144	690.234
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svodenje na fer vrijednost)	51	937.277	1.083.902
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	52	88.867	-393.668
	Ostali prihodi (Σ od AOP54 do AOP58)	53	429.834	442.347
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	54	212.099	232.933
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	55	55.661	29.556
74	Prihodi od dividendi	56	161.789	175.541
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjeње vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	57	0	0
76	Ostali prihodi	58	285	4.317
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP60 do AOP63)	59	53.017	37.009
67	Rashodi od kamata	60	0	0
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	61	53.017	36.311
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	62	0	0
68	Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente	63	0	698
	Ostali rashodi (Σ od AOP65 do AOP69)	64	205.011	229.274
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	65	196.419	220.342
65	Naknada depozitaru	66	4.209	4.722
66	Transkacijski troškovi	67	1.586	1.421
64y	Umanjenje ostale imovine	68	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	69	2.797	2.789
	Dobit ili gubitak (AOP47+AOP50+AOP53-AOP59-AOP64)	70	1.274.951	954.195
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73+AOP76)	71	-139.075	16.126
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	72		
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP74+ AOP75)	73	-139.075	16.126
	- nerealizirani dobiti/gubici	74	-139.075	16.126
	- 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	1.135.876	970.321

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv fonda: AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 11641097984

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	-343.816	-326.775
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	81	503.453	1.601.683
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	82	-1.256.065	-1.279.858
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	83	0	1.210.754
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	84	0	-2.065.373
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	85	231.810	542.723
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	86	-45.825	-370.799
Primici od ulaganja u izvedene financijske instrumente	87	0	196.636
Izdaci od ulaganja u izvedene financijske instrumente	88	0	-155.251
Primici od dividendi	89	124.873	157.766
Primici od kamata	90	322.601	318.347
Izdaci za kamate	91	0	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	92	7.329.629	36.910.229
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	93	-7.342.734	-37.152.572
Izdaci od naknada za upravljanje	94	-195.559	-219.959
Izdaci za naknade depozitaru	95	-4.191	-4.713
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove fonda	96	-4.771	-16.513
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	97	199.857	460.867
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	98	-206.894	-460.742
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP100 do AOP107)	99	369.520	406.211
Primici s osnova uplata na osobni račun člana	100	805.464	836.508
Primici s osnove promjene članstva	101	848	21.108
Primici s osnove državnih poticaja	102	-107	-67
Izdaci s osnova isplata mirovina	103	-64.165	-35.188
Izdaci s osnove promjene članstva	104	-352.880	-414.933
Izdaci zbog smrti člana	105	-19.640	-1.217
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	106	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	107	0	0
Efekti promjene tečaja stranih valuta	108	-512	-2.303
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP80+AOP99+AOP108)	109	25.192	77.133
Novac na početku razdoblja	110	303.991	372.816
Novac na kraju razdoblja (AOP109+ AOP110)	111	329.183	449.949

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Obrazac IPNI

Naziv fonda: AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 11641097984

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	1.274.951	954.195
Ostala sveobuhvatna dobit	146	-139.075	16.126
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP145 + AOP146)	147	1.135.876	970.321
Primici s osnova uplata na osobni račun	148	806.657	836.508
Primici s osnove promjene članstva	149	848	21.108
Primici s osnove državnih poticaja	150	0	0
Izdaci s osnova isplata mirovina	151	-64.165	-35.188
Izdaci s osnove promjene članstva	152	-352.880	-422.566
Izdaci zbog smrti člana	153	-19.640	-1.217
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (Σ od AOP148 do AOP153)	154	370.820	398.645
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine fonda (AOP147 + AOP154)	155	1.506.696	1.368.966

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda

Obrazac IPPF

Naziv fonda: AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 11641097984

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	32.486.949	31.117.983	27.331.497	22.930.607	23.570.824
Broj udjela fonda	1.325.229	1.308.614	1.263.275	1.205.617	1.163.265
Cijena udjela fonda	24.5142	23.7793	21.6354	19.0198	20.2626
	2025.	2024.	2023.	2022.	2021.
Prinos fonda	3.09	9.91	13.75	-6.13	7.37
Pokazatelj ukupnih troškova	0.73	1.46	1.46	1.44	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	19,16		0,00		
ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D.	15,77		0,00		
BANCO SANTANDER SA	15,08		0,00		

Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza fonda

Naziv fonda: AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 11641097984

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2024.	% NAV	30.06.2025.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	26.068.630	83,78	26.972.114	83,03
	...od toga tehnikama procjene	7.891.266	25,36	7.389.897	22,75
	Financijske obveze	-20.427	-0,07	0	0,00
	...od toga tehnikama procjene	-20.427	-0,07	0	0,00
Amortizirani trošak	Financijska imovina	4.994.570	16,05	5.299.691	16,31
	Financijske obveze	0	0,00	0	0,00
Ostale metode	Ostala imovina	119.192	0,38	263.745	0,81
	Ostale obveze	-43.982	-0,14	-48.601	-0,15

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 11641097984

Izveštajno 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 ZABA 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 ZABA 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

