

Izveštaj o financijskom položaju

Obrazac IFP

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: 01.01-30.06.2025.

(u eurima)

Konta skupine	POZICIJA IMOVINE	AOP	31.12.2024.	30.06.2025.
	Imovina fonda			
10+18*	Novčana sredstva	1	193.389	209.794
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	280.236	460.720
55+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnog papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri (ΣAOP5 + AOP9):	4	14.892.621	14.963.880
30+32+40+41+18*	-koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP8)	5	12.580.599	12.668.238
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	12.580.599	12.668.238
	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	2.312.022	2.295.642
31+51	Instrumenti tržišta novca	10	0	383.949
33x	Udjeli UCITS fondova	11	998.480	939.289
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	12	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	13	350.593	367.622
35	Izvedeni financijski instrumenti	14	0	981
55	Ostala financijska imovina	15	0	0
	Ostala imovina	16	64.771	154.799
raz 1 (osim kt 10)+39+49				
A	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+(Σ od AOP10 do AOP16))	17	16.780.090	17.481.034
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	574.991	351.037
	Obveze fonda	19		
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	20	342	0
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	21	8.528	0
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	22	0	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	23	21.195	21.243
24	Obveze prema depozitaru	24	496	621
26	Obveze prema imateljima udjela	25	0	10.942
25+27+28*	Ostale obveze fonda	26	3.765	1.748
	Ukupno obveze fonda (Σ od AOP20 do AOP26)	27	34.326	34.554
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP27)	28	16.745.764	17.446.480
	Broj izdanih udjela	29	477.987	482.046
	Cijena udjela fonda (AOP28/AOP29)	30	35.0339	36.1926
	Obveze fonda prema izvorima imovine	31		
90	Novčani primici (AOP33+AOP34+AOP35)	32	19.723.214	20.392.458
90x	Novčani primici s osnova uplata na osobni račun člana	33	17.101.175	17.759.171
90y	Novčani primici s osnove promjene članstva	34	379.374	390.622
90z	Novčani primici po osnovi državnih poticaja	35	2.242.665	2.242.665
93	Novčani izdaci (AOP37+AOP38+AOP39)	36	-9.961.673	-10.488.063
93x	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina	37	-4.629.969	-4.713.191
93y	Novčani izdaci s osnove promjene članstva	38	-4.999.432	-5.394.412
93z	Novačni izdaci zbog smrti člana	39	-332.272	-380.460
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	40	1.277.521	545.135
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	5.632.425	6.909.946
96	Rezerve fer vrijednosti (AOP43+AOP44)	42	74.277	87.004
96x+96y	-fer vrijednost financijske imovine	43	74.277	87.004
96z	-učinkoviti dio računovodstva zaštite	44		
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP32+AOP36+ Σ od AOP40 do AOP42)	45	16.745.764	17.446.480
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	46	574.991	351.037

* 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 ZAGREB zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 01774504225

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	56.494	37.912
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	48	60.298	69.356
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	49	3.804	31.444
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP51 AOP52)	50	511.689	415.741
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svodenje na fer vrijednost)	51	465.598	619.971
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	52	46.091	-204.230
	Ostali prihodi (Σ od AOP54 do AOP58)	53	242.722	235.432
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	54	113.447	121.990
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	55	33.515	12.309
74	Prihodi od dividendi	56	95.621	98.706
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	57	0	0
76	Ostali prihodi	58	139	2.427
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP60 do AOP63)	59	32.346	16.016
67	Rashodi od kamata	60	0	0
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	61	32.346	15.631
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	62	0	0
68	Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente	63	0	385
	Ostali rashodi (Σ od AOP65 do AOP69)	64	115.993	127.934
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	65	110.549	122.615
65	Naknada depozitaru	66	2.287	2.537
66	Transkacijski troškovi	67	1.417	1.046
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	662.566	545.135
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73+AOP76)	71	-71.792	12.727
	<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	72		
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP74+ AOP75)</i>	73	-71.792	12.727
	- nerealizirani dobiti/gubici	74	-71.792	12.727
	- 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	590.774	557.862

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Obrazac INTD

Naziv fonda: AZ ZAGREB zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 01774504225

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

(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	86.508	-136.278
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	81	343.364	926.103
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	82	-668.393	-719.532
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	83	0	534.051
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	84	0	-919.522
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	85	120.091	281.246
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	86	-26.218	-198.585
Primici od ulaganja u izvedene financijske instrumente	87	27.661	98.647
Izdaci od ulaganja u izvedene financijske instrumente	88	-27.614	-87.709
Primici od dividendi	89	66.535	85.808
Primici od kamata	90	167.502	168.487
Izdaci za kamate	91	0	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	92	4.972.368	16.840.553
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	93	-4.770.240	-17.017.294
Izdaci od naknada za upravljanje	94	-110.373	-122.455
Izdaci za naknade depozitaru	95	-2.284	-2.534
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove fonda	96	-3.359	-4.120
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	97	69.941	265.693
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	98	-72.473	-265.115
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP100 do AOP107)	99	-39.103	153.429
Primici s osnova uplata na osobni račun člana	100	584.463	657.860
Primici s osnove promjene članstva	101	36.035	11.248
Primici s osnove državnih poticaja	102	-45	-231
Izdaci s osnova isplata mirovina	103	-98.654	-83.222
Izdaci s osnove promjene članstva	104	-544.227	-394.980
Izdaci zbog smrti člana	105	-16.675	-37.246
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	106	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	107	0	0
Efekti promjene tečaja stranih valuta	108	-529	-746
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP80+AOP99+AOP108)	109	46.876	16.405
Novac na početku razdoblja	110	157.438	193.389
Novac na kraju razdoblja (AOP109+ AOP110)	111	204.314	209.794

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Obrazac IPNI

Naziv fonda: AZ ZAGREB zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 01774504225

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2024-30.06.2024.	01.01.2025-30.06.2025.
Dobit ili gubitak	145	662.566	545.135
Ostala sveobuhvatna dobit	146	-71.792	12.727
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP145 + AOP146)	147	590.774	557.862
Primici s osnova uplata na osobni račun	148	584.650	657.996
Primici s osnove promjene članstva	149	36.035	11.248
Primici s osnove državnih poticaja	150	0	0
Izdaci s osnova isplata mirovina	151	-98.654	-83.222
Izdaci s osnove promjene članstva	152	-544.227	-394.980
Izdaci zbog smrti člana	153	-16.675	-48.188
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (Σ od AOP148 do AOP153)	154	-38.871	142.854
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine fonda (AOP147 + AOP154)	155	551.903	700.716

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda

Obrazac IPPF

Naziv fonda: AZ ZAGREB zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 01774504225

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	17.446.480	16.745.764	14.993.389	12.889.379	13.588.908
Broj udjela fonda	482.046	477.987	468.139	458.065	452.681
Cijena udjela fonda	36,1926	35,0339	32,0276	28,1387	30,0187
	2025.	2024.	2023.	2022.	2021.
Prinos fonda	3,31	9,39	13,82	-6,26	7,75
Pokazatelj ukupnih troškova	0,75	1,52	1,52	1,50	1,49
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	21,71		0,00		
ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D.	15,40		0,00		
BANCO SANTANDER SA	13,67		0,00		

Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza fonda

Naziv fonda: AZ ZAGREB zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond
 OIB fonda: 01774504225
 Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2024.	% NAV	30.06.2025.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	13.929.672	83,18	14.360.079	82,31
	...od toga tehnikama procjene	4.388.174	26,20	4.068.948	23,32
	Financijske obveze	-8.528	-0,05	0	0,00
	...od toga tehnikama procjene	-8.528	-0,05	0	0,00
Amortizirani trošak	Financijska imovina	2.785.647	16,63	2.966.156	17,00
	Financijske obveze	0	0,00	0	0,00
Ostale metode	Ostala imovina	64.771	0,39	154.799	0,89
	Ostale obveze	-25.798	-0,15	-34.554	-0,20

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: AZ ZAGREB zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 01774504225

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 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