

Izvještaj o financijskom položaju

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: 01.01-30.06.2026.

(u eurima)

Konta skupine	POZICIJA IMOVINE	AOP	31.12.2025.	30.06.2026.
	Imovina fonda			
10+18*	Novčana sredstva	1	331.801	495.809
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	671.976	30.203
55+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnog papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri (ΣAOP5 + AOP9):	4	29.965.129	32.514.541
30+32+40+41+18*	-koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP8)	5	26.022.304	28.594.579
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	26.022.304	28.594.579
	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	3.942.825	3.919.962
31+51	Instrumenti tržišta novca	10	792.480	346.780
33x	Udjeli UCITS fondova	11	1.893.761	2.694.346
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	12	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	13	736.199	1.041.513
35	Izvedeni financijski instrumenti	14	0	0
55	Ostala financijska imovina	15	0	0
raz 1 (osim kt 10)+39+49	Ostala imovina	16	308.020	362.632
A	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+(Σ od AOP10 do AOP16))	17	34.699.366	37.485.824
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	984.043	1.874.979
	Obveze fonda	19		
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	20	0	0
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	21	1.419	38.077
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	22	0	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	23	41.049	42.555
24	Obveze prema depozitaru	24	950	912
26	Obveze prema imateljima udjela	25	1.003	1.003
25+27+28*	Ostale obveze fonda	26	3.350	2.418
	Ukupno obveze fonda (Σ od AOP20 do AOP26)	27	47.771	84.965
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP27)	28	34.651.595	37.400.859
	Broj izdanih udjela	29	1.346.263	1.356.976
	Cijena udjela fonda (AOP28/AOP29)	30	25,7391	27,5619
	Obveze fonda prema izvorima imovine	31		
90	Novčani primici (AOP33+AOP34+AOP35)	32	29.804.790	30.691.687
90x	Novčani primici s osnova uplata na osobni račun člana	33	22.658.443	23.536.793
90y	Novčani primici s osnove promjene članstva	34	4.259.718	4.268.265
90z	Novčani primici po osnovi državnih poticaja	35	2.886.629	2.886.629
93	Novčani izdaci (AOP37+AOP38+AOP39)	36	-7.687.173	-8.295.434
93x	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina	37	-2.104.162	-2.225.887
93y	Novčani izdaci s osnove promjene članstva	38	-5.358.689	-5.845.225
93z	Novačni izdaci zbog smrti člana	39	-224.322	-224.322
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	40	2.688.626	2.529.089
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	9.772.441	12.461.067
96	Rezerve fer vrijednosti (AOP43+AOP44)	42	72.911	14.450
96x+96y	-fer vrijednost financijske imovine	43	72.911	14.450
96z	-učinkoviti dio računovodstva zaštite	44	0	0
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP32+AOP36+ Σ od AOP40 do AOP42)	45	34.651.595	37.400.859
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	46	984.043	1.874.979

* obračunata kamata po financijskom instrumentu

Alianz ZB d.o.o.
društvo za upravljanje obveznim
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima
ZAGREB

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 11641097984

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

(u eurima)

Konta skupine	POZICIJA	AOP	01.01.2025-30.06.2025.	01.01.2026-30.06.2026.
	Neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (AOP48 AOP49)	47	87.897	9.271
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	48	147.352	24.078
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	49	59.455	14.807
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP51 AOP52)	50	690.234	2.283.117
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	51	1.083.902	2.160.859
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	52	-393.668	122.258
	Ostali prihodi (Σ od AOP54 do AOP58)	53	442.347	509.333
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	54	232.933	263.423
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	55	29.556	19.669
74	Prihodi od dividendi	56	175.541	211.783
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	57	0	0
76	Ostali prihodi	58	4.317	14.458
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP60 do AOP63)	59	37.009	16.020
67	Rashodi od kamata	60	0	0
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	61	36.311	15.909
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	62	0	0
68	Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente	63	698	111
	Ostali rashodi (Σ od AOP65 do AOP69)	64	229.274	256.612
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	65	220.342	247.659
65	Naknada depozitaru	66	4.722	5.307
66	Transkacijski troškovi	67	1.421	1.228
64y	Umanjenje ostale imovine	68	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	69	2.789	2.418
	Dobit ili gubitak (AOP47+AOP50+AOP53-AOP59-AOP64)	70	954.195	2.529.089
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73+AOP76)	71	16.126	-58.461
	<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	72		
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP74+ AOP75)</i>	73	16.126	-58.461
	- nerealizirani dobiti/gubici	74	16.126	-58.461
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	75	0	0
	<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	970.321	2.470.628

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Obrazac INTD

Naziv fonda: AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 11641097984

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025-30.06.2025.	01.01.2026-30.06.2026.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP81 do AOP98)	80	-326.775	-115.572
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	81	1.601.683	71.789
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	82	-1.279.858	-715.755
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	83	1.210.754	450.436
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	84	-2.065.373	0
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	85	542.723	60.562
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	86	-370.799	-823.417
Primici od ulaganja u izvedene financijske instrumente	87	196.636	0
Izdaci od ulaganja u izvedene financijske instrumente	88	-155.251	0
Primici od dividendi	89	157.766	104.961
Primici od kamata	90	318.347	337.089
Izdaci za kamate	91	0	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	92	36.910.229	8.096.471
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	93	-37.152.572	-7.452.915
Izdaci od naknada za upravljanje	94	-219.959	-246.153
Izdaci za naknade depozitaru	95	-4.713	-5.275
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove fonda	96	-16.513	-3.864
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	97	460.867	55.225
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	98	-460.742	-44.726
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP100 do AOP107)	99	406.211	278.536
Primici s osnova uplata na osobni račun člana	100	836.508	878.350
Primici s osnove promjene članstva	101	21.108	8.547
Primici s osnove državnih poticaja	102	-67	-100
Izdaci s osnova isplata mirovina	103	-35.188	-121.725
Izdaci s osnove promjene članstva	104	-414.933	-486.536
Izdaci zbog smrti člana	105	-1.217	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	106	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	107	0	0
Efekti promjene tečaja stranih valuta	108	-2.303	1.044
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP80+AOP99+AOP108)	109	77.133	164.008
Novac na početku razdoblja	110	372.816	331.801
Novac na kraju razdoblja (AOP109+ AOP110)	111	449.949	495.809

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Obrazac IPNI

Naziv fonda: AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 11641097984

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

		(u eurima)	
Pozicija	AOP	01.01.2025-30.06.2025.	01.01.2026-30.06.2026.
Dobit ili gubitak	145	954.195	2.529.089
Ostala sveobuhvatna dobit	146	16.126	-58.461
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP145 + AOP146)	147	970.321	2.470.628
Primici s osnova uplata na osobni račun	148	836.508	878.350
Primici s osnove promjene članstva	149	21.108	8.547
Primici s osnove državnih poticaja	150	0	0
Izdaci s osnova isplata mirovina	151	-35.188	-121.725
Izdaci s osnove promjene članstva	152	-422.566	-486.536
Izdaci zbog smrti člana	153	-1.217	0
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (Σ od AOP148 do AOP153)	154	398.645	278.636
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine fonda (AOP147 + AOP154)	155	1.368.966	2.749.264

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda

Obrazac IPPF

Naziv fonda: AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 11641097984

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

Pozicija	30.06.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Neto imovina fonda	37.400.859	34.651.595	31.117.983	27.331.497	22.930.607
Broj udjela fonda	1.356.976	1.346.263	1.308.614	1.263.275	1.205.617
Cijena udjela fonda	27.5619	25.7391	23.7793	21.6354	19.0198
	2026.	2025.	2024.	2023.	2022.
Prinos fonda	7,08	8,24	9,91	13,75	-6,13
Pokazatelj ukupnih troškova	0,72	1,46	1,46	1,46	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		
DEUTSCHE BANK AG FRANKFURT	27,08		0,00		
JANE STREET FINANCIAL LIMITED	10,24		0,00		
TRADITION SECURITIES AND DERIVATIVES LLC	11,91		0,00		

Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza fonda

Naziv fonda: AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 11641097984

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2025.	% NAV	30.06.2026.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	29.444.744	84,96	32.929.409	88,04
	...od toga tehnikama procjene	7.890.259	22,77	8.505.893	22,74
	Financijske obveze	-1.419	0,00	-38.077	-0,10
	...od toga tehnikama procjene	-1.419	0,00	-38.077	-0,10
Amortizirani trošak	Financijska imovina	4.946.602	14,28	4.445.974	11,89
	Financijske obveze	0	0,00	0	0,00
Ostale metode	Ostala imovina	308.020	0,89	110.441	0,30
	Ostale obveze	-46.352	-0,13	-46.888	-0,13

Bilješke uz financijske izvještaje

Obrazac IB

Naziv fonda: AZ ZABA zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 11641097984

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

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