

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Obrazac IFP

Naziv mirovinskog fonda: **AZ obvezni mirovinski fond kategorije A**OIB fonda: **15220336427**Naziv mirovinskog društva: **Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima**Izveštajno razdoblje: **01.01.2025.-30.06.2025.**

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	31.12.2024.	30.06.2025.
	Imovina fonda			
10+18*	Novčana sredstva	1	422.441	983.673
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	22.308.148	39.101.302
	Prenosivi dužnički i vlasnički vrijednosni papiri: (Σ AOP4+AOP7)	3	144.837.924	160.940.632
30+32+40+41+18*	– koji se vrednuju po fer vrijednosti (AOP5 + AOP6)	4	138.865.864	154.967.836
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	5	138.865.864	154.967.836
	b) neuvršteni na uređenom tržištu	6	0	0
50+18*	– koji se vrednuju po amortiziranom trošku	7	5.972.060	5.972.796
31+51	Instrumenti tržišta novca	8	0	3.975.220
33x	Udjeli UCITS fondova	9	14.710.840	20.143.431
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	10	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	11	3.232.528	3.491.438
35	Izvedeni financijski instrumenti	12	0	198.714
55	Ostala financijska imovina	13	0	0
raz 1 (osim kt 10) + 39 + 49	Ostala imovina	14	2.416.235	2.896.921
	Ukupna imovina (Σ AOP1+AOP2+AOP3+ +AOP8+AOP9+AOP10+AOP11+ AOP12+AOP13+AOP14)	15	187.928.116	231.731.331
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	16	19.229.487	6.816.321
	Obveze fonda			
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	17	304.034	9.236
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	18	406.276	88.184
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	19	0	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	20	39.371	44.975
24	Obveze prema depozitaru	21	3.490	4.074
26	Obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica	22	277.904	57.971
25+28*	Ostale obveze mirovinskog fonda	23	0	0
	Ukupno obveze mirovinskog fonda (Σ AOP17 do AOP23)	24	1.031.075	204.440
	Neto imovina mirovinskog fonda (AOP15-AOP24)	25	186.897.041	231.526.891
	Broj obračunskih jedinica	26	7.047.788	8.114.055
	Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda (AOP25/AOP26)	27	26,5185	28,5341
	Obveze fonda prema izvorima imovine			
90	Novčani primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	28	166.721.530	199.884.316
93	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	29	-21.793.731	-25.908.423
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	12.095.589	15.391.047
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	28.369.600	40.465.189
	Rezerve fer vrijednosti (AOP33 + AOP34)	32	1.504.053	1.694.762
96x + 96y	- fer vrijednost financijske imovine	33	1.504.053	1.694.762
96z	- učinkoviti dio računovodstva zaštite	34	0	0
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP28 do AOP32)	35	186.897.041	231.526.891
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	19.229.487	6.816.321

* obračunata kamata po financijskom instrumentu

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

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

Obrazac ISD

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izveštajno razdoblje: 01.01.2025.-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) od financijskih instrumenata (AOP38 – AOP39)	37	176.944	261.069
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	511.857	1.789.267
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	334.913	1.528.198
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP41 + AOP42)	40	5.157.700	12.594.575
72 - 62	Nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	41	4.723.160	15.196.319
71x - 60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42	434.540	-2.601.744
	Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP48)	43	3.059.570	3.115.033
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	44	1.139.853	1.523.601
71y (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	1.022.724	217.382
74	Prihodi od dividendi	46	846.724	1.286.163
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0	0
76	Ostali prihodi	48	50.269	87.887
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP50 do AOP53)	49	936.435	296.966
67	Rashodi od kamata	50	526	1.263
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	51	935.909	289.198
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	52	0	0
68	Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente	53	0	6.505
	Ostali rashodi (Σ od AOP55 do AOP59)	54	185.390	282.664
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	55	165.617	247.773
65	Naknada depozitaru	56	11.262	17.551
66	Transakcijski troškovi	57	8.511	17.340
64y	Umanjenje ostale imovine	58	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi mirovinskog fonda	59	0	0
	Dobit ili gubitak (AOP37 + AOP40 + AOP43 - AOP49 - AOP54)	60	7.272.389	15.391.047
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP62 + AOP63 + AOP66)	61	-1.086.591	190.709
	<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	62		
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosti papiri (AOP64 + AOP65)</i>	63	-1.086.591	190.709
	<i>-nerealizirani dobiti/gubici</i>	64	-1.086.591	190.709
	<i>-preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)</i>	65	0	0
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: instrumenti zaštite (učinkoviti dio) (AOP67 + AOP68)</i>	66	0	0
	<i>-dobiti/gubici</i>	67	0	0
	<i>-preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)</i>	68	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP60+AOP61)	69	6.185.798	15.581.756

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (direktna metoda)

Obrazac INTD

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izvještajno razdoblje: 01.01.2025.-30.06.2025.

(u eurima)

Pozicija	Oznaka pozicije	01.01.2024.- 30.06.2024.	01.01.2025.- 30.06.2025.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP71 do AOP88)	70	-21.394.784	-28.573.244
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	71	9.399.024	22.033.655
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	72	-23.995.265	-28.604.888
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	73	9.899.565	0
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	74	-2.740.088	-3.971.613
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	75	23.060	5.464.754
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	76	-188.008	-10.669.411
Primici od ulaganja u izvedenice	77	2.492.305	17.666.779
Izdaci od ulaganja u izvedenice	78	-1.788.718	-16.516.935
Primici od dividendi	79	744.854	1.210.106
Primici od kamata	80	1.060.348	1.580.942
Izdaci za kamate	81	-517	-1.002
Primici po depozitima i sličnim instrumentima	82	677.471.406	737.516.317
Izdaci po depozitima i sličnim instrumentima	83	-692.700.000	-753.960.768
Izdaci od naknada za upravljanje	84	-162.959	-242.169
Izdaci za naknade depozitaru	85	-10.945	-17.042
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove mirovinskog fonda	86	-2.704	-4.138
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	87	4.292.204	22.519.800
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	88	-5.188.346	-22.577.631
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP90 do AOP93)	89	21.079.427	29.157.597
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	90	23.693.202	33.492.221
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	91	-2.613.775	-4.334.624
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	92	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	93	0	0
Efekti promjene tečaja stranih valuta	94	6.605	-23.121
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP70+ AOP89+AOP94)	95	-308.752	561.232
Novac na početku razdoblja	96	696.013	422.441
Novac na kraju razdoblja (AOP95+AOP96)	97	387.261	983.673

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI FONDA

Obrazac IPNI

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izveštajno razdoblje: 01.01.2025.-30.06.2025.

		(u eurima)	
Pozicija	AOP	01.01.2024.- 30.06.2024.	01.01.2025.- 30.06.2025.
Dobit ili gubitak	127	7.272.389	15.391.047
Ostala sveobuhvatna dobit	128	-1.086.591	190.709
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja mirovinskog fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP127 + AOP128)	129	6.185.798	15.581.756
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	130	23.864.296	33.162.786
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	131	-2.550.037	-4.114.692
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s obračunskim jedinicama mirovinskog fonda (AOP130 do AOP131)	132	21.314.259	29.048.094
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine mirovinskog fonda (AOP129+AOP132)	133	27.500.057	44.629.850

IZVJEŠTAJ O POSEBNIM POKAZATELJIMA MIROVINSKOG FONDA

Obrazac IPPF

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A
 OIB fonda: 15220336427
 Izvještajno razdoblje: 01.01.2025.-30.06.2025.

Pozicija	30.06.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Neto imovina mirovinskog fonda	231.526.891	186.897.041	120.354.776	79.476.415	64.727.807
Broj obračunskih jedinica mirovinskog fonda	8.114.055	7.047.788	4.952.192	3.695.466	2.946.197
Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda	28.5341	26.5185	24.3033	21.5065	21.9700
Prinos mirovinskog fonda	2025.	2024.	2023.	2022.	2021.
	7,60	9,11	13,00	-2,11	10,82
Pokazatelj ukupnih troškova	0,14	0,30	0,31	0,31	0,31
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je mirovinski 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	31,34		0,00		
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O.	10,41		0,08		
SOCIETE GENERALE, PARIS	10,01		0,00		

IZVJEŠTAJ O VREDNOVANJU IMOVINE I OBVEZA MIROVINSKOG FONDA

Obrazac IVMF

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izveštajno razdoblje: 01.01.2025.-30.06.2025.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2024.	% NAV	30.06.2025.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	156.809.232	83,90%	182.776.639	78,95%
	od toga tehnikama procjene	32.560.827	17,42%	35.679.150	15,41%
	Financijske obveze	-406.276	-0,22%	-88.184	-0,04%
	od toga tehnikama procjene	-406.276	-0,22%	-35.095	-0,02%
Amortizirani trošak	Financijska imovina	28.702.649	15,36%	46.057.771	19,89%
	Financijske obveze	0	0,00%	0	0,00%
Ostale metode	Ostala imovina	2.416.235	1,29%	2.896.921	1,25%
	Ostale obveze	-624.799	-0,33%	-116.256	-0,05%

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

Obrazac IB

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A
OIB fonda: 15220336427
Izveštajno razdoblje: 01.01.2025.-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 obvezni mirovinski fond kategorije A 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 obveznog fonda kategorije A) 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 obračunskih jedinica 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