

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU

Obrazac IFP

Naziv mirovinskog fonda: **AZ obvezni mirovinski fond kategorije B**OIB fonda: **59318506371**Naziv mirovinskog društva: **Allianz ZB d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima**Izveštajno razdoblje: **01.01.2025.-30.09.2025.**

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	31.12.2024.	30.09.2025.
	Imovina fonda			
10+18*	Novčana sredstva	1	2.189.197	730.784
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	337.788.123	889.394.352
	Prenosivi dužnički i vlasnički vrijednosni papiri: (Σ AOP4+AOP7)	3	6.559.340.466	6.725.006.255
30+32+40+41+18*	– koji se vrednuju po fer vrijednosti (AOP5 + AOP6)	4	5.532.982.074	5.702.258.564
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	5	5.532.982.074	5.702.258.564
	b) neuvršteni na uređenom tržištu	6	0	0
50+18*	– koji se vrednuju po amortiziranom trošku	7	1.026.358.392	1.022.747.691
31+51	Instrumenti tržišta novca	8	0	124.401.000
33x	Udjeli UCITS fondova	9	560.630.113	538.102.771
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	10	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	11	139.666.029	153.357.201
35	Izvedeni financijski instrumenti	12	0	464.509
55	Ostala financijska imovina	13	0	0
raz 1 (osim kt 10) + 39 + 49	Ostala imovina	14	38.380.860	80.004.024
	Ukupna imovina (Σ AOP1+AOP2+AOP3+ +AOP8+AOP9+AOP10+AOP11+ AOP12+AOP13+AOP14)	15	7.637.994.788	8.511.460.896
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	16	452.284.223	337.756.897
	Obveze fonda			
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	17	57.565	0
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	18	14.582.545	1.372.765
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	19	0	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	20	1.613.470	1.671.724
24	Obveze prema depozitaru	21	118.475	118.819
26	Obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica	22	3.033.480	2.766.233
25+28*	Ostale obveze mirovinskog fonda	23	0	0
	Ukupno obveze mirovinskog fonda (Σ AOP17 do AOP23)	24	19.405.535	5.929.541
	Neto imovina mirovinskog fonda (AOP15-AOP24)	25	7.618.589.253	8.505.531.355
	Broj obračunskih jedinica	26	180.195.224,27	187.115.710,73
	Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda (AOP25/AOP26)	27	42,2796	45,4560
	Obveze fonda prema izvorima imovine			
90	Novčani primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	28	5.980.664.536	6.360.699.730
93	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	29	-1.724.356.655	-1.803.860.524
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	602.922.300	576.427.955
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	2.784.773.091	3.387.695.391
	Rezerve fer vrijednosti (AOP33 + AOP34)	32	-25.414.019	-15.431.197
96x + 96y	- fer vrijednost financijske imovine	33	-25.414.019	-15.431.197
96z	- učinkoviti dio računovodstva zaštite	34	0	0
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP28 do AOP32)	35	7.618.589.253	8.505.531.355
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	452.284.223	337.756.897

* 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 B
 OIB fonda: 59318506371
 Izvještajno razdoblje: 01.01.2025.-30.09.2025.

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2024.- 30.09.2024.	01.01.2025.- 30.09.2025.
	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP38 – AOP39)	37	33.831.520	26.531.464
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	61.569.724	72.540.435
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	27.738.204	46.008.971
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP41 + AOP42)	40	309.566.940	445.596.394
72 - 62	Nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	41	322.778.097	535.303.851
71x - 60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42	-13.211.157	-89.707.457
	Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP48)	43	234.215.981	211.313.038
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	44	82.806.550	83.387.691
71y (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	96.614.816	67.068.842
74	Prihodi od dividendi	46	52.214.803	57.415.339
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0	0
76	Ostali prihodi	48	2.579.812	3.441.166
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP50 do AOP53)	49	114.265.967	91.495.705
67	Rashodi od kamata	50	49.322	28.275
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	51	114.185.714	91.326.501
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	52	0	0
68	Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente	53	30.931	140.929
	Ostali rashodi (Σ od AOP55 do AOP59)	54	14.084.708	15.517.236
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	55	13.108.788	14.367.739
65	Naknada depozitaru	56	891.398	1.017.715
66	Transakcijski troškovi	57	84.522	122.006
64y	Umanjenje ostale imovine	58	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi mirovinskog fonda	59	0	9.776
	Dobit ili gubitak (AOP37 + AOP40 + AOP43 - AOP49 - AOP54)	60	449.263.766	576.427.955
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP62 + AOP63 + AOP66)	61	32.894.456	9.982.822
	<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	62		
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosti papiri (AOP64 + AOP65)</i>	63	32.894.456	9.982.822
	-nerealizirani dobiti/gubici	64	32.894.456	9.982.822
	-preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	65	0	0
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: instrumenti zaštite (učinkoviti dio) (AOP67 + AOP68)</i>	66	0	0
	-dobici/gubici	67	0	0
	-preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	68	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP60+AOP61)	69	482.158.222	586.410.777

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (direktna metoda)

Obrazac INTD

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije B

OIB fonda: 59318506371

Izvještajno razdoblje: 01.01.2025.-30.09.2025.

(u eurima)

Pozicija	Oznaka pozicije	01.01.2024.- 30.09.2024.	01.01.2025.- 30.09.2025.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP71 do AOP88)	70	-241.244.372	-301.584.317
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	71	1.494.053.834	860.431.681
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	72	-1.623.386.144	-689.421.748
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	73	258.616.349	470.547.045
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	74	-336.410.774	-593.176.792
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	75	35.792.813	136.491.728
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	76	-22.118.936	-103.901.013
Primici od ulaganja u izvedenice	77	550.417.557	418.871.010
Izdaci od ulaganja u izvedenice	78	-553.203.504	-372.279.236
Primici od dividendi	79	52.218.099	58.698.593
Primici od kamata	80	101.732.648	90.714.156
Izdaci za kamate	81	-35.461	-24.282
Primici po depozitima i sličnim instrumentima	82	10.920.730.691	25.448.685.531
Izdaci po depozitima i sličnim instrumentima	83	-11.104.015.831	-25.991.244.008
Izdaci od naknada za upravljanje	84	-13.118.533	-14.309.485
Izdaci za naknade depozitaru	85	-884.418	-1.009.017
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove mirovinskog fonda	86	-16.015	-27.935
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	87	415.221.683	480.682.694
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	88	-416.838.430	-501.313.239
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP90 do AOP93)	89	238.165.809	300.426.863
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	90	342.613.317	380.197.979
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	91	-104.447.508	-79.771.116
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	92	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	93	0	0
Efekti promjene tečaja stranih valuta	94	-61.941	-300.959
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP70+ AOP89+AOP94)	95	-3.140.504	-1.458.413
Novac na početku razdoblja	96	5.403.926	2.189.197
Novac na kraju razdoblja (AOP95+AOP96)	97	2.263.422	730.784

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI FONDA

Obrazac IPNI

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije B

OIB fonda: 59318506371

Izveštajno razdoblje: 01.01.2025.-30.09.2025.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2024.- 30.09.2024.	01.01.2025.- 30.09.2025.
Dobit ili gubitak	127	449.263.766	576.427.955
Ostala sveobuhvatna dobit	128	32.894.456	9.982.822
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja mirovinskog fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP127 + AOP128)	129	482.158.222	586.410.777
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	130	342.812.447	380.035.194
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	131	-104.732.745	-79.503.869
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s obračunskim jedinicama mirovinskog fonda (AOP130 do AOP131)	132	238.079.702	300.531.325
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine mirovinskog fonda (AOP129+AOP132)	133	720.237.924	886.942.102

IZVJEŠTAJ O POSEBNIM POKAZATELJIMA MIROVINSKOG FONDA

Obrazac IPPF

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije B

OIB fonda: 59318506371

Izveštajno razdoblje: 01.01.2025.-30.09.2025.

(u eurima)

Pozicija	30.09.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Neto imovina mirovinskog fonda	8.505.531.355	7.618.589.253	6.668.424.371	5.897.466.096	6.107.343.853
Broj obračunskih jedinica mirovinskog fonda	187.115.711	180.195.224	172.127.558	167.923.866	164.088.886
Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda	45,4560	42,2796	38,7412	35,1199	37,2197
	2025.	2024.	2023.	2022.	2021.
Prinos mirovinskog fonda	7,51	9,13	10,31	-5,64	6,17
Pokazatelj ukupnih troškova	0,20	0,27	0,29	0,29	0,30
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		
BANCO SANTANDER SA	12,77		0,00		
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, FRANKFURT AM MAIN	12,25		0,00		
HRVATSKA POŠTANSKA BANKA	14,20		0,00		
SOCIETE GENERALE, PARIS	22,14		0,00		

IZVJEŠTAJ O VREDNOVANJU IMOVINE I OBEZA MIROVINSKOG FONDA

Obrazac IVMF

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije B

OIB fonda: 59318506371

Izveštajno razdoblje: 01.01.2025.-30.09.2025.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2024.	% NAV	30.09.2025.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	6.233.278.216	81,82%	6.518.584.045	76,64%
	od toga tehnikama procjene	1.829.193.610	24,01%	1.912.416.691	22,48%
	Financijske obveze	-14.582.545	-0,19%	-1.372.765	-0,02%
	od toga tehnikama procjene	-14.582.545	-0,19%	-1.151.812	-0,01%
Amortizirani trošak	Financijska imovina	1.366.335.712	17,93%	1.912.872.827	22,49%
	Financijske obveze	0	0,00%	0	0,00%
Ostale metode	Ostala imovina	38.380.860	0,50%	80.004.024	0,94%
	Ostale obveze	-4.822.990	-0,06%	-4.556.776	-0,05%

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije B

OIB fonda: 59318506371

Izveštajno razdoblje: 01.01.2025.-30.09.2025.

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 B 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 B) te u vrijednosne papire izdavatelja koji imaju poslovni odnos s Rusijom odnosno Ukrajinom. Povećana neizvjesnost i nesigurnost izazvane događajima u Ukrajini imaju 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