

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: **01.01.2026.-30.06.2026.**

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	31.12.2025.	30.06.2026.
	Imovina fonda			
10+18*	Novčana sredstva	1	601.960	282.749
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	35.762.229	46.386.578
	Prenosivi dužnički i vlasnički vrijednosni papiri: (Σ AOP4+AOP7)	3	209.403.227	256.335.754
30+32+40+41+18*	– koji se vrednuju po fer vrijednosti (AOP5 + AOP6)	4	203.428.456	250.360.208
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	5	203.428.456	250.360.208
	b) neuvršteni na uređenom tržištu	6	0	0
50+18*	– koji se vrednuju po amortiziranom trošku	7	5.974.771	5.975.546
31+51	Instrumenti tržišta novca	8	13.861.680	12.870.700
33x	Udjeli UCITS fondova	9	20.443.701	39.905.253
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	10	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	11	4.008.515	6.041.838
35	Izvedeni financijski instrumenti	12	0	0
55	Ostala financijska imovina	13	0	0
raz 1 (osim kt 10) + 39 + 49	Ostala imovina	14	3.974.257	6.191.287
	Ukupna imovina (Σ AOP1+AOP2+AOP3+ +AOP8+AOP9+AOP10+AOP11+ AOP12+AOP13+AOP14)	15	288.055.569	368.014.159
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	16	9.487.213	11.867.177
	Obveze fonda			
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	17	0	1.813.667
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	18	33.272	182.010
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	19	0	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	20	57.884	67.397
24	Obveze prema depozitaru	21	4.882	5.664
26	Obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica	22	248.871	197.164
25+28*	Ostale obveze mirovinskog fonda	23	0	0
	Ukupno obveze mirovinskog fonda (Σ AOP17 do AOP23)	24	344.909	2.265.902
	Neto imovina mirovinskog fonda (AOP15-AOP24)	25	287.710.660	365.748.257
	Broj obračunskih jedinica	26	9.418.475	10.852.666
	Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda (AOP25/AOP26)	27	30,5475	33,7012
	Obveze fonda prema izvorima imovine			
90	Novčani primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	28	242.647.822	298.645.525
93	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	29	-29.743.235	-40.090.414
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	33.064.261	32.950.071
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	40.465.189	73.529.451
	Rezerve fer vrijednosti (AOP33 + AOP34)	32	1.276.623	713.624
96x + 96y	- fer vrijednost financijske imovine	33	1.276.623	713.624
96z	- učinkoviti dio računovodstva zaštite	34	0	0
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP28 do AOP32)	35	287.710.660	365.748.257
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	9.487.213	11.867.177

* 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: 01.01.2026.-30.06.2026.

(u eurima)				
Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2025.- 30.06.2025.	01.01.2026.- 30.06.2026.
	Neto realizirani dobici (gubici) od financijskih instrumenata (AOP38 – AOP39)	37	261.069	182.813
73	Realizirani dobici od financijskih instrumenata	38	1.789.267	260.239
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	1.528.198	77.426
	Neto nerealizirani dobici (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP41 + AOP42)	40	12.594.575	29.303.249
72 - 62	Nerealizirani dobici (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	41	15.196.319	28.409.711
71x - 60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42	-2.601.744	893.538
	Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP48)	43	3.115.033	3.979.441
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	44	1.523.601	1.886.496
71y (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	217.382	85.841
74	Prihodi od dividendi	46	1.286.163	1.867.224
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0	0
76	Ostali prihodi	48	87.887	139.880
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP50 do AOP53)	49	296.966	94.731
67	Rashodi od kamata	50	1.263	0
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	51	289.198	61.476
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	52	0	0
68	Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente	53	6.505	33.255
	Ostali rashodi (Σ od AOP55 do AOP59)	54	282.664	420.701
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	55	247.773	370.539
65	Naknada depozitaru	56	17.551	27.388
66	Transakcijski troškovi	57	17.340	22.774
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	15.391.047	32.950.071
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP62 + AOP63 + AOP66)	61	190.709	-562.998
	<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	62		
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosti papiri (AOP64 + AOP65)</i>	63	190.709	-562.998
	-nerealizirani dobici/gubici	64	190.709	-562.998
	-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	15.581.756	32.387.073

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (direktna metoda)

Obrazac INTD

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izvještajno razdoblje: 01.01.2026.-30.06.2026.

(u eurima)

Pozicija	Oznaka pozicije	01.01.2025.- 30.06.2025.	01.01.2026.- 30.06.2026.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP71 do AOP88)	70	-28.573.244	-46.246.144
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	71	22.033.655	8.165.623
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	72	-28.604.888	-32.862.336
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	73	0	7.000.000
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	74	-3.971.613	-5.879.243
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	75	5.464.754	44.047
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	76	-10.669.411	-15.149.278
Primici od ulaganja u izvedenice	77	17.666.779	69.000
Izdaci od ulaganja u izvedenice	78	-16.516.935	-164.000
Primici od dividendi	79	1.210.106	1.194.557
Primici od kamata	80	1.580.942	1.888.632
Izdaci za kamate	81	-1.002	0
Primici po depozitima i sličnim instrumentima	82	737.516.317	750.435.831
Izdaci po depozitima i sličnim instrumentima	83	-753.960.768	-760.709.034
Izdaci od naknada za upravljanje	84	-242.169	-361.025
Izdaci za naknade depozitaru	85	-17.042	-26.506
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove mirovinskog fonda	86	-4.138	-3.104
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	87	22.519.800	3.097.586
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	88	-22.577.631	-2.986.894
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP90 do AOP93)	89	29.157.597	45.929.615
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	90	33.492.221	56.328.501
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	91	-4.334.624	-10.398.886
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	92	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	93	0	0
Efekti promjene tečaja stranih valuta	94	-23.121	-2.682
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP70+ AOP89+AOP94)	95	561.232	-319.211
Novac na početku razdoblja	96	422.441	601.960
Novac na kraju razdoblja (AOP95+AOP96)	97	983.673	282.749

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI FONDA
Obrazac IPNI

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izvještajno razdoblje: 01.01.2026.-30.06.2026.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025.- 30.06.2025.	01.01.2026.- 30.06.2026.
Dobit ili gubitak	127	15.391.047	32.950.071
Ostala sveobuhvatna dobit	128	190.709	-562.998
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja mirovinskog fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP127 + AOP128)	129	15.581.756	32.387.073
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	130	33.162.786	55.997.703
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	131	-4.114.692	-10.347.179
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s obračunskim jedinicama mirovinskog fonda (AOP130 do AOP131)	132	29.048.094	45.650.524
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine mirovinskog fonda (AOP129+AOP132)	133	44.629.850	78.037.597

IZVJEŠTAJ O POSEBNIM POKAZATELJIMA MIROVINSKOG FONDA

Obrazac IPPF

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026.-30.06.2026.

(u eurima)

Pozicija	30.06.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Neto imovina mirovinskog fonda	365.748.257	287.710.660	186.897.041	120.354.776	79.476.415
Broj obračunskih jedinica mirovinskog fonda	10.852.666	9.418.475	7.047.788	4.952.192	3.695.466
Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda	33.7012	30.5475	26.5185	24.3033	21.5065
	2026.	2025.	2024.	2023.	2022.
Prinos mirovinskog fonda	10,32	15,19	9,11	13,00	-2,11
Pokazatelj ukupnih troškova	0,14	0,28	0,30	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		
BANCO SANTANDER SA	19,76		0,00		
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE, FRANKFURT	10,66		0,00		
SOCIETE GENERALE, PARIS	11,65		0,00		
TRADITION SECURITIES AND DERIVATIVES LLC	10,03		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: 01.01.2026.-30.06.2026.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2025.	% NAV	30.06.2026.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	241.742.352	84,02%	312.061.417	85,33%
	od toga tehnikama procjene	49.416.350	17,18%	55.622.028	15,21%
	Financijske obveze	-33.272	-0,01%	-182.010	-0,05%
	od toga tehnikama procjene	-33.272	-0,01%	-182.010	-0,05%
Amortizirani trošak	Financijska imovina	42.338.960	14,72%	52.644.873	14,39%
	Financijske obveze	0	0,00%	0	0,00%
Ostale metode	Ostala imovina	3.974.257	1,38%	3.307.869	0,90%
	Ostale obveze	-311.637	-0,11%	-2.083.892	-0,57%

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Obrazac IB

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026.-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 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 (0,00% 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 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

