

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**Izvještajno 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	1.464.012	3.707.957
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	971.523.395	610.545.905
	Prenosivi dužnički i vlasnički vrijednosni papiri: (Σ AOP4+AOP7)	3	6.912.870.527	7.595.992.255
30+32+40+41+18*	– koji se vrednuju po fer vrijednosti (AOP5 + AOP6)	4	5.885.555.141	6.570.030.546
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	5	5.885.555.141	6.570.030.546
	b) neuvršteni na uređenom tržištu	6	0	0
50+18*	– koji se vrednuju po amortiziranom trošku	7	1.027.315.386	1.025.961.709
31+51	Instrumenti tržišta novca	8	125.763.240	125.687.230
33x	Udjeli UCITS fondova	9	467.825.818	698.233.969
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	10	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	11	171.352.575	208.034.736
35	Izvedeni financijski instrumenti	12	896.248	0
55	Ostala financijska imovina	13	0	0
raz 1 (osim kt 10) + 39 + 49	Ostala imovina	14	704.476.089	141.011.866
	Ukupna imovina (Σ AOP1+AOP2+AOP3+ +AOP8+AOP9+AOP10+AOP11+ AOP12+AOP13+AOP14)	15	9.356.171.904	9.383.213.918
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	16	492.227.903	873.476.349
	Obveze fonda			
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	17	13.287	0
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	18	2.649.069	21.796.432
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	19	620.000.000	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	20	1.772.533	1.760.511
24	Obveze prema depozitaru	21	125.951	130.928
26	Obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica	22	4.154.242	3.418.472
25+28*	Ostale obveze mirovinskog fonda	23	0	0
	Ukupno obveze mirovinskog fonda (Σ AOP17 do AOP23)	24	628.715.082	27.106.343
	Neto imovina mirovinskog fonda (AOP15-AOP24)	25	8.727.456.822	9.356.107.575
	Broj obračunskih jedinica	26	189.098.118,78	191.754.032,80
	Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda (AOP25/AOP26)	27	46,1531	48,7922
	Obveze fonda prema izvorima imovine			
90	Novčani primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	28	6.492.253.116	6.758.291.749
93	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	29	-1.844.838.649	-1.985.305.959
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	717.547.710	514.416.403
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	3.387.695.391	4.105.243.101
	Rezerve fer vrijednosti (AOP33 + AOP34)	32	-25.200.746	-36.537.719
96x + 96y	- fer vrijednost financijske imovine	33	-25.200.746	-36.537.719
96z	- učinkoviti dio računovodstva zaštite	34	0	0
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP28 do AOP32)	35	8.727.456.822	9.356.107.575
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	492.227.903	873.476.349

* 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

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 dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP38 – AOP39)	37	-6.479.819	-1.942.682
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	37.351.079	4.821.206
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	43.830.898	6.763.888
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP41 + AOP42)	40	206.726.940	414.542.428
72 - 62	Nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svodjenje na fer vrijednost)	41	295.361.257	382.313.004
71x - 60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42	-88.634.317	32.229.424
	Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP48)	43	136.985.000	144.761.787
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	44	54.316.185	59.382.368
71y (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	46.813.752	37.465.719
74	Prihodi od dividendi	46	32.555.207	42.642.762
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0	0
76	Ostali prihodi	48	3.299.856	5.270.938
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP50 do AOP53)	49	70.649.076	31.752.345
67	Rashodi od kamata	50	24.203	3.087
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	51	70.483.944	31.574.991
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	52	0	0
68	Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente	53	140.929	174.267
	Ostali rashodi (Σ od AOP55 do AOP59)	54	10.095.973	11.192.785
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	55	9.328.392	10.283.827
65	Naknada depozitaru	56	660.761	760.109
66	Transakcijski troškovi	57	106.820	148.849
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	256.487.072	514.416.403
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP62 + AOP63 + AOP66)	61	30.585.628	-11.336.973
	<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	62		
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosti papiri (AOP64 + AOP65)</i>	63	30.585.628	-11.336.973
	-nerealizirani dobiti/gubici	64	30.585.628	-11.336.973
	-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	287.072.700	503.079.430

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (direktna metoda)

Obrazac INTD

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije B

OIB fonda: 59318506371

Izveštajno 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	-196.558.206	-122.632.559
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	71	840.434.464	183.255.011
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	72	-494.106.793	-545.695.190
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	73	221.000.000	65.000.000
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	74	-469.014.833	-63.691.799
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	75	134.803.205	2.169.454
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	76	-98.231.480	-185.810.067
Primici od ulaganja u izvedenice	77	362.495.771	395.058.530
Izdaci od ulaganja u izvedenice	78	-314.151.584	-186.308.578
Primici od dividendi	79	29.432.634	21.037.241
Primici od kamata	80	72.792.594	67.234.863
Izdaci za kamate	81	-14.492	-1.514
Primici po depozitima i sličnim instrumentima	82	14.960.753.842	15.222.294.539
Izdaci po depozitima i sličnim instrumentima	83	-15.408.757.585	-14.855.131.055
Izdaci od naknada za upravljanje	84	-9.353.874	-10.295.849
Izdaci za naknade depozitaru	85	-657.995	-755.539
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove mirovinskog fonda	86	-16.435	-2.816
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	87	433.294.468	99.232.321
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	88	-457.260.113	-330.222.111
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP90 do AOP93)	89	196.339.067	124.850.710
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	90	249.216.555	266.053.789
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	91	-52.877.488	-141.203.079
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	92	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	93	0	0
Efekti promjene tečaja stranih valuta	94	-281.720	25.794
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP70+ AOP89+AOP94)	95	-500.859	2.243.945
Novac na početku razdoblja	96	2.189.197	1.464.012
Novac na kraju razdoblja (AOP95+AOP96)	97	1.688.338	3.707.957

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI FONDA**Obrazac IPNI**

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije B

OIB fonda: 59318506371

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026.-30.06.2026.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025.- 30.06.2025.	01.01.2026.- 30.06.2026.
Dobit ili gubitak	127	256.487.072	514.416.403
Ostala sveobuhvatna dobit	128	30.585.628	-11.336.973
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja mirovinskog fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP127 + AOP128)	129	287.072.700	503.079.430
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	130	249.089.171	266.038.633
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	131	-50.546.789	-140.467.310
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s obračunskim jedinicama mirovinskog fonda (AOP130 do AOP131)	132	198.542.382	125.571.323
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine mirovinskog fonda (AOP129+AOP132)	133	485.615.082	628.650.753

IZVJEŠTAJ O POSEBNIM POKAZATELJIMA MIROVINSKOG FONDA

Obrazac IPPF

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije B

OIB fonda: 59318506371

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	9.356.107.575	8.727.456.822	7.618.589.253	6.668.424.371	5.897.466.096
Broj obračunskih jedinica mirovinskog fonda	191.754.033	189.098.119	180.195.224	172.127.558	167.923.866
Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda	48,7922	46,1531	42,2796	38,7412	35,1199
	2026.	2025.	2024.	2023.	2022.
Prinos mirovinskog fonda	5,72	9,16	9,13	10,31	-5,64
Pokazatelj ukupnih troškova	0,13	0,26	0,27	0,29	0,29
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	10,50		0,00		
DEUTSCHE BANK AG FRANKFURT	12,71		0,00		
MORGAN STANLEY SE, FRANKFURT AM MAIN	14,41		0,00		
SOCIETE GENERALE, PARIS	11,55		0,00		

IZVJEŠTAJ O VREDNOVANJU IMOVINE I OBEVEZA MIROVINSKOG FONDA

Obrazac IVMF

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije B
 OIB fonda: 59318506371
 Izvještajno razdoblje: 01.01.2026.-30.06.2026.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2025.	% NAV	30.06.2026.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	6.651.393.022	76,21%	7.684.430.161	82,13%
	od toga tehnikama procjene	1.810.191.725	20,74%	1.955.492.718	20,90%
	Financijske obveze	-2.649.069	-0,03%	-21.796.432	-0,23%
	od toga tehnikama procjene	-1.848.714	-0,02%	-21.796.432	-0,23%
Amortizirani trošak	Financijska imovina	2.000.302.793	22,92%	1.640.215.571	17,53%
	Financijske obveze	-620.000.000	-7,10%	0	0,00%
Ostale metode	Ostala imovina	704.476.089	8,07%	58.568.186	0,63%
	Ostale obveze	-6.066.013	-0,07%	-5.309.911	-0,06%

BILJEŠKE UZ FINANIJSKE IZVJEŠTAJE

Obrazac IB

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije B

OIB fonda: 59318506371

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 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

