

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.-31.03.2025.**

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	31.12.2024.	31.03.2025.
	Imovina fonda			
10+18*	Novčana sredstva	1	422.441	661.927
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	22.308.148	18.013.674
	Prenosivi dužnički i vlasnički vrijednosni papiri: (Σ AOP4+AOP7)	3	144.837.924	164.616.989
30+32+40+41+18*	– koji se vrednuju po fer vrijednosti (AOP5 + AOP6)	4	138.865.864	158.681.257
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	5	138.865.864	156.761.044
	b) neuvršteni na uređenom tržištu	6	0	1.920.213
50+18*	– koji se vrednuju po amortiziranom trošku	7	5.972.060	5.935.732
31+51	Instrumenti tržišta novca	8	0	0
33x	Udjeli UCITS fondova	9	14.710.840	18.155.426
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	10	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	11	3.232.528	3.337.581
35	Izvedeni financijski instrumenti	12	0	192.118
55	Ostala financijska imovina	13	0	0
raz 1 (osim kt 10) + 39 + 49	Ostala imovina	14	2.416.235	2.080.650
	Ukupna imovina (Σ AOP1+AOP2+AOP3+ +AOP8+AOP9+AOP10+AOP11+ AOP12+AOP13+AOP14)	15	187.928.116	207.058.365
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	16	19.229.487	22.096.627
	Obveze fonda			
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	17	304.034	1.825
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	18	406.276	1.940.940
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	19	0	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	20	39.371	41.455
24	Obveze prema depozitaru	21	3.490	3.540
26	Obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica	22	277.904	83.498
25+28*	Ostale obveze mirovinskog fonda	23	0	0
	Ukupno obveze mirovinskog fonda (Σ AOP17 do AOP23)	24	1.031.075	2.071.258
	Neto imovina mirovinskog fonda (AOP15-AOP24)	25	186.897.041	204.987.107
	Broj obračunskih jedinica	26	7.047.788	7.590.173
	Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda (AOP25/AOP26)	27	26,5185	27,0069
	Obveze fonda prema izvorima imovine			
90	Novčani primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	28	166.721.530	184.251.417
93	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	29	-21.793.731	-24.666.767
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	12.095.589	4.057.216
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	28.369.600	40.465.189
	Rezerve fer vrijednosti (AOP33 + AOP34)	32	1.504.053	880.052
96x + 96y	- fer vrijednost financijske imovine	33	1.504.053	880.052
96z	- učinkoviti dio računovodstva zaštite	34	0	0
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP28 do AOP32)	35	186.897.041	204.987.107
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	19.229.487	22.096.627

* 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.-31.03.2025.

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2024.- 31.03.2024.	01.01.2025.- 31.03.2025.
	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP38 – AOP39)	37	231.671	431.504
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	419.962	464.581
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	188.291	33.077
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP41 + AOP42)	40	3.278.533	3.534.000
72 - 62	Nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svodenje na fer vrijednost)	41	2.999.977	4.488.661
71x - 60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42	278.556	-954.661
	Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP48)	43	840.153	2.763.091
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	44	512.498	779.589
71y (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	273.490	1.796.198
74	Prihodi od dividendi	46	53.640	180.815
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0	0
76	Ostali prihodi	48	525	6.489
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP50 do AOP53)	49	259.903	2.533.263
67	Rashodi od kamata	50	489	458
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	51	259.414	2.528.857
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	52	0	0
68	Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente	53	0	3.948
	Ostali rashodi (Σ od AOP55 do AOP59)	54	90.865	138.116
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	55	78.684	117.707
65	Naknada depozitaru	56	5.351	8.338
66	Transakcijski troškovi	57	6.830	12.071
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	3.999.589	4.057.216
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP62 + AOP63 + AOP66)	61	-581.164	-624.001
	<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	62		
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosti papiri (AOP64 + AOP65)</i>	63	-581.164	-624.001
	-nerealizirani dobiti/gubici	64	-581.164	-624.001
	-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	3.418.425	3.433.215

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (direktna metoda)

Obrazac INTD

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izveštajno razdoblje: 01.01.2025.-31.03.2025.

(u eurima)

Pozicija	Oznaka pozicije	01.01.2024.- 31.03.2024.	01.01.2025.- 31.03.2025.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP71 do AOP88)	70	-9.173.447	-14.318.104
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	71	7.113.668	6.977.228
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	72	-19.922.523	-22.456.019
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	73	99.565	0
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	74	0	0
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	75	8.370	25.397
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	76	-149.331	-4.576.275
Primici od ulaganja u izvedenice	77	868.651	10.209.864
Izdaci od ulaganja u izvedenice	78	-73.000	-9.625.070
Primici od dividendi	79	54.297	165.444
Primici od kamata	80	205.360	791.870
Izdaci za kamate	81	-467	0
Primici po depozitima i sličnim instrumentima	82	262.905.000	329.921.901
Izdaci po depozitima i sličnim instrumentima	83	-259.350.000	-325.500.000
Izdaci od naknada za upravljanje	84	-78.123	-115.622
Izdaci za naknade depozitaru	85	-5.176	-8.078
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove mirovinskog fonda	86	-1.283	-2.252
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	87	2.593.968	10.929.389
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	88	-3.442.423	-11.055.881
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP90 do AOP93)	89	9.014.231	14.566.974
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	90	10.494.167	17.634.416
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	91	-1.479.936	-3.067.442
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	92	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	93	0	0
Efekti promjene tečaja stranih valuta	94	5.193	-9.384
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP70+ AOP89+AOP94)	95	-154.023	239.486
Novac na početku razdoblja	96	696.013	422.441
Novac na kraju razdoblja (AOP95+AOP96)	97	541.990	661.927

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI FONDA

Obrazac IPNI

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izvještajno razdoblje: 01.01.2025.-31.03.2025.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2024.- 31.03.2024.	01.01.2025.- 31.03.2025.
Dobit ili gubitak	127	3.999.589	4.057.216
Ostala sveobuhvatna dobit	128	-581.164	-624.001
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja mirovinskog fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP127 + AOP128)	129	3.418.425	3.433.215
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	130	10.369.585	17.529.887
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	131	-1.429.158	-2.873.036
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s obračunskim jedinicama mirovinskog fonda (AOP130 do AOP131)	132	8.940.427	14.656.851
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine mirovinskog fonda (AOP129+AOP132)	133	12.358.852	18.090.066

IZVJEŠTAJ O POSEBNIM POKAZATELJIMA MIROVINSKOG FONDA

Obrazac IPPF

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izveštajno razdoblje: 01.01.2025.-31.03.2025.

(u eurima)

Pozicija	31.03.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Neto imovina mirovinskog fonda	204.987.107	186.897.041	120.354.776	79.476.415	64.727.807
Broj obračunskih jedinica mirovinskog fonda	7.590.173	7.047.788	4.952.192	3.695.466	2.946.197
Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda	27.0069	26.5185	24.3033	21.5065	21.9700
	2025.	2024.	2023.	2022.	2021.
Prinos mirovinskog fonda	1,84	9,11	13,00	-2,11	10,82
Pokazatelj ukupnih troškova	0,07	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	20,50		0,00		
ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D.	12,92		0,01		
INTERKAPITAL VRIJEDNOSNI PAPIRI D.O.O.	24,53		0,07		

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.-31.03.2025.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2024.	% NAV	31.03.2025.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	156.809.232	83,90%	180.366.382	87,98%
	od toga tehnikama procjene	32.560.827	17,42%	33.787.429	16,48%
	Financijske obveze	-406.276	-0,22%	-1.940.940	-0,95%
	od toga tehnikama procjene	-406.276	-0,22%	-151.872	-0,07%
Amortizirani trošak	Financijska imovina	28.702.649	15,36%	24.611.333	12,01%
	Financijske obveze	0	0,00%	0	0,00%
Ostale metode	Ostala imovina	2.416.235	1,29%	2.080.650	1,02%
	Ostale obveze	-624.799	-0,33%	-130.318	-0,06%

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izveštajno razdoblje: 01.01.2025.-31.03.2025.

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