

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.-30.09.2025.**

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	31.12.2024.	30.09.2025.
	Imovina fonda			
10+18*	Novčana sredstva	1	422.441	407.082
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	22.308.148	32.786.438
	Prenosivi dužnički i vlasnički vrijednosni papiri: (Σ AOP4+AOP7)	3	144.837.924	187.459.761
30+32+40+41+18*	– koji se vrednuju po fer vrijednosti (AOP5 + AOP6)	4	138.865.864	181.522.473
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	5	138.865.864	181.522.473
	b) neuvršteni na uređenom tržištu	6	0	0
50+18*	– koji se vrednuju po amortiziranom trošku	7	5.972.060	5.937.288
31+51	Instrumenti tržišta novca	8	0	13.929.220
33x	Udjeli UCITS fondova	9	14.710.840	21.462.071
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	10	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	11	3.232.528	3.627.394
35	Izvedeni financijski instrumenti	12	0	3.049
55	Ostala financijska imovina	13	0	0
raz 1 (osim kt 10) + 39 + 49	Ostala imovina	14	2.416.235	3.183.400
	Ukupna imovina (Σ AOP1+AOP2+AOP3+ +AOP8+AOP9+AOP10+AOP11+ AOP12+AOP13+AOP14)	15	187.928.116	262.858.415
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	16	19.229.487	7.622.456
	Obveze fonda			
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	17	304.034	135.433
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	18	406.276	11.383
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	19	0	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	20	39.371	51.092
24	Obveze prema depozitaru	21	3.490	4.007
26	Obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica	22	277.904	37.908
25+28*	Ostale obveze mirovinskog fonda	23	0	0
	Ukupno obveze mirovinskog fonda (Σ AOP17 do AOP23)	24	1.031.075	239.823
	Neto imovina mirovinskog fonda (AOP15-AOP24)	25	186.897.041	262.618.592
	Broj obračunskih jedinica	26	7.047.788	8.750.312
	Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda (AOP25/AOP26)	27	26,5185	30,0125
	Obveze fonda prema izvorima imovine			
90	Novčani primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	28	166.721.530	220.410.086
93	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	29	-21.793.731	-27.718.991
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	12.095.589	27.758.699
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	28.369.600	40.465.189
	Rezerve fer vrijednosti (AOP33 + AOP34)	32	1.504.053	1.703.609
96x + 96y	- fer vrijednost financijske imovine	33	1.504.053	1.703.609
96z	- učinkoviti dio računovodstva zaštite	34	0	0
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP28 do AOP32)	35	186.897.041	262.618.592
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	19.229.487	7.622.456

* obračunata kamata po financijskom instrumentu

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

ZAGREB

2

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI

Obrazac ISD

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izveštajno 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	301.717	655.551
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	656.123	2.241.233
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	354.406	1.585.682
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP41 + AOP42)	40	7.542.864	22.543.422
72 - 62	Nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	41	7.886.107	25.180.839
71x - 60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42	-343.243	-2.637.417
	Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP48)	43	5.037.905	5.363.814
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	44	1.833.553	2.335.614
71y (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	1.635.420	250.830
74	Prihodi od dividendi	46	1.518.145	2.686.614
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0	0
76	Ostali prihodi	48	50.787	90.756
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP50 do AOP53)	49	1.909.604	354.120
67	Rashodi od kamata	50	959	1.500
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	51	1.908.133	346.115
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	52	0	0
68	Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente	53	512	6.505
	Ostali rashodi (Σ od AOP55 do AOP59)	54	305.596	449.968
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	55	265.640	398.165
65	Naknada depozitaru	56	18.064	28.203
66	Transakcijski troškovi	57	21.892	23.258
64y	Umanjenje ostale imovine	58	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi mirovinskog fonda	59	0	342
	Dobit ili gubitak (AOP37 + AOP40 + AOP43 - AOP49 – AOP54)	60	10.667.286	27.758.699
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP62 + AOP63 + AOP66)	61	918.315	199.556
	<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	62		
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosti papiri (AOP64 + AOP65)</i>	63	918.315	199.556
	-nerealizirani dobiti/gubici	64	918.315	199.556
	-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	11.585.601	27.958.255

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.-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	-38.453.209	-47.481.977
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	71	9.648.502	22.033.655
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	72	-40.308.115	-45.768.925
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	73	13.699.565	2.000.000
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	74	-10.481.184	-15.886.252
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	75	26.776	5.493.257
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	76	-1.283.088	-10.774.573
Primici od ulaganja u izvedenice	77	4.998.173	18.606.261
Izdaci od ulaganja u izvedenice	78	-4.065.845	-17.362.664
Primici od dividendi	79	1.510.184	2.683.358
Primici od kamata	80	1.273.256	1.886.742
Izdaci za kamate	81	-647	-1.266
Primici po depozitima i sličnim instrumentima	82	1.094.206.850	1.227.999.677
Izdaci po depozitima i sličnim instrumentima	83	-1.106.500.000	-1.237.970.768
Izdaci od naknada za upravljanje	84	-258.470	-386.444
Izdaci za naknade depozitaru	85	-17.440	-27.262
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove mirovinskog fonda	86	-4.872	-5.976
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	87	8.501.971	23.683.726
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	88	-9.398.825	-23.684.523
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP90 do AOP93)	89	38.282.629	47.492.070
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	90	42.750.647	53.657.326
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	91	-4.468.018	-6.165.256
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	92	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	93	0	0
Efekti promjene tečaja stranih valuta	94	1.402	-25.452
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP70+ AOP89+AOP94)	95	-169.178	-15.359
Novac na početku razdoblja	96	696.013	422.441
Novac na kraju razdoblja (AOP95+AOP96)	97	526.835	407.082

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.-30.09.2025.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2024.- 30.09.2024.	01.01.2025.- 30.09.2025.
Dobit ili gubitak	127	10.667.286	27.758.699
Ostala sveobuhvatna dobit	128	918.315	199.556
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja mirovinskog fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP127 + AOP128)	129	11.585.601	27.958.255
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	130	43.438.285	53.688.556
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	131	-4.641.608	-5.925.260
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s obračunskim jedinicama mirovinskog fonda (AOP130 do AOP131)	132	38.796.677	47.763.296
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine mirovinskog fonda (AOP129+AOP132)	133	50.382.278	75.721.551

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.-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	262.618.592	186.897.041	120.354.776	79.476.415	64.727.807
Broj obračunskih jedinica mirovinskog fonda	8.750.312	7.047.788	4.952.192	3.695.466	2.946.197
Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda	30,0125	26,5185	24,3033	21,5065	21,9700
	2025.	2024.	2023.	2022.	2021.
Prinos mirovinskog fonda	13,18	9,11	13,00	-2,11	10,82
Pokazatelj ukupnih troškova	0,21	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	22,47		0,00		
SOCIETE GENERALE, PARIS	12,43		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.-30.09.2025.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2024.	% NAV	30.09.2025.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	156.809.232	83,90%	220.544.207	83,98%
	od toga tehnikama procjene	32.560.827	17,42%	45.641.357	17,38%
	Financijske obveze	-406.276	-0,22%	-11.383	0,00%
	od toga tehnikama procjene	-406.276	-0,22%	-11.321	0,00%
Amortizirani trošak	Financijska imovina	28.702.649	15,36%	39.130.808	14,90%
	Financijske obveze	0	0,00%	0	0,00%
Ostale medote	Ostala imovina	2.416.235	1,29%	3.183.400	1,21%
	Ostale obveze	-624.799	-0,33%	-228.440	-0,09%

BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE

Obrazac IB

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

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 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