

## 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.-31.03.2026.

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	31.12.2025.	31.03.2026.
	<b>Imovina fonda</b>			
10+18*	Novčana sredstva	1	601.960	201.753
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	35.762.229	26.687.328
	Prenosivi dužnički i vlasnički vrijednosni papiri: ( $\Sigma$ AOP4+AOP7)	3	209.403.227	234.296.992
30+32+40+41+18*	– koji se vrednuju po fer vrijednosti (AOP5 + AOP6)	4	203.428.456	228.358.530
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	5	203.428.456	228.358.530
	b) neuvršteni na uređenom tržištu	6	0	0
50+18*	– koji se vrednuju po amortiziranom trošku	7	5.974.771	5.938.462
31+51	Instrumenti tržišta novca	8	13.861.680	12.785.940
33x	Udjeli UCITS fondova	9	20.443.701	33.116.219
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	10	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	11	4.008.515	4.698.584
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	3.527.182
	<b>Ukupna imovina</b> ( $\Sigma$ AOP1+AOP2+AOP3+ +AOP8+AOP9+AOP10+AOP11+ AOP12+AOP13+AOP14)	15	288.055.569	315.313.998
<b>990-994</b>	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	16	9.487.213	9.582.353
	<b>Obveze fonda</b>			
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	17	0	7.609
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	18	33.272	163.394
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	19	0	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	20	57.884	61.513
24	Obveze prema depozitaru	21	4.882	5.144
26	Obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica	22	248.871	193.354
25+28*	Ostale obveze mirovinskog fonda	23	0	0
	<b>Ukupno obveze mirovinskog fonda</b> ( $\Sigma$ AOP17 do AOP23)	24	344.909	431.014
	<b>Neto imovina mirovinskog fonda</b> (AOP15-AOP24)	25	287.710.660	314.882.984
	Broj obračunskih jedinica	26	9.418.475	10.191.857
	Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda (AOP25/AOP26)	27	30,5475	30,8955
	<b>Obveze fonda prema izvorima imovine</b>			
90	Novčani primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	28	242.647.822	273.327.438
93	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	29	-29.743.235	-36.122.969
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	33.064.261	4.555.303
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	40.465.189	73.529.451
	Rezerve fer vrijednosti (AOP33 + AOP34)	32	1.276.623	-406.239
96x + 96y	- fer vrijednost financijske imovine	33	1.276.623	-406.239
96z	- učinkoviti dio računovodstva zaštite	34	0	0
	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine</b> ( $\Sigma$ od AOP28 do AOP32)	35	287.710.660	314.882.984
995-999	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	36	9.487.213	9.582.353

\* 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.-31.03.2026.

(u eurima)				
Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2026.- 31.03.2026.
	<b>Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP38 – AOP39)</b>	37	431.504	167.780
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	464.581	171.290
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	33.077	3.510
	<b>Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP41 + AOP42)</b>	40	3.534.000	3.570.810
72 - 62	Nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	41	4.488.661	2.865.097
71x - 60x	<b>Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</b>	42	-954.661	705.713
	<b>Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP48)</b>	43	2.763.091	1.080.380
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	44	779.589	889.342
71y (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	1.796.198	23.892
74	Prihodi od dividendi	46	180.815	139.559
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0	0
76	Ostali prihodi	48	6.489	27.587
	<b>Ostali financijski rashodi (Σ od AOP50 do AOP53)</b>	49	2.533.263	55.778
67	Rashodi od kamata	50	458	0
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	51	2.528.857	23.478
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	52	0	0
68	Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente	53	3.948	32.300
	<b>Ostali rashodi (Σ od AOP55 do AOP59)</b>	54	138.116	207.889
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	55	117.707	175.087
65	Naknada depozitaru	56	8.338	12.941
66	Transakcijski troškovi	57	12.071	19.861
64y	Umanjenje ostale imovine	58	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi mirovinskog fonda	59	0	0
	<b>Dobit ili gubitak (AOP37 + AOP40 + AOP43 - AOP49 – AOP54)</b>	60	4.057.216	4.555.303
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP62 + AOP63 + AOP66)</b>	61	-624.001	-1.682.861
	<i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i>	62		
	<i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosti papiri (AOP64 + AOP65)</i>	63	-624.001	-1.682.861
	-nerealizirani dobiti/gubici	64	-624.001	-1.682.861
	-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
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP60+AOP61)</b>	69	3.433.215	2.872.442

## IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (direktna metoda)

Obrazac INTD

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026.-31.03.2026.

(u eurima)

Pozicija	Oznaka pozicije	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2026.- 31.03.2026.
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP71 do AOP88)</b>	70	-14.318.104	-25.194.445
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	71	6.977.228	4.945.160
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	72	-22.456.019	-27.059.467
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	73	0	7.000.000
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	74	0	-5.879.243
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	75	25.397	31.643
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	76	-4.576.275	-14.125.691
Primici od ulaganja u izvedenice	77	10.209.864	0
Izdaci od ulaganja u izvedenice	78	-9.625.070	-81.000
Primici od dividendi	79	165.444	139.013
Primici od kamata	80	791.870	787.017
Izdaci za kamate	81	0	0
Primici po depozitima i sličnim instrumentima	82	329.921.901	387.728.151
Izdaci po depozitima i sličnim instrumentima	83	-325.500.000	-378.500.000
Izdaci od naknada za upravljanje	84	-115.622	-171.458
Izdaci za naknade depozitaru	85	-8.078	-12.495
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove mirovinskog fonda	86	-2.252	-2.005
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	87	10.929.389	2.521.225
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	88	-11.055.881	-2.515.295
<b>Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP90 do AOP93)</b>	89	14.566.974	24.795.034
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	90	17.634.416	31.230.285
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	91	-3.067.442	-6.435.251
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	92	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	93	0	0
<b>Efekt promjene tečaja stranih valuta</b>	94	-9.384	-796
<b>Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP70+ AOP89+AOP94)</b>	95	239.486	-400.207
<b>Novac na početku razdoblja</b>	96	422.441	601.960
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP95+AOP96)</b>	97	661.927	201.753

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U NETO IMOVINI FONDA**

**Obrazac IPNI**

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026.-31.03.2026.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025.- 31.03.2025.	01.01.2026.- 31.03.2026.
Dobit ili gubitak	127	4.057.216	4.555.303
Ostala sveobuhvatna dobit	128	-624.001	-1.682.861
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja mirovinskog fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP127 + AOP128)</b>	129	3.433.215	2.872.442
Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva	130	17.529.887	30.679.616
Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana	131	-2.873.036	-6.379.734
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s obračunskim jedinicama mirovinskog fonda (AOP130 do AOP131)</b>	132	14.656.851	24.299.882
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine mirovinskog fonda (AOP129+AOP132)</b>	133	18.090.066	27.172.324

## 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.-31.03.2026.

Pozicija	(u eurima)				
	31.03.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Neto imovina mirovinskog fonda	314.882.984	287.710.660	186.897.041	120.354.776	79.476.415
Broj obračunskih jedinica mirovinskog fonda	10.191.857	9.418.475	7.047.788	4.952.192	3.695.466
Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda	30,8955	30,5475	26,5185	24,3033	21,5065
	<b>2026.</b>	<b>2025.</b>	<b>2024.</b>	<b>2023.</b>	<b>2022.</b>
Prinos mirovinskog fonda	1,14	15,19	9,11	13,00	-2,11
Pokazatelj ukupnih troškova	0,08	0,28	0,30	0,31	0,31
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je mirovinski fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja</b>					
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima</b>	<b>Vrijednost transakcija obavijenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju</b>		<b>Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavijenih posredstvom te pravne osobe</b>		
BANCO SANTANDER SA		16,09		0,00	
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE, FRANKFURT		12,37		0,00	
TRADITION SECURITIES AND DERIVATIVES LLC		11,63		0,00	

## IZVJEŠTAJ O VREDNOVANJU IMOVINE I OBEZA MIROVINSKOG FONDA

Obrazac IVMF

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026.-31.03.2026.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2025.	% NAV	31.03.2026.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	241.742.352	84,02%	281.842.691	89,50%
	.....od toga tehnikama procjene	49.416.350	17,18%	49.788.099	15,81%
	Financijske obveze	-33.272	-0,01%	-163.394	-0,05%
	.....od toga tehnikama procjene	-33.272	-0,01%	-163.394	-0,05%
Amortizirani trošak	Financijska imovina	42.338.960	14,72%	32.827.543	10,43%
	Financijske obveze	0	0,00%	0	0,00%
Ostale metode	Ostala imovina	3.974.257	1,38%	643.764	0,20%
	Ostale obveze	-311.637	-0,11%	-267.620	-0,08%

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije A

OIB fonda: 15220336427

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026.-31.03.2026.

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 (0,01% 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.

  
**Alianz ZB d.o.o.**  
društvo za upravljanje obveznim  
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima  
ZAGREB