

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026.-31.03.2026.

(u eurima)

| Konta skupine | Pozicija | AOP | 31.12.2025. | 31.03.2026. |
|---------------------------------|---|-----|----------------|----------------|
| | Imovina fonda | | | |
| 10+18* | Novčana sredstva | 1 | 1.464.012 | 2.664.535 |
| 37+52+18* | Depoziti kod kreditnih institucija | 2 | 971.523.395 | 522.248.751 |
| | Prenosivi dužnički i vlasnički vrijednosni papiri: (Σ AOP4+AOP7) | 3 | 6.912.870.527 | 7.269.944.378 |
| 30+32+40+41+18* | - koji se vrednuju po fer vrijednosti (AOP5 + AOP6) | 4 | 5.885.555.141 | 6.247.661.251 |
| | a) kojima se trguje na uređenom tržištu | 5 | 5.885.555.141 | 6.247.661.251 |
| | b) neuvršteni na uređenom tržištu | 6 | 0 | 0 |
| 50+18* | - koji se vrednuju po amortiziranom trošku | 7 | 1.027.315.386 | 1.022.283.127 |
| 31+51 | Instrumenti tržišta novca | 8 | 125.763.240 | 124.854.210 |
| 33x | Udjeli UCITS fondova | 9 | 467.825.818 | 604.408.436 |
| 33y | Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima | 10 | 0 | 0 |
| 34 | Udjeli alternativnih investicijskih fondova | 11 | 171.352.575 | 182.044.497 |
| 35 | Izvedeni financijski instrumenti | 12 | 896.248 | 9.593 |
| 55 | Ostala financijska imovina | 13 | 0 | 0 |
| raz 1 (osim kt 10) + 39 + 49 | Ostala imovina | 14 | 704.476.089 | 100.653.498 |
| | Ukupna imovina (Σ AOP1+AOP2+AOP3+ +AOP8+AOP9+AOP10+AOP11+ AOP12+AOP13+AOP14) | 15 | 9.356.171.904 | 8.806.827.898 |
| 990-994 | Izvanbilančna evidencija aktiva | 16 | 492.227.903 | 740.422.922 |
| | Obveze fonda | | | |
| 20 | Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente | 17 | 13.287 | 175.326 |
| 21+28* | Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti | 18 | 2.649.069 | 16.286.491 |
| 22+28* | Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku | 19 | 620.000.000 | 0 |
| 23 | Obveze prema mirovinskom društvu | 20 | 1.772.533 | 1.728.971 |
| 24 | Obveze prema depozitaru | 21 | 125.951 | 128.468 |
| 26 | Obveze s osnove prijenosa obračunskih jedinica | 22 | 4.154.242 | 2.137.393 |
| 25+28* | Ostale obveze mirovinskog fonda | 23 | 0 | 0 |
| | Ukupno obveze mirovinskog fonda (Σ AOP17 do AOP23) | 24 | 628.715.082 | 20.456.649 |
| | Neto imovina mirovinskog fonda (AOP15-AOP24) | 25 | 8.727.456.822 | 8.786.371.249 |
| | Broj obračunskih jedinica | 26 | 189.098.118,78 | 190.118.941,42 |
| | Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda (AOP25/AOP26) | 27 | 46,1531 | 46,2151 |
| | Obveze fonda prema izvorima imovine | | | |
| 90 | Novčani primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva | 28 | 6.492.253.116 | 6.622.787.902 |
| 93 | Novčani izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana | 29 | -1.844.838.649 | -1.927.639.952 |
| 94 | Dobit/gubitak tekuće poslovne godine | 30 | 717.547.710 | 58.062.967 |
| 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 | -72.082.769 |
| 96x + 96y | - fer vrijednost financijske imovine | 33 | -25.200.746 | -72.082.769 |
| 96z | - učinkoviti dio računovodstva zaštite | 34 | 0 | 0 |
| | Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP28 do AOP32) | 35 | 8.727.456.822 | 8.786.371.249 |
| 995-999 | Izvanbilančna evidencija pasiva | 36 | 492.227.903 | 740.422.922 |

* 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.-31.03.2026.

(u eurima)

| Konta skupine | Pozicija | AOP | 01.01.2025.- 31.03.2025. | 01.01.2026.- 31.03.2026. |
|----------------|---|-----|-----------------------------|-----------------------------|
| | Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP38 – AOP39) | 37 | -4.255.139 | -52.634 |
| 73 | Realizirani dobiti od financijskih instrumenata | 38 | 4.871.387 | 1.767.557 |
| 63 | Realizirani gubici od financijskih instrumenata | 39 | 9.126.526 | 1.820.191 |
| | Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP41 + AOP42) | 40 | 59.528.925 | 23.956.811 |
| 72 - 62 | Nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svodjenje na fer vrijednost) | 41 | 91.629.522 | 2.255.830 |
| 71x - 60x | Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 42 | -32.100.597 | 21.700.981 |
| | Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP48) | 43 | 97.092.917 | 56.025.417 |
| 70 | Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) | 44 | 27.854.615 | 29.220.200 |
| 71y (osim 71x) | Pozitivne tečajne razlike | 45 | 65.324.571 | 20.261.359 |
| 74 | Prihodi od dividendi | 46 | 3.750.883 | 4.989.003 |
| 75 | Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke | 47 | 0 | 0 |
| 76 | Ostali prihodi | 48 | 162.848 | 1.554.855 |
| | Ostali financijski rashodi (Σ od AOP50 do AOP53) | 49 | 87.851.791 | 16.310.095 |
| 67 | Rashodi od kamata | 50 | 994 | 2.651 |
| 60 (osim 60x) | Negativne tečajne razlike | 51 | 87.758.096 | 16.140.329 |
| 64x | Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke | 52 | 0 | 0 |
| 68 | Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente | 53 | 92.701 | 167.115 |
| | Ostali rashodi (Σ od AOP55 do AOP59) | 54 | 4.997.773 | 5.556.532 |
| 61 | Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom | 55 | 4.597.488 | 5.045.555 |
| 65 | Naknada depozitaru | 56 | 325.655 | 372.932 |
| 66 | Transakcijski troškovi | 57 | 74.630 | 138.045 |
| 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 | 59.517.139 | 58.062.967 |
| | Ostala sveobuhvatna dobit (AOP62 + AOP63 + AOP66) | 61 | -6.481.484 | -46.882.023 |
| | <i>Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata</i> | 62 | | |
| | <i>Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosti papiri (AOP64 + AOP65)</i> | 63 | -6.481.484 | -46.882.023 |
| | -nerealizirani dobiti/gubici | 64 | -6.481.484 | -46.882.023 |
| | -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 |
| | -dobiti/gubici | 67 | 0 | 0 |
| | -preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade) | 68 | 0 | 0 |
| | Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP60+AOP61) | 69 | 53.035.655 | 11.180.944 |

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA (direktna metoda)

Obrazac INTD

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije B
 OIB fonda: 59318506371
 Izvještajno razdoblje: 01.01.2026.-31.03.2026.

| (u eurima) | | | |
|---|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pozicija | Oznaka pozicije | 01.01.2025.- 31.03.2025. | 01.01.2026.- 31.03.2026. |
| Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP71 do AOP88) | 70 | -93.436.513 | -44.636.945 |
| Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira | 71 | 431.485.366 | 114.027.465 |
| Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira | 72 | -326.003.019 | -468.366.443 |
| Primici od prodaje instrumenata tržišta novca | 73 | 0 | 65.000.000 |
| Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca | 74 | -109.717.392 | -63.691.799 |
| Primici od prodaje udjela investicijskih fondova | 75 | 36.618.006 | 1.224.301 |
| Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova | 76 | -12.458.400 | -165.260.192 |
| Primici od ulaganja u izvedenice | 77 | 68.355.766 | 69.602.684 |
| Izdaci od ulaganja u izvedenice | 78 | -58.218.555 | -87.531.092 |
| Primici od dividendi | 79 | 4.055.194 | 4.888.683 |
| Primici od kamata | 80 | 46.918.897 | 37.261.850 |
| Izdaci za kamate | 81 | 0 | -1.514 |
| Primici po depozitima i sličnim instrumentima | 82 | 5.523.598.272 | 9.440.796.175 |
| Izdaci po depozitima i sličnim instrumentima | 83 | -5.693.073.340 | -6.158.000.000 |
| Izdaci od naknada za upravljanje | 84 | -4.628.539 | -5.089.117 |
| Izdaci za naknade depozitaru | 85 | -323.283 | -370.693 |
| Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove mirovinskog fonda | 86 | -2.393 | -2.830.001.606 |
| Ostali primici iz poslovnih aktivnosti | 87 | 94.377.680 | 73.073.793 |
| Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti | 88 | -94.420.773 | -72.199.440 |
| Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP90 do AOP93) | 89 | 93.878.568 | 45.829.991 |
| Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva | 90 | 122.039.600 | 130.648.143 |
| Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana | 91 | -28.161.032 | -84.818.152 |
| Ostali primici iz financijskih aktivnosti | 92 | 0 | 0 |
| Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti | 93 | 0 | 0 |
| Efekti promjene tečaja stranih valuta | 94 | -64.419 | 7.477 |
| Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP70+ AOP89+AOP94) | 95 | 377.636 | 1.200.523 |
| Novac na početku razdoblja | 96 | 2.189.197 | 1.464.012 |
| Novac na kraju razdoblja (AOP95+AOP96) | 97 | 2.566.833 | 2.664.535 |

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.-31.03.2026.

(u eurima)

| Pozicija | AOP | 01.01.2025.- 31.03.2025. | 01.01.2026.- 31.03.2026. |
|--|------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Dobit ili gubitak | 127 | 59.517.139 | 58.062.967 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | 128 | -6.481.484 | -46.882.023 |
| Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja mirovinskog fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP127 + AOP128) | 129 | 53.035.655 | 11.180.944 |
| Primici s osnova uplata doprinosa i promjene članstva | 130 | 121.983.726 | 130.534.786 |
| Izdaci s osnova isplata mirovina i promjene članstva te zbog smrti člana | 131 | -25.915.996 | -82.801.303 |
| Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s obračunskim jedinicama mirovinskog fonda (AOP130 do AOP131) | 132 | 96.067.730 | 47.733.483 |
| Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine mirovinskog fonda (AOP129+AOP132) | 133 | 149.103.385 | 58.914.427 |

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.-31.03.2026.

(u eurima)

| Pozicija | 31.03.2026. | 31.12.2025. | 31.12.2024. | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|---|---|---------------|--|---------------|---------------|
| Neto imovina mirovinskog fonda | 8.786.371.249 | 8.727.456.822 | 7.618.589.253 | 6.668.424.371 | 5.897.466.096 |
| Broj obračunskih jedinica mirovinskog fonda | 190.118.941 | 189.098.119 | 180.195.224 | 172.127.558 | 167.923.866 |
| Vrijednost obračunske jedinice mirovinskog fonda | 46,2151 | 46,1531 | 42,2796 | 38,7412 | 35,1199 |
| | 2026. | 2025. | 2024. | 2023. | 2022. |
| Prinos mirovinskog fonda | 0,13 | 9,16 | 9,13 | 10,31 | -5,64 |
| Pokazatelj ukupnih troškova | 0,06 | 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 obavijenih 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 obavijenih posredstvom te pravne osobe | | |
| BANCO SANTANDER SA | 11,93 | | 0,00 | | |
| DEUTSCHE BANK AG FRANKFURT | 10,19 | | 0,00 | | |
| MORGAN STANLEY SE, FRANKFURT AM MAIN | 16,37 | | 0,00 | | |
| SOCIETE GENERALE, PARIS | 13,13 | | 0,00 | | |
| TRADITION SECURITIES AND DERIVATIVES LLC | 11,00 | | 0,00 | | |

IZVJEŠTAJ O VREDNOVANJU IMOVINE I OBVEZA MIROVINSKOG FONDA

Obrazac IVMF

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije B
 OIB fonda: 59318506371
 Izvještajno razdoblje: 01.01.2026.-31.03.2026.

(u eurima)

| Metoda vrednovanja | Pozicije | 31.12.2025. | % NAV | 31.03.2026. | % NAV |
|---------------------|---------------------------------|---------------|--------|---------------|--------|
| Fer vrijednost | Financijska imovina | 6.651.393.022 | 76,21% | 7.241.421.667 | 82,42% |
| |od toga tehnikama procjene | 1.810.191.725 | 20,74% | 1.905.043.736 | 21,68% |
| | Financijske obveze | -2.649.069 | -0,03% | -16.286.491 | -0,19% |
| |od toga tehnikama procjene | -1.848.714 | -0,02% | -16.286.458 | -0,19% |
| Amortizirani trošak | Financijska imovina | 2.000.302.793 | 22,92% | 1.547.196.413 | 17,61% |
| | Financijske obveze | -620.000.000 | -7,10% | 0 | 0,00% |
| Ostale metode | Ostala imovina | 704.476.089 | 8,07% | 18.209.818 | 0,21% |
| | Ostale obveze | -6.066.013 | -0,07% | -4.170.158 | -0,05% |

Naziv mirovinskog fonda: AZ obvezni mirovinski fond kategorije B
OIB fonda: 59318506371
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 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