

Izveštaj o financijskom položaju

Obrazac IFP

Naziv fonda: AZ TREĆI HORIZONT zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 42239479988

Naziv mirovinskog društva: AZ d.o.o. društvo za upravljanje obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

(u eurima)

Konta skupine	POZICIJA IMOVINE	AOP	31.12.2024.	30.06.2025.
	Imovina fonda			
10+18*	Novčana sredstva	1	18.234	14.838
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	89.070	133.011
55+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnog papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri (ΣAOP5 + AOP9):	4	1.169.157	1.165.152
30+32+40+41+18*	-koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP8)	5	898.364	895.254
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	898.364	895.254
	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0	0
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	8	0	0
50+18*	-koji se vrednuju po amortiziranom trošku	9	270.793	269.898
31+51	Instrumenti tržišta novca	10	12.571	35.877
33x	Udjeli UCITS fondova	11	22.686	22.384
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	12	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	13	0	0
35	Izvedeni financijski instrumenti	14	0	54
55	Ostala financijska imovina	15	0	0
	Ostala imovina	16		
raz 1 (osim kt 10)+39+49			48	8.157
A	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+(Σ od AOP10 do AOP16))	17	1.311.766	1.379.473
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	33.140	4.742
	Obveze fonda	19		
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	20	0	0
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	21	287	0
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	22	0	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	23	978	1.015
24	Obveze prema depozitaru	24	0	0
26	Obveze prema imateljima udjela	25	0	0
25+27+28*	Ostale obveze fonda	26	0	0
	Ukupno obveze fonda (Σ od AOP20 do AOP26)	27	1.265	1.015
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP27)	28	1.310.501	1.378.458
	Broj izdanih udjela	29	84.760	87.970
	Cijena udjela fonda (AOP28/AOP29)	30	15.4613	15.6697
	Obveze fonda prema izvorima imovine	31		
90	Novčani primici (AOP33+AOP34+AOP35)	32	1.468.351	1.533.942
90x	Novčani primici s osnova uplata na osobni račun člana	33	1.237.803	1.303.394
90y	Novčani primici s osnove promjene članstva	34	98.334	98.334
90z	Novčani primici po osnovi državnih poticaja	35	132.214	132.214
93	Novčani izdaci (AOP37+AOP38+AOP39)	36	-255.934	-271.714
93x	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina	37	-47.841	-49.130
93y	Novčani izdaci s osnove promjene članstva	38	-207.059	-221.550
93z	Novačni izdaci zbog smrti člana	39	-1.034	-1.034
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	40	38.022	15.252
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	57.455	95.477
96	Rezerve fer vrijednosti (AOP43+AOP44)	42	2.607	5.501
96x+96y	-fer vrijednost financijske imovine	43	2.607	5.501
96z	-učinkoviti dio računovodstva zaštite	44	0	0
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP32+AOP36+ Σ od AOP40 do AOP42)	45	1.310.501	1.378.458
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	46	33.140	4.742

* obračunata kamata po financijskom instrumentu

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

2

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: AZ TREĆI HORIZONT zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 42239479988

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

(u eurima)

Konta skupine	POZICIJA	AOP	01.01.2024-30.06.2024.	01.01.2025-30.06.2025.
	Neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (AOP48 AOP49)	47	2.152	862
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	48	4.929	5.214
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	49	2.777	4.352
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP51 AOP52)	50	8.720	7.145
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svodenje na fer vrijednost)	51	8.720	7.145
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	52	0	0
	Ostali prihodi (Σ od AOP54 do AOP58)	53	17.194	21.155
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	54	12.204	14.375
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	55	3.362	4.783
74	Prihodi od dividendi	56	1.626	1.994
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	57	0	0
76	Ostali prihodi	58	2	3
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP60 do AOP63)	59	3.198	7.928
67	Rashodi od kamata	60	0	0
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	61	3.198	7.928
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	62	0	0
68	Ostali rashodi s osnove ulaganja u financijske instrumente	63	0	0
	Ostali rashodi (Σ od AOP65 do AOP69)	64	5.212	5.982
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	65	5.212	5.982
65	Naknada depozitaru	66	0	0
66	Transkacijski troškovi	67	0	0
64y	Umanjenje ostale imovine	68	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	69	0	0
	Dobit ili gubitak (AOP47+AOP50+AOP53-AOP59-AOP64)	70	19.656	15.252
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73+AOP76)	71	-4.914	2.894
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	72	0	0
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP74+ AOP75)	73	-4.914	2.894
	- nerealizirani dobiti/gubici	74	-4.914	2.894
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	75	0	0
	Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP77+ AOP78)	76	0	0
	- dobiti/gubici	77	0	0
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	78	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70+AOP71)	79	14.742	18.146

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv fonda: AZ TREĆI HORIZONT zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 42239479988

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2024-30.06.2024.	01.01.2025-30.06.2025.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP81 do AOP98)	80	-19.572	-53.211
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	81	49.175	144.185
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	82	-76.681	-146.109
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	83	0	118.289
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	84	0	-141.895
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	85	6.794	0
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	86	0	0
Primici od ulaganja u izvedene financijske instrumente	87	14.719	28.494
Izdaci od ulaganja u izvedene financijske instrumente	88	-14.718	-26.484
Primici od dividendi	89	1.322	1.832
Primici od kamata	90	16.044	17.370
Izdaci za kamate	91	0	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	92	1.680.778	2.173.236
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	93	-1.691.683	-2.215.871
Izdaci od naknada za upravljanje	94	-5.199	-5.944
Izdaci za naknade depozitaru	95	0	0
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove fonda	96	0	0
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	97	2	13.715
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	98	-125	-14.029
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP100 do AOP107)	99	12.169	49.811
Primici s osnova uplata na osobni račun člana	100	60.039	65.591
Primici s osnove promjene članstva	101	0	0
Primici s osnove državnih poticaja	102	-199	0
Izdaci s osnova isplata mirovina	103	0	-1.289
Izdaci s osnove promjene članstva	104	-47.671	-14.491
Izdaci zbog smrti člana	105	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	106	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	107	0	0
Efekti promjene tečaja stranih valuta	108	23	4
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP80+AOP99+AOP108)	109	-7.380	-3.396
Novac na početku razdoblja	110	20.639	18.234
Novac na kraju razdoblja (AOP109+ AOP110)	111	13.259	14.838

Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

Obrazac IPNI

Naziv fonda: AZ TREĆI HORIZONT zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 42239479988

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2024-30.06.2024.	01.01.2025-30.06.2025.
Dobit ili gubitak	145	19.656	15.252
Ostala sveobuhvatna dobit	146	-4.914	2.894
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP145 + AOP146)	147	14.742	18.146
Primici s osnova uplata na osobni račun	148	60.038	65.591
Primici s osnove promjene članstva	149	0	0
Primici s osnove državnih poticaja	150	0	0
Izdaci s osnova isplata mirovina	151	0	-1.289
Izdaci s osnove promjene članstva	152	-47.671	-14.491
Izdaci zbog smrti člana	153	0	0
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (Σ od AOP148 do AOP153)	154	12.367	49.811
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine fonda (AOP147 + AOP154)	155	27.109	67.957

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda

Obrazac IPPF

Naziv fonda: AZ TREĆI HORIZONT zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 42239479988

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

Pozicija	30.06.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Neto imovina fonda	1.378.458	1.310.501	1.146.640	1.001.368	943.809
Broj udjela fonda	87.970	84.760	77.631	71.636	63.314
Cijena udjela fonda	15,6697	15,4613	14,7703	13,9786	14,9067
	2025.	2024.	2023.	2022.	2021.
Prinos fonda	1,35	4,68	5,66	-6,23	1,17
Pokazatelj ukupnih troškova	0,45	0,90	0,90	0,90	0,90
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je 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	22,86		0,00		
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG, FRANKFURT AM MAIN	31,01		0,00		
ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D.	12,20		0,00		
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE, FRANKFURT	14,81		0,00		
BANK OF AMERICA SECURITIES EUROPE SA, PARIS (BANK OF AMERICA SECURITIES, IN	14,00		0,00		

Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza fonda

Naziv fonda: AZ TREĆI HORIZONT zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 42239479988

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2024.	% NAV	30.06.2025.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	933.621	71,24	953.569	69,17
	...od toga tehnikama procjene	428.429	32,69	392.394	28,47
	Financijske obveze	-287	-0,02	0	0,00
	...od toga tehnikama procjene	-287	-0,02	0	0,00
Amortizirani trošak	Financijska imovina	378.097	28,85	417.747	30,31
	Financijske obveze	0	0,00	0	0,00
Ostale metode	Ostala imovina	48	0,00	8.157	0,59
	Ostale obveze	-978	-0,07	-1.015	-0,07

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: AZ TREĆI HORIZONT zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 42239479988

Izvještajno razdoblje: 01.01-30.06.2025.

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 Treći horizont zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond nema ulaganja u subjekte iz Rusije odnosno Ukrajine. 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 cijena udjela fondova pod upravljanjem Društva.

Obzirom na regulatorni investicijski okvir, direktna izloženost prema zemljama zahvaćenim sankcijama i sukobom ne postoji.

Allianz ZB d.o.o.

društvo za upravljanje obveznim
i dobrovoljnim mirovinskim fondovima

ZAGREB

2

