

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: 01.01-30.06.2026.

(u eurima)

Konta skupine	POZICIJA IMOVINE	AOP	31.12.2025.	30.06.2026.
	Imovina fonda			
10+18*	Novčana sredstva	1	21.912	26.519
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	195.644	135.889
55+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnog papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri (Σ AOP5 + AOP9):	4	1.218.168	1.312.027
30+32+40+41+18*	-koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP8)	5	947.227	1.041.982
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	947.227	1.041.982
	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	270.941	270.045
31+51	Instrumenti tržišta novca	10	35.656	36.610
33x	Udjeli UCITS fondova	11	24.855	42.917
33y	Udjeli fondova sličnih UCITS fondovima	12	0	0
34	Udjeli alternativnih investicijskih fondova	13	0	0
35	Izvedeni financijski instrumenti	14	0	0
55	Ostala financijska imovina	15	0	0
raz 1 (osim kt 10)+39+49	Ostala imovina	16	8.443	9.390
A	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+(Σ od AOP10 do AOP16))	17	1.504.678	1.563.352
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	18	0	0
	Obveze fonda	19		
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	20	0	8.852
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	21	0	0
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	22	0	0
23	Obveze prema mirovinskom društvu	23	1.128	1.142
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	1.128	9.994
	Neto imovina fonda (AOP17-AOP27)	28	1.503.550	1.553.358
	Broj izdanih udjela	29	94.637	95.385
	Cijena udjela fonda (AOP28/AOP29)	30	15.8875	16.2851
	Obveze fonda prema izvorima imovine	31		
90	Novčani primici (AOP33+AOP34+AOP35)	32	1.649.707	1.716.975
90x	Novčani primici s osnova uplata na osobni račun člana	33	1.400.052	1.467.320
90y	Novčani primici s osnove promjene članstva	34	98.334	98.334
90z	Novčani primici po osnovi državnih poticaja	35	151.321	151.321
93	Novčani izdaci (AOP37+AOP38+AOP39)	36	-281.861	-337.123
93x	Novčani izdaci s osnova isplata mirovina	37	-50.409	-51.272
93y	Novčani izdaci s osnove promjene članstva	38	-226.195	-280.594
93z	Novačni izdaci zbog smrti člana	39	-5.257	-5.257
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	40	38.363	42.050
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	41	95.477	133.840
96	Rezerve fer vrijednosti (AOP43+AOP44)	42	1.864	-2.384
96x+96y	-fer vrijednost financijske imovine	43	1.864	-2.384
96z	-učinkoviti dio računovodstva zaštite	44	0	0
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP32+AOP36+ Σ od AOP40 do AOP42)	45	1.503.550	1.553.358
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	46	0	0

* obračunata kamata po financijskom instrumentu

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

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: AZ TREĆI HORIZONT zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 42239479988

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

(u eurima)

Konta skupine	POZICIJA	AOP	01.01.2025-30.06.2025.	01.01.2026-30.06.2026.
	Neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (AOP48 AOP49)	47	862	1.110
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	48	5.214	2.978
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	49	4.352	1.868
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP51 AOP52)	50	7.145	29.433
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svodenje na fer vrijednost)	51	7.145	29.433
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	21.155	18.393
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta)	54	14.375	16.113
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	55	4.783	201
74	Prihodi od dividendi	56	1.994	2.076
75	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	57	0	0
76	Ostali prihodi	58	3	3
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP60 do AOP63)	59	7.928	107
67	Rashodi od kamata	60	0	0
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	61	7.928	107
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	5.982	6.779
61	Rashodi s osnova odnosa s mirovinskim društvom	65	5.982	6.774
65	Naknada depozitaru	66	0	0
66	Transkacijski troškovi	67	0	5
64y	Umanjenje ostale imovine	68	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	69	0	0
	Dobit ili gubitak (AOP47+AOP50+AOP53-AOP59-AOP64)	70	15.252	42.050
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73+AOP76)	71	2.894	-4.248
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	72	0	0
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP74+ AOP75)	73	2.894	-4.248
	- nerealizirani dobiti/gubici	74	2.894	-4.248
	- 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	18.146	37.802

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Obrazac INTD

Naziv fonda: AZ TREĆI HORIZONT zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 42239479988

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025-30.06.2025.	01.01.2026-30.06.2026.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP81 do AOP98)	80	-53.211	-7.425
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	81	144.185	53.439
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	82	-146.109	-120.588
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	83	118.289	19.000
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	84	-141.895	-19.597
Primici od prodaje udjela investicijskih fondova	85	0	0
Izdaci od kupnje udjela investicijskih fondova	86	0	-13.557
Primici od ulaganja u izvedene financijske instrumente	87	28.494	0
Izdaci od ulaganja u izvedene financijske instrumente	88	-26.484	0
Primici od dividendi	89	1.832	1.130
Primici od kamata	90	17.370	18.443
Izdaci za kamate	91	0	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	92	2.173.236	2.078.320
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	93	-2.215.871	-2.017.266
Izdaci od naknada za upravljanje	94	-5.944	-6.759
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	13.715	8.894
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	98	-14.029	-8.884
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP100 do AOP107)	99	49.811	12.006
Primici s osnova uplata na osobni račun člana	100	65.591	67.268
Primici s osnove promjene članstva	101	0	0
Primici s osnove državnih poticaja	102	0	0
Izdaci s osnove isplata mirovina	103	-1.289	-863
Izdaci s osnove promjene članstva	104	-14.491	-54.399
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	4	26
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP80+AOP99+AOP108)	109	-3.396	4.607
Novac na početku razdoblja	110	18.234	21.912
Novac na kraju razdoblja (AOP109+ AOP110)	111	14.838	26.519

Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

Obrazac IPNI

Naziv fonda: AZ TREĆI HORIZONT zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 42239479988

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025-30.06.2025.	01.01.2026-30.06.2026.
Dobit ili gubitak	145	15.252	42.050
Ostala sveobuhvatna dobit	146	2.894	-4.248
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) <i>(AOP145 + AOP146)</i>	147	18.146	37.802
Primici s osnova uplata na osobni račun	148	65.591	67.268
Primici s osnove promjene članstva	149	0	0
Primici s osnove državnih poticaja	150	0	0
Izdaci s osnova isplata mirovina	151	-1.289	-863
Izdaci s osnove promjene članstva	152	-14.491	-54.399
Izdaci zbog smrti člana	153	0	0
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (Σ od AOP148 do AOP153)	154	49.811	12.006
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine fonda (AOP147 + AOP154)	155	67.957	49.808

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda

Obrazac IPPF

Naziv fonda: AZ TREĆI HORIZONT zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 42239479988

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

Pozicija	30.06.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Neto imovina fonda	1.553.358	1.503.550	1.310.501	1.146.640	1.001.368
Broj udjela fonda	95.385	94.637	84.760	77.631	71.636
Cijena udjela fonda	16.2851	15.8875	15.4613	14.7703	13.9786
	2026.	2025.	2024.	2023.	2022.
Prinos fonda	2,50	2,76	4,68	5,66	-6,23
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		22,15			0,00
DEUTSCHE BANK AG FRANKFURT		11,53			0,00
ERSTE I STEIERMARKISCHE BANK D.D.		27,75			0,00
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE, FRANKFURT		11,87			0,00

Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza fonda

Obrazac IV

Naziv fonda: AZ TREĆI HORIZONT zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 42239479988

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2025.	% NAV	30.06.2026.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	1.007.738	67,03	1.129.952	72,74
	...od toga tehnikama procjene	426.207	28,35	458.940	29,55
	Financijske obveze	0	0,00	0	0,00
	...od toga tehnikama procjene	0	0,00	0	0,00
Amortizirani trošak	Financijska imovina	488.497	32,49	432.453	27,84
	Financijske obveze	0	0,00	0	0,00
Ostale metode	Ostala imovina	8.443	0,56	947	0,06
	Ostale obveze	-1.128	-0,08	-9.994	-0,64

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: AZ TREĆI HORIZONT zatvoreni dobrovoljni mirovinski fond

OIB fonda: 42239479988

Izveštajno razdoblje: 01.01-30.06.2026.

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 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