

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

III

ID FONDA

7

DATUM IZVJEŠTAJA

30.09.2011.

OIB FONDA

IZVJEŠTAJI

- [01. Izvještaj o financijskom položaju](#)
- [02. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti](#)
- [03. Izvještaj o novčanim tokovima-direktna metoda](#)
- [04. Izvještaj o novčanim tokovima-indirektna metoda](#)
- [05. Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda](#)
- [06. Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda](#)
- [07. Bilješke uz financijske izvještaje](#)

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

PBZ Equity fond

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: **PBZ Equity fond**

OIB fonda: 18911840764

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: **PBZ Invest d.o.o.**

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.09.2011.

(u HRK)				
Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b> (AOP2+ AOP3)	1	377.073.299	283.028.359
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	35.580.104	13.695.043
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+ AOP6+ AOP7)	3	341.493.195	239.333.316
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	339.253.649	235.666.778
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	2.239.546	2.465.258
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	0	1.201.280
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospelja	7	0	0
	<b>OSTALA IMOVINA</b> (Σ od AOP9 do AOP15)	8	343.208	2.644.030
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	0	2.459.062
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	343.208	184.968
14	Potraživanja s osnove danih prodajmova	11	0	0
15	Potraživanja od društva za upravljanje	12	0	0
16	Potraživanja od depozitne banke	13	0	0
17	Ostala potraživanja fonda	14	0	0
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	0	0
<b>A</b>	<b>UKUPNA IMOVINA</b> (AOP1+ AOP8)	16	377.416.507	255.672.389
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	59.798	2.446.705
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b> (AOP19+ AOP20)	18	0	24.992
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	24.992
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0
	<b>OSTALE OBVEZE</b> (Σ od AOP22 do AOP27)	21	1.059.115	970.877
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	697.402	485.743
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	49.692	35.544
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	40.113	98.945
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	271.908	350.645
27	Ostale obveze	26	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze</b> (AOP18+ AOP21)	28	1.059.115	995.869
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda</b> (AOP16- AOP28)	29	376.357.392	254.676.520
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	30	4.430.259	3.533.959
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu</b> (AOP29/ AOP30)	31	84,9516	72,0655
90	Izdani/Považeni udjeli investicijskog fonda	32	831.527.960	759.241.880
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	8.944.787	-49.525.286
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-464.172.703	-455.227.916
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	35	57.348	187.842
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	36	0	0
<b>F</b>	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine</b> (Σ od AOP32 do AOP36)	37	376.357.392	254.676.520
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	59.798	2.446.705

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: PBZ  
Equity fond  
OIB fonda: 18911840764

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.09.2011.

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	<b>PRIHODI OD ULAGANJA</b>	39		
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	16.154.055	20.025.466
70	Prihodi od kamata	41	1.149.642	809.697
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	7.888.554	6.282.397
74	Prihodi od dividendi	43	5.976.710	5.592.142
75	Ostali prihodi	44	29.279	154.527
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)</b>	45	<b>31.198.240</b>	<b>32.864.229</b>
	<b>RASHODI</b>	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	14.874.466	19.134.609
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	6.212.050	6.314.693
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	6.448.826	5.233.739
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	483.662	392.530
66	Transakcijski troškovi	52	432.806	283.649
64	Umanjenje imovine	53	5.963	44.870
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	191.024	141.019
	<b>Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)</b>	55	<b>28.648.797</b>	<b>31.545.109</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)</b>	56	<b>2.549.443</b>	<b>1.319.120</b>
	<b>NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>	57		
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	-18.024.620	-54.545.209
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	1.162.947	3.903
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-3.674.896	3.696.901
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)</b>	61	<b>-20.536.569</b>	<b>-50.844.405</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)</b>	62	<b>-17.987.126</b>	<b>-49.525.285</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)</b>	63	<b>48.535</b>	<b>130.495</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	48.535	130.495
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)</b>	66	<b>-17.938.591</b>	<b>-49.394.790</b>
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	67	0	0

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: PBZ Equity fond

OIB fonda: 18911840764

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.09.2011.

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP99 do AOP118)</i>	98	-10.369.845	50.401.018
Dobit ili gubitak	99	-17.938.591	-49.525.286
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	3.674.896	-3.696.901
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-1.149.642	-809.697
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-5.976.710	-5.592.142
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	16.218.716	107.248.043
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	4.856.201	-59.489
Primici od kamata	108	1.149.642	809.697
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	5.976.710	5.592.142
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	0	-1.201.280
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	-8.477.874	-2.459.062
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	113	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	114	93.325	158.240
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	-8.749.826	24.992
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	116	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	-143.067	-225.807
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	96.375	137.568
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP120 do AOP123)</i>	119	-34.385.541	-72.286.080
Primici od izdavanja udjela	120	18.699.183	15.853.424
Izdaci od povlačenja udjela	121	-53.084.724	-88.139.504
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	122	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	123	0	0
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b> <i>(AOP98+ AOP119)</i>	124	-44.755.386	-21.885.061
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	125	61.871.868	35.580.104
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b> <i>(AOP124+AOP125)</i>	126	17.116.482	13.695.042

Izvrštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: PBZ Equity fond

OIB fonda: 18911840764

Izvrštajno razdoblje: 01.01. - 30.09.2011.

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije			31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2			3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	127A	127B	0	1.319.120	0	1.319.120	1.319.120
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	0	-50.844.405	0	-50.844.405	-50.844.405
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	129a	129b	57.348	130.495	0	130.495	187.842
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130	130a	130b	0	0	0	0	0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (Σ od AOP127 do AOP130)</b>	131			<b>57.348</b>	<b>-49.394.790</b>	<b>0</b>	<b>-49.394.790</b>	<b>-49.337.443</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	932.977.562	15.853.424	0	15.853.424	948.830.986
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	-101.449.602	0	-88.139.504	-88.139.504	-189.589.106
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)</b>	134			<b>831.527.959</b>	<b>15.853.424</b>	<b>-88.139.504</b>	<b>-72.286.080</b>	<b>759.241.880</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)</b>	135			<b>831.585.307</b>	<b>-33.541.366</b>	<b>-88.139.504</b>	<b>-121.680.870</b>	<b>709.904.437</b>
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	136a	136b	-455.227.916	0	0	0	-455.227.916
Promjena računovodstvenih politika	137	137a	137b	0	0	0	0	0
Ispravak temeljnih pogrešaka	138	138a	138b	0	0	0	0	0
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (Σ od AOP136 do AOP138)</b>	139			<b>-455.227.916</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-455.227.916</b>
<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)</b>	140			<b>376.357.391</b>	<b>-33.541.366</b>	<b>-88.139.504</b>	<b>-121.680.870</b>	<b>254.676.521</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: PBZ Equity fond

OIB fonda: 18911840764

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.09.2011.

Pozicija	AOP	Tekuće razdoblje	31.12.gggg. (n)	31.12.gggg. (n-1)	31.12.gggg. (n-2)	31.12.gggg. (n-3)
		1	2	3	4	5
Neto imovina fonda	141	254.676.520,33	376.357.391,09	442.897.077,09	437.373.125,62	2.577.035.635,63
Broj udjela fonda	142	3.533.959,0167	4.430.258,7830	5.359.703,0750	5.523.135,6644	12.156.169,0036
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	72,07	84,95	82,63	79,19	211,99
		Tekuće razdoblje	gggg. (n)	gggg. (n-1)	gggg. (n-2)	gggg. (n-3)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	144	4.430.258,7830	5.359.703,0750	5.523.135,6644	12.156.169,0036	5.281.961,2616
Broj izdanih udjela fonda	145	181.728,4687	220.858,0882	839.138,9565	1.125.573,3201	11.227.986,1467
Broj povučenih udjela fonda	146	-1.078.028,2350	-657.704,0996	-1.256.494,9176	-6.693.382,3375	-3.734.490,6894
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	3.533.959,0167	4.922.857,0636	5.105.779,7033	6.588.359,9862	12.775.456,7189
Pokazatelj ukupnih troškova	148	1,61	1,62	1,66	1,66	1,68
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	-17,27	1,87	14,53	-24,24	4,11
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	72,02	75,95	58,02	123,07	157,93
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	93,20	89,36	88,96	212,44	215,66

Najviša vrijednost neto imovine	153	391.143.574,64	482.007.253,96	463.646.774,66	2.588.313.931,87	2.817.692.174,28
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	254.676.520,33	378.743.681,97	299.690.526,10	810.815.477,54	834.170.676,91
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja</b>						
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima</b>	<b>Vrijednost transakcija obavljenih 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 obavljenih posredstvom te pravne osobe</b>			
Zagrebačka banka d.d.	18,65%		0,25%			
Erste vrijednosni papiri d.o.o.	11,05%		0,25%			

\*isplaćena dobit po udjelu odnosi se na fondove posebne namjene (npr. Umirovljenički fond, Fond branitelja)

\*\*neto imovina po udjelu na zadnji dan izvještajnog razdoblja - neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

x100

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: PBZ Equity fond  
 OIB: 18911840764  
 Za razdoblje: 01.01. - 30.09.2011.

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.

Na izvještajni datum Fond je sljedeće dugoročne dužničke vrijednosne papire vrednovao amortizacijskom stopom do dospijeca jer se predmetnim vrijednosnim papirima nije trgovalo duže od 30dana:

Domaće obveznice gospodarskih subjekata  
 1. HEP d.d. 2013, 5%

ISIN: HRHEP0013BA5 nominalna vrijednost: 8.000.000,00 HRK

Datum izvješća: 13.10.2011.  
 Sastavio: Jasna Mamić  
 Telefon: 63 63 677

Ovlaštena osoba društva:  
 PBZ Invest d.o.o.  
 za upravljanje investicijskim  
 ZAGREB, Illica