

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

IV

ID FONDA

7

DATUM IZVJEŠTAJA

31.12.2011.

OIB FONDA

IZVJEŠTAJI

- 01. Izvještaj o finansijskom 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 finansijske izvještaje

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

PBZ Equity fond



Izveštaj o finacijskom položaju

Naziv fonda: PBZ Equity fond

OIB fonda: 189111840764

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: PBZ INVEST d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.12.2011.

				(u HRK)	
Konta skupine	Polozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b> (AOP2+ AOP3)	1	<b>377.073.299</b>	<b>216.644.783</b>	
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	35.580.104	7.954.687	
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+ AOP6+ AOP7)	3	<b>341.493.195</b>	<b>208.690.096</b>	
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	339.253.649	206.152.005	
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	2.239.546	2.538.091	
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	0	0	
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospijeća	7	0	0	
	<b>OSTALA IMOVINA</b> (Σ od AOP9 do AOP15)	8	<b>343.208</b>	<b>243.703</b>	
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	0	0	
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	343.208	243.703	
14	Potraživanja s osnove danih predujmova	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	<b>377.416.507</b>	<b>216.888.486</b>	
<b>990-994</b>	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	17	59.798	195.173	
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b> (AOP19+ AOP20)	18	<b>0</b>	<b>195.173</b>	
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	195.173	
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0	
	<b>OSTALE OBVEZE</b> (Σ od AOP22 do AOP27)	21	<b>1.059.115</b>	<b>590.414</b>	
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	697.402	371.600	
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	49.692	27.753	
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	40.113	76.606	
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	271.908	114.455	
27	Ostale obveze	26	0	0	
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0	
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze</b> (AOP18+ AOP21)	28	<b>1.059.115</b>	<b>785.587</b>	
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda</b> (AOP16- AOP28)	29	<b>376.357.392</b>	<b>216.102.899</b>	
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	30	<b>4.430.259</b>	<b>3.262.072</b>	
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu</b> (AOP29/ AOP30)	31	<b>84.9516</b>	<b>66.2471</b>	
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	831.527.960	740.260.390	
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	8.944.787	-68.993.764	
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-464.172.703	-455.227.916	
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	35	57.348	64.189	
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	36	0	0	
<b>F</b>	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine</b> (Σ od AOP32 do AOP36)	37	<b>376.357.392</b>	<b>216.102.899</b>	
995-999	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	38	59.798	195.173	

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: PBZ  
 Fondir fond  
 OIB fonda: 18911840764

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.12.2011.

(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	28.905.997	21.303.906
70	Prihodi od kamata	41	1.524.195	1.044.412
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	10.927.712	7.878.494
74	Prihodi od dividendi	43	8.691.958	6.111.513
75	Ostali prihodi	44	37.444	177.922
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)</b>	45	<b>50.087.306</b>	<b>36.516.247</b>
	<b>RASHODI</b>	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	18.645.010	26.377.591
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	7.626.780	7.467.735
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	8.414.812	6.398.301
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	631.111	479.873
66	Transakcijski troškovi	52	550.196	312.163
64	Umanjenje imovine	53	5.963	45.401
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	261.733	231.712
	<b>Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)</b>	55	<b>36.135.605</b>	<b>41.312.776</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)</b>	56	<b>13.951.701</b>	<b>-4.796.529</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	-4.793.063	-66.902.241
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	59.798	-195.173
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-273.649	2.900.177
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)</b>	61	<b>-5.006.914</b>	<b>-64.197.237</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)</b>	62	<b>8.944.787</b>	<b>-68.993.766</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)</b>	63	<b>57.348</b>	<b>6.842</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	57.348	6.842
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)</b>	66	<b>9.002.135</b>	<b>-68.986.924</b>
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	67	0	0



Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: PBZ Equity fond

OIB fonda: 18911840764

Izvršajno razdoblje: 01.01. - 31.12.2011.

(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	49.250.055	63.642.153
Dobit ili gubitak	99	9.002.135	-68.986.924
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	273.649	-2.900.177
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-1.524.195	-1.044.412
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-8.691.958	-6.111.513
Umanjenje finansijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) finansijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	43.887.495	135.978.025
Povećanje (smanjenje) finansijske imovine raspoložive za prodaju	107	4.766.397	-274.748
Primici od kamata	108	1.524.195	1.044.412
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	8.691.958	6.111.513
Povećanje (smanjenje) ostale finansijske imovine	111	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	113	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	114	-94.452	99.505
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	-8.749.826	195.173
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	-92.960	-347.741
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	257.618	-120.960
<b>Novčani tok iz finansijskih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP120 do AOP123)</i>	119	-75.541.820	-91.267.570
Primici od izdavanja udjela	120	25.907.782	21.023.678
Izdaci od povlačenja udjela	121	-101.449.602	-112.291.248
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	122	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih finansijskih aktivnosti	123	0	0
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b> <i>(AOP98+ AOP119)</i>	124	-26.291.765	-27.625.417
<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	35.580.104	7.954.687

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: PBZ Equity fond

OIB fonda: 18911840764

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.12.2011.

(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	13.951.701	-4.796.529	-13.951.701	-18.748.230	-4.796.529
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	-5.006.914	-64.197.237	5.006.914	-59.190.323	-64.197.237
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	129a	129b	57.348	6.842	0	6.842	64.189
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130	130a	130b	0	0	0	0	0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda</b> <i>(Σ od AOP127 do AOP130)</i>	131			<b>9.002.135</b>	<b>-68.986.924</b>	<b>-8.944.787</b>	<b>-77.931.711</b>	<b>-68.929.577</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	932.977.562	21.023.678	0	21.023.678	954.001.240
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	-101.449.602	0	-112.291.248	-112.291.248	-213.740.851
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda</b> <i>(AOP132+ AOP133)</i>	134			<b>831.527.959</b>	<b>21.023.678</b>	<b>-112.291.248</b>	<b>-91.267.570</b>	<b>740.260.390</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine</b> <i>(AOP131+ AOP134)</i>	135			<b>840.530.094</b>	<b>-47.963.246</b>	<b>-121.236.035</b>	<b>-169.199.281</b>	<b>671.330.813</b>
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	136a	136b	-464.172.703	8.944.787	0	8.944.787	-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</b> <i>(Σ od AOP136 do AOP138)</i>	139			<b>-464.172.703</b>	<b>8.944.787</b>	<b>0</b>	<b>8.944.787</b>	<b>-455.227.916</b>
<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine</b> <i>(AOP135+ AOP139)</i>	140			<b>376.357.391</b>	<b>-39.018.459</b>	<b>-121.236.035</b>	<b>-160.254.494</b>	<b>216.102.897</b>



Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: PBZ Equity fond

OIB fonda: 18911840764

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.12.2011.

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	216.102.898,82	376.357.391,09	442.897.077,09	437.373.125,62	2.577.035.635,63
Broj udjela fonda	142	3.262.071,7163	4.430.258,7830	5.359.703,0750	5.523.135,6644	12.156.169,0036
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	66,25	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	259.395,7550	309.525,8653	1.514.015,1056	1.303.139,7986	13.964.593,7998
Broj povučenih udjela fonda	146	-1.427.582,8217	-1.238.970,1573	-1.677.447,6950	-7.936.173,1378	-7.090.386,0578
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	3.262.071,7163	4.430.258,7830	5.359.703,0750	5.523.135,6644	12.156.169,0036
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	-22,02	1,87	14,53	-24,24	4,11
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	65,94	75,95	58,02	123,07	157,93
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	9.320,00	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	2.817.692,28
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	211.225.285,63	378.746.681,97	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. - 31.12.2011.**

<p>Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:</p>
<p>a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1)</p>
<p>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</p>
<p>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.</p>

Datum izvješća: 31.01.2012.  
 Sastavio: Goranka Delač  
 Telefon: 63 63 672

Ovlaštena osoba društva:

\_\_\_\_\_