

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

II

ID FONDA

1

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2011.

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 Novčani fond

## Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: PBZ Novčani fond

OTB fonda: 66324185184

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

Izvještajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2011.

		(u HRK)		
Konta skupine	pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b> (AOP2+ AOP3)	1	960.812.729	1.396.049.100
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	606.670.903	400.206.850
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	354.141.826	995.842.250
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	19.015.891	-19.254.666
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	212.817.354	418.233.709
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	122.308.581	558.353.875
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospijeća	7	0	0
	<b>OSTALA IMOVINA</b> (2 od AOP9 do AOP15)	8	0	0
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	0	0
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 stočnoj kamati i ostala imovina	15	0	0
A	<b>UKUPNA IMOVINA</b> (AOP1+ AOP8)	16	960.812.729	1.396.049.100
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	123.130.526	95.387.057
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b> (AOP19+AOP20)	18	0	0
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	0
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0
	<b>OSTALE OBVEZE</b> (2 od AOP22 do AOP27)	21	4.021.534	40.966.744
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	753.876	986.437
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	125.646	164.406
25	Obveze s osnove dopunjenih troškova fonda	24	40.331	91.370
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	3.101.681	39.724.311
27	Ostale obveze	26	0	220
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
B	<b>Ukupne obveze</b> (AOP18+AOP21)	28	4.021.534	40.966.744
C	<b>Neto imovina fonda</b> (AOP16-AOP28)	29	956.791.195	1.355.082.356
D	Broj izdatih udjela	30	7.218.506	10.119.691
E	<b>Neto imovina po udjelu</b> (AOP29/AOP30)	31	132.5470	133.9055
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	875.493.071	1.261.909.486
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	25.862.399	8.270.996
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	51.781.910	77.644.810
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	35	3.653.314	7.257.064
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	36	0	0
F	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine</b> (2 od AOP12 do AOP36)	37	956.791.194	1.355.082.356
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	123.130.526	95.387.057

## Izvjestaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: PBZ

Novčani fond

OIB fonda: 66324185184

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2011.

(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	2.883.081	2.787.410
70	Prihodi od kamata	41	13.302.665	11.477.499
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	0	0
74	Prihodi od dividendi	43	0	0
75	Ostali prihodi	44	659	24
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)</b>	45	<b>16.186.405</b>	<b>14.264.933</b>
	<b>RASHODI</b>	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	0	0
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	0	0
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	4.824.361	5.263.735
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	804.060	877.289
66	Transakcijski troškovi	52	0	0
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	191.897	91.688
	<b>Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)</b>	55	<b>5.820.318</b>	<b>6.232.712</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)</b>	56	<b>10.366.087</b>	<b>8.032.221</b>
	<b>NEREALIZIRANI DOBITI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>	57		
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	256.917	238.775
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	0	0
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)</b>	61	<b>256.917</b>	<b>238.775</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)</b>	62	<b>10.623.004</b>	<b>8.270.996</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)</b>	63	<b>6.681.385</b>	<b>3.603.750</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	6.681.385	3.603.750
	Dobit/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)</b>	66	<b>17.304.389</b>	<b>11.874.746</b>
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	67	0	0

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: PBZ Novčani fond

OIB fonda: 66324185184

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2011.

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b> (Σ od AOP99 do AOP118)	98	-54.241.048	-592.880.469
Dobit ili gubitak	99	10.623.004	8.270.996
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	0	0
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-13.302.665	-11.477.499
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	0	0
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	-9.256.917	-238.775
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	12.327.069	-201.812.606
Primici od kamata	108	13.302.665	11.477.499
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	-70.344.941	-436.045.294
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	0	0
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	0	0
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	521.717	271.321
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	1.889.020	36.673.889
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b> (Σ od AOP120 do AOP123)	119	680.925.144	386.416.416
Primici od izdavanja udjela	120	2.323.065.055	1.733.428.419
Izdaci od povlačenja udjela	121	-1.642.139.912	-1.347.012.003
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> (AOP98 + AOP119)	124	626.684.096	-206.464.053
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	125	396.478.537	606.670.903
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b> (AOP124 + AOP125)	126	1.023.162.633	400.206.850

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: PBZ Novčani fond

OIB fonda: 66324185184

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2011.

(u HRK)

1	2			3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
1	2			3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	127A	127B	0	8.032.221	0	8.032.221	8.032.221
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	0	238.775	0	238.775	238.775
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	129a	129b	3.653.314	6.361.578	-2.757.828	3.603.750	7.257.064
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>	<b>131</b>			<b>3.653.314</b>	<b>14.632.574</b>	<b>-2.757.828</b>	<b>11.874.746</b>	<b>15.528.060</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	6.680.612.184	1.733.428.419	0	1.733.428.419	8.414.040.603
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	-5.805.119.114	0	-1.347.012.003	-1.347.012.003	-7.152.131.117
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132 + AOP133)</b>	<b>134</b>			<b>875.493.070</b>	<b>1.733.428.419</b>	<b>-1.347.012.003</b>	<b>386.416.416</b>	<b>1.261.909.486</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131 + AOP134)</b>	<b>135</b>			<b>879.146.384</b>	<b>1.748.060.993</b>	<b>-1.349.769.831</b>	<b>398.291.161</b>	<b>1.277.437.546</b>
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	136a	136b	77.644.810	0	0	0	77.644.810
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>	<b>139</b>			<b>77.644.810</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>77.644.810</b>
<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135 + AOP139)</b>	<b>140</b>			<b>956.791.194</b>	<b>1.748.060.993</b>	<b>-1.349.769.831</b>	<b>398.291.161</b>	<b>1.355.082.356</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: PBZ Novčani fond

OIB fonda: 66324185184

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2011.

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	1.355.082,356,08	956.791.194,74	789.174.247,21	431.703.998,41	716.699.358,31
Broj udjela fonda	142	10.119.691,4123	7.218.506,3109	6.124.885,5294	3.638.600,4496	6.362.889,3881
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	133,91	132,55	128,85	118,65	112,64
		Tekuće razdoblje	gggg. (n)	gggg. (n-1)	gggg. (n-2)	gggg. (n-3)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	144	7.218.506,3109	6.124.885,5294	3.638.600,4496	6.362.889,3881	3.148.735,5082
Broj izdanih udjela fonda	145	13.011.795,3752	17.850.028,7601	5.198.389,5744	8.833.320,8264	4.909.879,5986
Broj povučenih udjela fonda	146	-10.110.610,2738	-12.622.339,4569	-4.445.778,7963	-8.963.355,9112	-6.018.919,1129
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	10.119.691,4123	11.352.574,8326	4.391.211,2277	6.232.854,3033	2.039.695,9939
Pokazatelj ukupnih troškova	148	0,53	0,50	0,51	0,66	0,68
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	0,53	0,71	2,17	1,01	0,76
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	132,55	128,86	118,67	112,65	108,75
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	133,91	131,02	124,13	115,03	110,42

Najviša vrijednost neto imovine	153	1.361.281.209,33	1.567.476.617,41	545.084.820,71	722.653.751,17	349.003.150,66
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	947.439.289,11	789.281.943,76	388.565.458,41	432.994.973,35	154.631.924,85
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja						
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima		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		

\*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

x100

neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

**Bilješke uz financijske izvještaje**

Naziv fonda: **PBZ Novčani fond**  
OIB: 66324185184  
Za razdoblje: 01.01. - 30.06.2011.

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.

Datum izvješća: Jasna Mamić  
Sastavio: 19.07.2011.  
Telefon: 63 63 677

Ovlaštena osoba društva:  
**PBZ Invest d.o.o.**  
za upravljanje investicijskim fondovima  
ZAGREB, Ilica 5