

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

I

ID FONDA

1

DATUM IZVJEŠTAJA

31.03.2011

OIB FONDA

IZVJEŠTAJI

- 01. Izveštaj o finansijskom položaju
- 02. Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
- 03. Izveštaj o novčanim tokovima-direktna metoda
- 04. Izveštaj o novčanim tokovima-indirektna metoda
- 05. Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda
- 06. Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda
- 07. Bilješke uz finansijske izvještaje

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

PBZ Novčani fond

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: **PBZ Novčani fond**

OIB fonda: **66324185184**

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

Izvršajno razdoblje: **01.01. - 31.03.2011.**

(u HRK)				
Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b> (AOP2+AOP3)	1	<b>960.812.729</b>	<b>1.108.600.254</b>
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	606.670.903	697.059.820
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	<b>354.141.826</b>	<b>411.540.434</b>
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	19.015.891	19.128.586
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	212.817.354	341.459.070
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	122.308.581	50.952.778
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospijeća	7	0	0
	<b>OSTALA IMOVINA</b> (Σ od AOP9 do AOP15)	8	<b>0</b>	<b>0</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	0	0
14	Potraživanja s osnove datih predjmovna	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 steženoj kamati i ostala imovina	15	0	0
<b>A</b>	<b>UKUPNA IMOVINA</b> (AOP1+AOP8)	16	<b>960.812.729</b>	<b>1.108.600.254</b>
<b>990-994</b>	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	17	123.130.526	52.274.852
	<b>FINANCIJSKE OBEZE</b> (AOP19+AOP20)	18	<b>0</b>	<b>0</b>
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 OBEZE</b> (Σ od AOP22 do AOP27)	21	<b>4.021.534</b>	<b>4.028.289</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	753.876	869.438
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	125.646	144.906
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	40.331	69.926
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	3.101.681	2.943.799
27	Ostale obveze	26	0	220
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze</b> (AOP18+AOP21)	28	<b>4.021.534</b>	<b>4.028.289</b>
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda</b> (AOP16-AOP28)	29	<b>956.791.195</b>	<b>1.104.571.965</b>
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	30	<b>7.218.506</b>	<b>8.292.345</b>
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu</b> (AOP29/AOP30)	31	<b>132.5470</b>	<b>133.2038</b>
90	Izdani/Považeni udjeli investicijskog fonda	32	875.493.070	1.017.891.655
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	25.862.900	5.654.696
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	3.380.805
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>956.791.194</b>	<b>1.104.571.966</b>
995-999	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	38	123.130.526	52.274.852

## Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: PBZ  
 Novčani fond  
 OIB fonda: 66324185184

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2011.

(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	871.345	2.771.060
70	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) imovine s fiksnim dospeljem	41	7.132.340	5.668.854
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	0	0
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja</b> (Σ od AOP40 do AOP44)	45	<b>8.003.685</b>	<b>8.439.914</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	2.247.133	2.442.519
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	374.522	407.087
66	Transakcijski troškovi	52	0	0
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	90.371	48.308
	<b>Ukupno rashodi</b> (Σ od AOP47 do AOP54)	55	<b>2.712.026</b>	<b>2.897.914</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire</b> (AOP45-AOP55)	56	<b>5.291.659</b>	<b>5.542.000</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	145.503	112.695
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</b> (Σ od AOP58 do AOP60)	61	<b>145.503</b>	<b>112.695</b>
	<b>Dobit ili gubitak</b> (AOP56+AOP61)	62	<b>5.437.162</b>	<b>5.654.695</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b> (AOP64+AOP65)	63	<b>4.122.333</b>	<b>-272.510</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	4.122.333	-272.510
	Dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b> (AOP62+AOP63)	66	<b>9.559.495</b>	<b>5.382.185</b>
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	67	0	0

Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: PBZ Novčani fond

OIB fonda: 66324185184

Izvršajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2011.

(u HRK)

Polozija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP99 do AOP118)</i>	98	-118.384.508	-52.009.667
Dobit ili gubitak	99	5.437.162	5.654.695
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	0	0
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-7.132.340	-5.668.854
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	-9.145.503	-112.695
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	-96.003.646	-128.914.225
Primici od kamata	108	7.132.340	5.668.854
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	0	71.355.803
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	-32.296.512	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	247.335	134.822
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	13.376.656	-128.067
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP120 do AOP123)</i>	119	127.267.255	142.398.584
Primici od izdavanja udjela	120	1.083.785.375	818.559.122
Izdaci od povlačenja udjela	121	-956.518.120	-676.160.538
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	8.882.747	90.388.917
<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> <i>(AOP124+ AOP125)</i>	126	405.361.284	697.059.820

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: PBZ Novčani fond

OIB fonda: 66324185184

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2011.

(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	5.542.000	0	5.542.000	5.542.000
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	0	112.695	0	112.695	112.695
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	129a	129b	3.653.314	2.498.551	-2.771.060	-272.509	3.380.805
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>3.653.314</b>	<b>8.153.246</b>	<b>-2.771.060</b>	<b>5.382.186</b>	<b>9.035.500</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	6.680.612.184	818.559.122	0	818.559.122	7.499.171.306
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	-5.805.119.114	0	-676.160.538	-676.160.538	-6.481.279.652
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda</b> <i>(AOP132+ AOP133)</i>	134			<b>875.493.070</b>	<b>818.559.122</b>	<b>-676.160.538</b>	<b>142.398.584</b>	<b>1.017.891.654</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine</b> <i>(AOP131+ AOP134)</i>	135			<b>879.146.384</b>	<b>826.712.368</b>	<b>-678.931.598</b>	<b>147.780.770</b>	<b>1.026.927.155</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</b> <i>(Σ od AOP136 do AOP138)</i>	139			<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</b> <i>(AOP135+ AOP139)</i>	140			<b>956.791.194</b>	<b>826.712.368</b>	<b>-678.931.598</b>	<b>147.780.770</b>	<b>1.104.571.965</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: PBZ Novčani fond

OIB fonda: 66324185184

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2011.

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	1.104.571.964,97	956.791.194,74	789.174.247,21	431.703.998,41	716.699.358,31
Broj udjela fonda	142	8.292.344,9070	7.218.506,3109	6.124.885,5294	3.638.600,4496	6.362.889,3881
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	133,20	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	6.162.944,6286	8.368.480,1346	2.539.142,3578	4.067.876,6091	2.283.197,9448
Broj povučenih udjela fonda	146	-5.089.106,0325	-7.375.823,8692	-2.691.314,6478	-5.044.734,4288	-3.299.061,3896
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	8.292.344,9070	7.117.541,7948	3.486.428,1596	5.386.031,5684	2.132.872,0634
Pokazatelj ukupnih troškova	148	0,23	0,23	0,23	0,32	0,32
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	0,49	0,97	2,39	1,11	0,77
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	133,20	130,10	121,50	113,89	109,59

Najviša vrijednost neto imovine	153	1.163.395.928,37	1.245.000.944,00	463.753.811,00	716.809.414,00	349.003.151,00
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	947.439.289,11	789.281.944,00	388.565.458,00	432.994.973,00	232.582.242,00
<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>		

\*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. - 31.03.2011.**

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: 27.04.2011.

Sastavio: Jasna Mamić

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