

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: PBZ Euro Novčani fond

OIB fonda: 28173216249

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

Izvjestajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2012.

		(u HRK)		
Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b> (AOP2+ AOP3)	1	301.253.447	289.246.400
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	154.115.766	118.019.270
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+ AOP6+ AOP7)	3	147.137.681	171.227.130
raz. 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	0	0
raz. 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	101.146.295	125.395.630
raz. 8	Zajmovi i potraživanja	6	0	0
raz. 5	Ulaganja koja se drže do dospijeća	7	45.991.386	45.831.500
	<b>OSTALA IMOVINA</b> (Σ od AOP9 do AOP15)	8	4.200.000	0
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	4.200.000	0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	0	0
14	Potraživanja s osnove datih 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	305.453.447	289.246.400
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0	0
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b> (AOP19+ AOP20)	18	4.200.234	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	4.200.234	0
	<b>OSTALE OBVEZE</b> (Σ od AOP22 do AOP27)	21	4.959.285	845.515
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	283.001	246.857
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	42.444	36.992
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	80.344	34.818
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	4.553.496	526.848
27	Ostale obveze	26	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze</b> (AOP18+ AOP21)	28	9.159.519	845.515
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda</b> (AOP16- AOP28)	29	296.293.928	288.400.885
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	30	304.805	295.156
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu</b> (AOP29/ AOP30)	31	972,0770	977,1134
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	248.491.550	239.087.739
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	20.336.516	2.206.086
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	26.052.252	46.388.768
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	35	1.413.609	718.292
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	36	0	0
<b>F</b>	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine</b> (Σ od AOP32 do AOP36)	37	296.293.927	288.400.885
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	0	0

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: PBZ Euro  
Novčani fond  
OIB fonda: 28173216249

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2012.

(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	452.277	2.460.249
70	Prihodi od kamata	41	2.526.328	1.956.331
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	1.593.893	1.269.842
74	Prihodi od dividendi	43	0	0
75	Ostali prihodi	44	19.046	90.051
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja</b> (Σ od AOP40 do AOP44)	45	<b>4.591.544</b>	<b>5.776.473</b>
	<b>RASHODI</b>	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	850	0
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	1.399.825	1.503.301
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	1.257.138	731.446
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	188.571	109.717
66	Transakcijski troškovi	52	0	0
64	Umanjenje imovine	53	99	9.757
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	35.997	49.809
	<b>Ukupno rashodi</b> (Σ od AOP47 do AOP54)	55	<b>2.882.480</b>	<b>2.404.030</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire</b> (AOP45-AOP55)	56	<b>1.709.064</b>	<b>3.372.443</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	0	0
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-150.805	-1.166.357
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice</b> (Σ od AOP58 do AOP60)	61	<b>-150.805</b>	<b>-1.166.357</b>
	<b>Dobit ili gubitak</b> (AOP56+AOP61)	62	<b>1.558.259</b>	<b>2.206.086</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b> (AOP64+AOP65)	63	<b>1.240.545</b>	<b>-695.317</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	1.240.545	-695.317
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b> (AOP62+AOP63)	66	<b>2.798.804</b>	<b>1.510.769</b>

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: PBZ Euro Novčani fond

OIB fonda: 28173216249

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2012.

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b> (Σ od AOP99 do AOP118)	98	16.859.863	-26.692.686
Dobit ili gubitak	99	2.798.802	1.510.769
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	150.805	1.166.357
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-2.701.322	-2.185.742
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	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	-12.520.686	-25.276.758
Primici od kamata	108	2.701.322	2.185.742
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	25.834.781	20.952
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	-590.800	4.200.000
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	113	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	114	-369	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	590.625	-4.200.234
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	-32.412	-41.596
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	629.118	-4.072.175
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b> (Σ od AOP120 do AOP123)	119	-60.216.231	-9.403.810
Primici od izdavanja udjela	120	70.673.491	61.497.549
Izdaci od povlačenja udjela	121	-130.889.722	-70.901.359
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	-43.356.368	-36.096.496
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	125	212.553.372	154.115.766



Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)	126	169.197.004	118.019.270
---	-----	-------------	-------------

Izvršaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: PBZ Euro Novčani fond

OIB fonda: 28173216249

Izvršajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2012.

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije			31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	Na izvvršajni 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	18.735.431	3.372.443	-18.735.431	-15.362.988	3.372.443
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	1.601.085	-1.166.357	-1.601.085	-2.767.442	-1.166.357
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	129a	129b	1.413.609	-695.317	0	-695.317	718.292
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>21.750.125</b>	<b>1.510.769</b>	<b>-20.336.516</b>	<b>-18.825.747</b>	<b>2.924.378</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	995.303.246	61.497.549	0	61.497.549	1.056.800.795
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	-746.811.696	0	-70.901.359	-70.901.359	-817.713.056
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda</b> <i>(AOP132+ AOP133)</i>	134			<b>248.491.550</b>	<b>61.497.549</b>	<b>-70.901.359</b>	<b>-9.403.810</b>	<b>239.087.739</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine</b> <i>(AOP131+ AOP134)</i>	135			<b>270.241.675</b>	<b>63.008.318</b>	<b>-91.237.875</b>	<b>-28.229.558</b>	<b>242.012.117</b>
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	136a	136b	26.052.252	20.336.516	0	20.336.516	46.388.768
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>26.052.252</b>	<b>20.336.516</b>	<b>0</b>	<b>20.336.516</b>	<b>46.388.768</b>

Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)	140			296.293.927	83.344.834	-91.237.875	-7.893.042	288.400.886
--	-----	--	--	-------------	------------	-------------	------------	-------------

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: PBZ Euro Novčani fond

OIB fonda: 28173216249

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2012.

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	288.400.885,45	296.293.927,15	536.567.826,02	193.740.471,30	101.336.188,61
Broj udjela fonda	142	295.156,2187	304.804,7408	576.929,5334	218.563,8388	119.744,2709
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	977,11	972,08	930,04	886,43	846,27
		Tekuće razdoblje	gggg. (n)	gggg. (n-1)	gggg. (n-2)	gggg. (n-3)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	144	304.804,7408	576.929,5334	218.563,8388	119.744,2709	191.402,1881
Broj izdanih udjela fonda	145	62.811,8392	75.681,2485	158.736,8985	46.583,2234	12.966,7234
Broj povučenih udjela fonda	146	-72.460,3613	-140.105,2069	-95.725,7237	-35.164,8623	-17.708,9199
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	295.156,2187	512.505,5750	281.575,0136	131.162,6320	186.659,9916
Pokazatelj ukupnih troškova	148	0,26	0,28	0,27	0,28	0,31
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan priinos**	150	0,83	0,55	1,33	1,15	1,24
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	129,10	125,94	121,34	115,55	109,50
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	130,16	126,63	122,94	116,87	110,86

Najviša vrijednost neto imovine	153	299.573.379,54	537.315.889,55	254.888.577,54	115.505.540,08	154.638.264,78
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	282.020.715,08	479.150.396,76	162.087.053,58	101.019.868,66	144.292.602,12

**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

neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

x100



Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: PBZ Euro Novčani fond

OIB: 28173216249

Za razdoblje: 01.01. - 31.03.2012.

<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: 30.04.2012.

Sastavio: Jasna Mamić

Telefon: 6363 677

Ovlaštena osoba društva:

Marko Orešković

predsjednik Uprave

**PBZ Invest d.o.o.**  
za upravljanje investicijskim fondovima  
ZAGREB, Ilica 5