

POSLOVNA GODINA

2012

KVARTAL

II

ID FONDA

4

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2012.

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 Global fond

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: FBZ Global fund

OIB fonda: 52772437918

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

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2012.

Obrazac IFF

Konta skupne	Postotja imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	1	230.155.580	203.411.626
10	(AOP1+AOP3)			
1+4+5+8	(Ulaganja u vrijednosne papire i depozite:	3	211.885.796	190.327.677
3	(AOP4+AOP5+AOP6+AOP7)			
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz rujan dobiti i gubitak	4	209.971.099	188.331.672
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	1.914.697	1.996.005
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	0	0
raz 5	(Ulaganja koja se drže do dospijeća	7	0	0
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	0	0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i ostala obveznica	10	315.143	888.992
14	Potraživanja s osnove danih prodajomova	11	0	0
15	Potraživanja od društava za upravljanje	12	0	0
16	Potraživanja od depozitne banke	13	0	0
17	Ostala potraživanja fonda	14	0	0
18	Potraživanja po tekućoj kamati i ostala imovina	15	0	0
A	UKUPNA IMOVINA (AOP1+AOP8)	16	230.470.723	204.300.618
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	146.380	16.394
B	UKUPNE OBVEZE (AOP18+AOP21)	28	710.802	463.837
C	Neto imovina fonda (AOP16-AOP18)	29	229.759.921	203.836.781
D	Bruto iznositelj udjela	30	2.438.257	2.178.918
E	Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)	31	94.2312	93.5495
90	Polatni/Povoceni udjeti investicijskog fonda	32	423.170.095	398.308.079
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	-27.520.737	-1.097.834
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-165.971.860	-193.458.597
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	35	48.423	85.134
97	Revalorizacijske rezerve investicijska razbita	36	0	0
F	UKUPNE OBVEZE prema Izveštaju imovine (2 od AOP32 do AOP35)	37	229.759.921	203.836.783
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	146.380	16.394

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: PBZ Global  
fond  
OIB fonda: 52772437018

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2012.

(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	5.650.163	3.677.270
70	Prihodi od kamata	41	3.165.648	3.138.933
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	1.832.764	1.735.282
74	Prihodi od dividendi	43	2.205.821	3.204.913
75	Ostali prihodi	44	146.796	71.870
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)</b>	45	<b>13.001.192</b>	<b>11.828.268</b>
	<b>RASHODI</b>	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	3.209.475	1.640.009
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	1.634.400	2.200.349
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	3.035.936	2.191.560
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	227.695	164.367
66	Transakcijski troškovi	52	84.358	58.893
64	Umanjenje imovine	53	18.770	7.491
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	72.840	115.101
	<b>Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)</b>	55	<b>8.283.474</b>	<b>6.377.770</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)</b>	56	<b>4.717.718</b>	<b>5.450.498</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	6.952.729	-4.289.246
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	104.706	16.394
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-291.987	-2.275.480
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)</b>	61	<b>6.765.448</b>	<b>-6.548.332</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)</b>	62	<b>11.483.166</b>	<b>-1.097.834</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)</b>	63	<b>153.267</b>	<b>36.710</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	153.267	36.710
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)</b>	66	<b>11.636.433</b>	<b>-1.061.124</b>

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: PBZ Global fond

OIB fonda: 52772437018

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2012.

(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	-16.599.632	19.676.181
Dobit ili gubitak	99	11.636.435	-1.061.124
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	0	0
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-3.165.648	-3.138.933
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-2.205.821	-3.204.913
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	-10.108.733	21.639.428
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	-185.201	-81.308
Primici od kamata	108	3.165.648	3.138.933
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	2.205.821	3.204.913
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	-15.005.313	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	-3.126.144	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	113	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	114	-98.806	-573.850
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	239.492	-146.380
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	26.348	-67.196
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	22.290	-33.390
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP120 do AOP123)</i>	119	5.622.022	-24.862.015
Primici od izdavanja udjela	120	21.803.644	2.120.618
Izdaci od povlačenja udjela	121	-16.181.622	-26.982.633
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	-10.977.610	-5.185.835
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	125	17.314.525	18.269.784

Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)	126	6.336.915	13.083.949
---	-----	-----------	------------

Izvrštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: PBZ Global fond

OIB fonda: 52772437018

Izvrštajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2012.

Pozicija	Oznaka pozicije	31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	
						6 (4+5)	7 (3+6)
1	2	3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)	(u HRK)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	9.632.099	5.450.498	-9.632.099	-4.181.601		5.450.498
Ukupno nerrealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedence	128	-37.152.836	-6.548.332	37.152.836	30.604.504		-6.548.332
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	48.423	36.710	0	36.710		85.134
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130	0	0	0	0		0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (2. od AOP127 do AOP130)</b>	<b>131</b>	<b>-27.472.314</b>	<b>-1.061.124</b>	<b>27.520.737</b>	<b>26.459.613</b>		<b>-1.012.701</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	479.804.335	2.120.618	0	2.120.618		481.924.952
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	-56.634.240	0	-26.982.633	-26.982.633		-83.616.873
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)</b>	<b>134</b>	<b>423.170.095</b>	<b>2.120.618</b>	<b>-26.982.633</b>	<b>-24.862.015</b>		<b>398.308.080</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)</b>	<b>135</b>	<b>395.697.781</b>	<b>1.059.494</b>	<b>538.104</b>	<b>1.597.598</b>		<b>397.295.379</b>
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	-165.937.860	-27.520.737	0	-27.520.737		-193.458.597
Promjena računovodstvenih politika	137	0	0	0	0		0
Ispravak temeljnih pogrešaka	138	0	0	0	0		0
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (2. od AOP136 do AOP138)</b>	<b>139</b>	<b>-165.937.860</b>	<b>-27.520.737</b>	<b>0</b>	<b>-27.520.737</b>		<b>-193.458.597</b>

Ukupno obveze prema izvorima inovine (AOP135+ AOP139)	140			229.759.921	-26.461.243	538.104	-25.923.139	203.836.782
--	-----	--	--	-------------	-------------	---------	-------------	-------------

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: PBZ Global fond

OIB fonda: 52772437018

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2012.

Pozicija	AOP	Tekuće razdoblje					31.12. gggg. (n-3)
		1	2	3	4	5	
Neto imovina fonda	141	203.836.781,59	229.759.921,00	286.529.823,15	314.675.115,07	370.487.139,91	
Broj udjela fonda	142	2.178.918,3352	2.438.257,1928	2.743.245,0625	3.132.753,2260	4.040.970,4049	
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	93,55	94,23	104,45	100,45	91,68	
		<b>Tekuće razdoblje</b>	<b>gggg. (n)</b>	<b>gggg. (n-1)</b>	<b>gggg. (n-2)</b>	<b>gggg. (n-3)</b>	
Broj udjela fonda na početku razdoblja	144	2.438.257,1928	2.743.245,0625	3.132.753,2260	4.040.970,4049	11.758.382,7624	
Broj izdatih udjela fonda	145	21.991,5809	197.893,5149	89.752,4452	181.550,1879	727.492,2592	
Broj povučenih udjela fonda	146	-281.330,4385	-147.114,3901	-208.224,6206	-946.756,7349	-5.275.535,9625	
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	2.178.918,3352	2.794.024,1873	3.014.281,0506	3.275.763,8579	7.210.339,0591	
<b>Pokazatelj ukupnih troškova</b>	148	1,05	1,10	1,07	1,06	1,07	
Ispaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>Ukupan prinos**</b>	150	-4,30	-1,80	-7,06	13,95	-3,16	
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	92,43	104,44	97,34	75,79	145,50	
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	98,55	112,86	107,27	98,72	186,69	



Najviša vrijednost neto imovine	153	230.555.216,02	315.535.179,98	330.155.792,01	372.318.347,00	2.195.713.508,53
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	201.387.940,96	286.498.307,89	293.396.253,78	267.729.908,55	1.096.213.341,60
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja</b>						
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima		Vrijednost transakcija obavijenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju		Vrijednost transakcija obavijenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti transakcija obavijenih posredstvom te pravne osobe		
Erste banka d.d.		16,32%		0,00%		
Zagrebačka banka d.d.		17,77%		0,00%		

\*isplaćena dobit po udjelu odnosi se na fondove posebne namjene (npr. Umirovnički 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 Global fond  
 OIB: 52772437018  
 Za razdoblje: 01.01. - 30.06.2012.

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 dospijeća jer se predmetnim vrijednosnim papirima nije trgovalo duže od 30 dana:

- |   |                     |  |
|---|---------------------|--|
| 1. JADRANKA d.d.                        | ISIN: HRJDRAO129A9  | nominalna vrijednost: 6.500.000,00 HRK |
| 2. PLODINE d.d. 2013.                   | ISIN: HRPLOORO133A7 | nominalna vrijednost: 1.000.000,00 HRK |
| 3. NEXE GRUPA d.d. 2013. 7,825%         | ISIN: HRNEXEO13CA9  | nominalna vrijednost: 2.700.000,00 HRK |
| 4. METRONET TELEKOMUNIKACIJE d.d. 2013. | ISIN: HRMTELO137A1  | nominalna vrijednost: 550.000,00 EUR   |

Datum izvješća: 30.06.2012.  
 Sastavio: Jasna Mamić  
 Telefon: 6363 677

Ovlaštena osoba društva:  
 Marko Orešković  
 predsjednik Uprave

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