

| Pozicija | Opis, vrijednost ili iznos |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| MBS društva za upravljanje investicijskim fondom | 80266490 |
| OIB | 73073960573 |
| Broj za izvješća | 214 |
| Adresa (poštanski broj, mjesto, ulica i broj) | Ilica 5, 10000 Zagreb |
| Telefon i telefax | tel: (01)6363672 fax: (01)6363688 |
| E-mail adresa | pbz.invest@pbz.hr |
| Web stranica | www.pbzinvest.hr |
| Datum upisa u sudski registar (dan, mjesec i godina) | 23. veljače 1999. godine |
| Ime, prezime predsjednika i članova uprave | Predsjednik uprave: |
| | 1. Igor Pavlović |
| | Članovi uprave: |
| | 1. Silvana Milić |
| | 2. |
| | 3. |
| Ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora | Predsjednik nadzornog odbora: |
| | Massimo Torchiana |
| | Članovi nadzornog odbora: |
| | 1. Alberto Castelli |
| | 2. Emiliano Laruccia |
| | 3. Claudio Malinverno |
| Pet najvećih dioničara/udjelničara (ime prezime adresa fizičke osobe, odnosno tvrtka i sjedište pravne osobe postotak udjela u vlasništvu) | 1. VUB Asset Management, sprav.spol., Bratislava 100% |
| | 2. _____ |
| | 3. _____ |
| | 4. _____ |
| | 5. _____ |
| Broj zaposlenih | 20 |
| Naziv revizorskog društva koje je revidiralo prethodni godišnji financijski izvještaj i godišnje izvješće | KPMG Croatia d.o.o. |
| Poslovna banka društva za upravljanje investicijskim fondom | 1. Privredna banka Zagreb |
| | 2. _____ |
| Broj računa | 1. Redovni račun HR2423400091101010616 Račun nalagodavca HR2423400091101010616 |
| | 2. Redovni račun _____ Račun nalagodavca _____ |

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv Društva za upravljanje: PBZ Invest d.o.o.

OIB Društva: 73073960573

Izveštajno razdoblje: 01.01.2013. - 31.12.2013.

(u HRK)

| P o z i c i j a | AOP | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------|--------------------|
| I. Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ AOP119 do AOP136) | 118 | 3675583,20 | 5278209,25 |
| Dobit/gubitak prije oporezivanja tekuće godine ili tekućeg razdoblja | 119 | 7273181,70 | 7135549,26 |
| Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine | 120 | 196226,85 | 169686,49 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi | 121 | 0,00 | 0,00 |
| Rezerviranja | 122 | 0,00 | 0,00 |
| Prihodi od kamata | 123 | 0,00 | 0,00 |
| Rashodi od kamata | 124 | -1015512,08 | -467135,44 |
| Povećanje/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje investicijskim fondovima | 125 | 519739,05 | 760905,97 |
| Povećanje/smanjenje ostalih potraživanja | 126 | 0,00 | -1947041,96 |
| Povećanje/smanjenje financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG | 127 | 0,00 | 0,00 |
| Primici od kamata | 128 | 1015512,08 | 467135,44 |
| Izdaci od kamata | 129 | 0,00 | 0,00 |
| Primici od dividendi | 130 | 0,00 | 0,00 |
| Povećanje/smanjenje ostalih stavki aktive | 131 | 2991,78 | 429062,23 |
| Povećanje/smanjenje obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima | 132 | 0,00 | 0,00 |
| Povećanje/smanjenje obveza prema dobavljačima | 133 | -287098,55 | -638402,59 |
| Povećanje/smanjenje ostalih obveza | 134 | -2083875,18 | 954765,94 |
| Povećanje/smanjenje ostalih stavki pasive | 135 | 0,00 | 0,00 |
| Plaćen poreza na dobit | 136 | -1945582,45 | -1586316,09 |
| II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti (Σ AOP138 do AOP142) | 137 | -65034,19 | -76643,87 |
| Povećanje/smanjenje ulaganja u materijalnu/nematerijalnu imovinu | 138 | -65034,19 | -76643,87 |
| Povećanje/smanjenje danih kredita/zajmova | 139 | 0,00 | 0,00 |
| Povećanje/smanjenje financijske imovine raspoložive za prodaju | 140 | 0,00 | 0,00 |
| Povećanje/smanjenje ulaganja koja se drže do dospijeca | 141 | 0,00 | 0,00 |
| Povećanje/smanjenje ostalih stavki ulaganja | 142 | 0,00 | 0,00 |
| III. Neto novčani tok od financijskih aktivnosti (Σ AOP144 do AOP148) | 143 | 0,00 | 0,00 |
| Povećanje/smanjenje obveza po primljenim kreditima i zajmovima | 144 | 0,00 | 0,00 |
| Povećanje/smanjenje obveza po izdanim financijskim instrumentima | 145 | 0,00 | 0,00 |
| Uplate vlasnika društva | 146 | 0,00 | 0,00 |
| Isplata dividende ili udjela u dobiti | 147 | 0,00 | 0,00 |
| Povećanje/smanjenje ostalih stavki | 148 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata (AOP118 + AOP137 + AOP143) | 149 | 3610549,01 | 5201565,38 |
| V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 150 | 22983087,00 | 26593636,01 |
| VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP149 + AOP150) | 151 | 26593636,01 | 31795201,39 |

Izveštaj o promjeni kapitala

Naziv Društva za upravljanje: PBZ Invest d.o.o.

OIB Društva: 73073960573

Izveštajno razdoblje: 01.01.2013. - 31.12.2013.

(u HRK)

| Pozicija | AOP | 31.12. prethodne godine | Povećanje | Smanjenje | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------------------|
| I. Upisani kapital | 152 | 5000000,00 | 0,00 | 0,00 | 5000000,00 |
| II. Premije na emitirane dionice (kapitalni dobitak) | 153 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. Rezerve (Σ AOP155 do AOP158) | 154 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. zakonske rezerve | 155 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. statutarne rezerve | 156 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. rezerve za vlastite dionice (udjele) | 157 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. ostale rezerve | 158 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. Revalorizacijske rezerve (Σ AOP160 do AOP162) | 159 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju | 160 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite | 161 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Revalorizacijske rezerve nematerijalne i materijalne imovine | 162 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak | 163 | 17155399,34 | 5795766,42 | 0,00 | 22951165,76 |
| VI. Dobit ili gubitak tekuće godine | 164 | 5795766,42 | 5688683,28 | 5795766,42 | 5688683,28 |
| VI. Isplata dividendi ili udjela u dobiti | 165 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VII. Promjene računovodstvenih politika i ispravci pogrešaka | 166 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VIII. Ostale promjene kapitala | 167 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ukupno kapital i rezerve (AOP152+AOP153+AOP154+AOP159+AOP163+AOP164+AOP165+AOP166+AOP167) | 168 | 27951165,76 | 11484449,70 | 5795766,42 | 33639849,04 |

Izvršaj o finansijskom poloaju

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

OIB: 73073960573

Na datum: 31.12.2013.

(u HRK)

| P o z i c i j a | | AOP | 31.12. prethodne godine | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja |
|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----|-------------------------|-------------------------------------------|
| A K T I V A | | | | |
| Konto | A. Imovina | 1 | | |
| 01 | I. Nekretnine, postrojenja i oprema | 2 | 97556,97 | 119151,23 |
| 031 | II. Ulaganja u nekretnine | 3 | 0,00 | 0,00 |
| 00 | III. Nematerijalna imovina | 4 | 114636,88 | 0,00 |
| | IV. Financijska imovina (Σod AOP6 do AOP9) | 5 | 0,00 | 0,00 |
| razred 3 | 1. financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG | 6 | 0,00 | 0,00 |
| 40 | 2. financijska imovina raspoloživa za prodaju | 7 | 0,00 | 0,00 |
| 41 | 3. zajmovi i potraživanja | 8 | 0,00 | 0,00 |
| 42 | 4. financijska imovina koja se drži do dospjeća | 9 | 0,00 | 0,00 |
| | V. Potraživanja (Σod AOP11 do AOP12) | 10 | 3470265,77 | 4656401,76 |
| 11 | 1. potraživanja vezana uz upravljanje investicijskim fondovima | 11 | 2976561,34 | 2215655,37 |
| 101+12+13+14+66 | 2. ostala potraživanja | 12 | 493704,43 | 2440746,39 |
| 100 | VI. Novac i novčani ekvivalenti | 13 | 26593636,01 | 31795201,39 |
| 191 | VII. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda | 14 | 0,00 | 0,00 |
| 190 | VIII. Odgođeni porezni imovina | 15 | 0,00 | 0,00 |
| 02+030+039+09 | IX. Ostala imovina | 16 | 521158,95 | 139450,11 |
| | B. Ukupna aktiva (AOP2+AOP3+AOP4+AOP5+AOP10+AOP13+AOP14+AOP15+AOP16) | 17 | 30797254,58 | 36710204,49 |
| 98 | IZVANBILANČNI ZAPISI | 18 | 168752095,35 | 232917075,91 |
| P A S I V A | | | | |
| Konto | A. Kapital i rezerve (AOP20+AOP21+AOP22+AOP27+AOP31+AOP32) | 19 | 27951165,76 | 33639849,04 |
| 90 | I. Upisani kapital | 20 | 5000000,00 | 5000000,00 |
| 92 | II. Premije na emitirane dionice (kapitalni dobitak) | 21 | 0,00 | 0,00 |
| | III. Rezerve (Σod AOP23 do AOP26) | 22 | 0,00 | 0,00 |
| 910 | 1. zakonske rezerve | 23 | 0,00 | 0,00 |
| 911 | 2. statutarne rezerve | 24 | 0,00 | 0,00 |
| 912 | 3. rezerve za vlastite dionice (udjele) | 25 | 0,00 | 0,00 |
| 913+95 | 4. ostale rezerve | 26 | 0,00 | 0,00 |
| | IV. Revalorizacijske rezerve (Σod AOP28 do AOP30) | 27 | 0,00 | 0,00 |
| 940 | 1. revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | 28 | 0,00 | 0,00 |
| 941 | 2. revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite | 29 | 0,00 | 0,00 |
| 942+943 | 3. ostale revalorizacijske rezerve | 30 | 0,00 | 0,00 |
| 930+931 | V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak | 31 | 17155399,34 | 22951165,76 |
| 932+933 | VI. Dobit ili gubitak tekuće godine | 32 | 5795766,42 | 5688683,28 |
| | B. Obveze (Σod AOP34 do AOP39) | 33 | 2746516,04 | 3000837,81 |
| 20 | 1. obveze s osnova upravljanja investicijskim fondovima | 34 | 0,00 | 0,00 |
| 210 | 2. obveze za primljene kredite i zajmove | 35 | 0,00 | 0,00 |
| 211+...+216 | 3. ostale obveze po financijskim instrumentima | 36 | 0,00 | 0,00 |
| 24 | 4. obveze prema dobavljačima | 37 | 1653323,05 | 2291725,64 |
| 27 | 5. obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti | 38 | 0,00 | 0,00 |
| 25+26+22 | 6. ostale obveze | 39 | 1093192,99 | 709112,17 |
| 28 | C. Rezerviranja | 40 | 0,00 | 0,00 |
| 291 | D. Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja | 41 | 99572,78 | 69517,64 |
| 290 | E. Odgođene porezne obveze | 42 | 0,00 | 0,00 |
| | F. Ukupna pasiva (AOP19+AOP33+AOP40+AOP41+AOP42) | 43 | 30797254,58 | 36710204,49 |
| 99 | IZVANBILANČNI ZAPISI | 44 | 168752095,35 | 232917075,91 |

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

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

OIB: 73073960573

Za razdoblje: 01.01.2013. - 31.12.2013.

(u HRK)

| Konto | P o z i c i j a | AOP | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------------------------|------------------|
| | I. Prihodi od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (Σ od AOP46 do AOP49) | 45 | 27101903,01 | 28121029,21 |
| 700 | 1. Naknada za upravljanje (NAV) | 46 | 26724266,54 | 27914587,13 |
| 702 | 2. Prihod od ulaznih naknada | 47 | 0,00 | 0,00 |
| 703 | 3. Prihod od izlaznih naknada | 48 | 377636,47 | 206442,08 |
| 701+709 | 4. Ostali prihodi | 49 | 0,00 | 0,00 |
| | II. Rashodi od upravljanja investicijskim fondovima (AOP51 + AOP52) | 50 | -12296894,99 | -13876228,61 |
| -642 | 1. troškovi za posredovanja u prodaji udjela | 51 | -11719025,02 | -12500905,18 |
| -640-641-643 | 2. ostali rashodi | 52 | -577869,97 | -1375323,43 |
| | Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima (AOP45 + AOP50) | 53 | 14805008,02 | 14244800,60 |
| 71 | III. Prihod od upravljanja portfeljem | 54 | 1529844,77 | 2334219,65 |
| 72 | IV. Prihod od investicijskog savjetovanja | 55 | 0,00 | 94873,23 |
| | V. Financijski prihodi i rashodi (Σ od AOP57 do AOP62) | 56 | 1015512,08 | 467135,44 |
| 730-680 | 1. Neto prihod od kamata | 57 | 1015512,08 | 467135,44 |
| 74-681 | 2. Neto tečajne razlike | 58 | 0,00 | 0,00 |
| 750+751+7600-660-6700 | 3. Neto nerealizirani i realizirani dobiti financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG | 59 | 0,00 | 0,00 |
| 7601-6701 | 4. Neto realizirani dobiti financijske imovine raspoložive za prodaju | 60 | 0,00 | 0,00 |
| 731+732+752+7602+7603-6702-6703 | 5. Ostali prihodi i rashodi od financijskih instrumenata | 61 | 0,00 | 0,00 |
| -661 | 6. Umanjenje financijskih instrumenata | 62 | 0,00 | 0,00 |
| | Neto financijski prihodi (AOP54 + AOP55 + AOP56) | 63 | 2545356,85 | 2896228,32 |
| -184 | VI. Opći i administrativni troškovi poslovanja | 64 | -9885621,30 | -9836746,49 |
| -650-651-653-654 | VII. Amortizacija i vrijednosno usklađivanje ostale imovine | 65 | -196226,85 | -169686,38 |
| -69 | VIII. Rezerviranja | 66 | 0,00 | 0,00 |
| 77+78-+761-671 | IX. Ostali prihodi i rashodi poslovanja | 67 | 4664,98 | 953,21 |
| | X. Dobit ili gubitak prije oporezivanja (AOP53 + AOP63 + AOP64 + AOP65 + AOP66 + AOP67) | 68 | 7273181,70 | 7135549,26 |
| | XI. Porez na dobit | 69 | 1477415,28 | 1446865,98 |
| | XII. Dobit ili gubitak (AOP68 + AOP69) | 70 | 5795766,42 | 5688683,28 |
| | XIII. Ostala sveobuhvatna dobit (Σ od AOP71 do AOP75) | 71 | 0,00 | 0,00 |
| | 1. promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine) | 72 | 0,00 | 0,00 |
| | 2. aktuarski dobiti/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja | 73 | 0,00 | 0,00 |
| | 3. nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju | 74 | 0,00 | 0,00 |
| | 4. dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka | 75 | 0,00 | 0,00 |
| | XIV. Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP70 + AOP71) | 76 | 5795766,42 | 5688683,28 |
| | XV. Reklasifikacijske usklade | 77 | 0,00 | 0,00 |

Obrazac o izračunu kapitala

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

OIB: 73073960573

Za razdoblje: 31.12.2013.

(u HRK)

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| I. KAPITAL | 33639849,04 |
| 1.1. Izračun osnovnog kapitala | |
| 1.1.1. Uplaćene redovne dionice | 0,00 |
| 1.1.2. Uplaćene nekumulativne povlaštene dionice | 0,00 |
| 1.1.3. Uplaćeni poslovni udjeli | 5000000,00 |
| 1.1.4. Rezerve formirane iz dobiti nakon oporezivanja | 0,00 |
| 1.1.4.1. zakonske | 0,00 |
| 1.1.4.2. statutarne | 0,00 |
| 1.1.4.3. za otkup vlastitih dionica | 0,00 |
| 1.1.4.4. ostale rezerve | 0,00 |
| 1.1.5. Rezerve kapitala (redovnih i nekumulativnih povlaštenih) | 0,00 |
| 1.1.6. Zadržana dobit | 22951165,76 |
| 1.1.7. Dobit tekuće godine (na osnovu godišnjeg financijskog | 5688683,28 |
| 1.1.8. Zbroj stavki (1.1.1 do 1.1.7) | 33639849,04 |
| 1.1.9. Stečene vlastite dionice | 0,00 |
| 1.1.9.1. redovne dionice | 0,00 |
| 1.1.9.2. nekumulativne povlaštene dionice | 0,00 |
| 1.1.10. Nematerijalna imovina | 0,00 |
| 1.1.11. Zadržani gubici | 0,00 |
| 1.1.12. Gubitak tekuće godine godine (na osnovu godišnjeg | 0,00 |
| 1.1.13. Rezerve kapitala (redovnih i nekumulativnih povlaštenih) | 0,00 |
| 1.1.14. Zbroj stavki (1.1.9. do 1.1.13.) | 0,00 |
| A. OSNOVNI KAPITAL | 33639849,04 |
| 1.2. Izračun dopunskog kapitala | |
| 1.2.1. Kumulativne povlaštene dionice s pripadnim rezervama | 0,00 |
| 1.2.1.1. neodređenog dospjeća | 0,00 |
| 1.2.1.2. fiksnog dospjeća | 0,00 |
| 1.2.2. Podređeni instrumenti | 0,00 |
| 1.2.3. Vrijednosni papiri i drugi financijski instrumenti | 0,00 |
| 1.2.4. Financijski instrumenti slični podređenima | 0,00 |
| 1.2.5. Podređeni instrumenti iznad ograničenja | 0,00 |
| 1.2.6. Zbroj stavki dopunskog kapitala (1.2.1. do 1.2.5.) | 0,00 |
| 1.2.7. Dopunski kapital iznad ograničenja | 0,00 |
| B. DOPUNSKI KAPITAL | 0,00 |
| 1.3. Odbitne stavke kapitala | |
| 1.3.1. Udjeli u drugim društvima za upravljanje i drugim pravnim osobama*, koji prelaze 10% njihovog kapitala | 0,00 |

| | | |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| | 1.3.2. Ulaganja u instrumente (iz članka 7. stavka 1. točka 3., 4. i 5. Pravilnika) drugih društava za upravljanje i drugih pravnih osoba* u kojima to društvo za upravljanje ima ulaganja veća od 10% kapitala | 0,00 |
| | 1.3.3. Udjeli u drugim društvima za upravljanje i drugim pravnim osobama* (koji nisu obuhvaćeni u poziciji 1.3.1 i 1.3.2) koji ne prelaze 10% njihova kapitala i ulaganja u instrumente (iz članka 7. stavka 2. | 0,00 |
| | 1.3.4. Nelikvidna sredstva | 0,00 |
| | 1.3.5. Zbroj stavki (od 1.3.1 do 1.3.4) | 0,00 |
| | 1.4. Odbitne stavke na teret osnovnog kapitala | 0,00 |
| | 1.4.1. 50% ukupnog iznosa odbitnih stavki kapitala | 0,00 |
| | 1.4.2. višak iznad 50% ukupnog iznosa odbitnih stavki koji tereti dopunski kapital | 0,00 |
| | 1.5. Odbitne stavke na teret dopunskog kapitala (50% ukupnog iznosa odbitnih stavki kapitala) | 0,00 |
| | C. ODBITNE STAVKE KAPITALA | 0,00 |
| | 1.6. Opći troškovi iz prethodne poslovne godine | 22378743,14 |
| | 1.6.1. troškovi upravljanja fondom | 12296894,99 |
| | 1.6.2. opći administrativni troškovi | 9885621,30 |
| | 1.6.3. troškovi amortizacije i vrijednosno usklađenje dugotrajne imovine | 196226,85 |
| | 1.6.4. rezerviranja za troškove i rizike | 0,00 |
| | 1.6.5. financijski rashodi i ostali troškovi | 0,00 |
| | II. KAPITALNI ZAHTJEV PREMA ČLANKU 3. TOČKA 2. PRAVILNIKA (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine) | 5594685,79 |
| | III. KAPITALNI ZAHTJEV PREMA ČLANKU 3. TOČKA 1. PRAVILNIKA (minimalni iznos temeljnog kapitala) | 1077564,16 |
| | 1.7. Dodatne informacije | 0,00 |
| | 1.7.1. Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće godine) | 0,00 |
| | 1.7.2. Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće godine) | 0,00 |
| | 1.7.3. Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica | 0,00 |
| | 1.7.4. Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice) | 0,00 |
| | 1.7.5. Neuključena dobit tekuće godine | 0,00 |
| | 1.7.6. Nerealizirani gubitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju | 0,00 |
| | 1.7.7. Ostale revalorizacijske rezerve | 0,00 |
| | I. Kapital | 33639849,04 |
| | II. Kapitalni zahtjev prema članku 3. točka 2. Pravilnika (1/4 općih troškova iz prethodne poslovne godine) | 5594685,79 |

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| III. Kapitalni zahtjev prema članku 3. točka 1. Pravilnika (minimalni iznos temeljnog kapitala) | 1077564,16 |
| IV. Višak (+)/manjak (-) kapitala | 28045163,26 |

Izveštaj o kapitalu društva za upravljanje

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

OIB: 73073960573

Za razdoblje: 31.12.2013.

| | | Vrijednost na dan izveštaja, u HRK | Nominalna vrijednost/Trošak nabave, u HRK | Struktura ulaganja kapitala u % |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|
| Kapital | Temeljni kapital | 5000000,00 | | |
| | Neto vrijednost imovine fondova pod upravljanjem | 2387820813,55 | | |
| Pozicije dozvoljenog ulaganja | Novčana sredstva | 1179054,23 | 0,00 | 0,0000% |
| | Depozit kod financijske institucije | 30616147,16 | 30616147,16 | 0,1000% |
| | Državne obveznice | 0,00 | 0,00 | 0,0000% |
| | Trezorski zapisi | 0,00 | 0,00 | 0,0000% |

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom:

OIB: 73073960573

Za razdoblje: 01.01.2013. - 31.12.2013.

Bilješke uz financijske izvještaje:

a) **financijskii izvještaji sastavljeni su sukladno računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1),**

b) **Društvo je 13. veljače 2013. godine promijenilo vlasnika. Jedini vlasnik je VUB Asset Management, sprav. spol., iz Bratislave**