

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: PBZ Equity fond

OIB UCITS fonda: 18911840764

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015. - 30.06.2015.

(u HRK)

| Pozicija | Oznaka pozicije | 31.12. prethodne godine | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja |
|--|-----------------|-------------------------|--|
| 1 Novčana sredstva | 01 | 6.936.697,01 | 40.264.898,53 |
| 2 Depoziti kod kreditnih institucija | 02 | 0,00 | 0,00 |
| 3 Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira | 03 | 0,00 | 0,00 |
| 4 Prenosivi vrijednosni papiri: (Σ AOP5+AOP10) | 04 | 174.476.110,49 | 197.751.766,11 |
| 5 koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9) | 05 | 174.476.110,49 | 197.751.766,11 |
| 6 a) kojima se trguje na uređenom tržištu | 06 | 170.724.110,49 | 197.751.766,11 |
| 7 b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu | 07 | 0,00 | 0,00 |
| 8 c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje | 08 | 0,00 | 0,00 |
| 9 d) neuvršteni | 09 | 3.752.000,00 | 0,00 |
| 10 - koji se vrednuju po amortiziranom trošku | 10 | 0,00 | 0,00 |
| 11 Instrumenti tržišta novca | 11 | 0,00 | 0,00 |
| 12 Udjeli UCITS fondova | 12 | 0,00 | 0,00 |
| 13 Izvedenice | 13 | 0,00 | 0,00 |
| 14 Ostala financijska imovina | 14 | 0,00 | 0,00 |
| 15 Ostala imovina | 15 | 3.509.398,80 | 17.383.466,85 |
| 16 Ukupna imovina (ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15) | 16 | 184.922.206,30 | 255.400.131,49 |
| 17 Izvanbilančna evidencija aktiva | 17 | 0,00 | 0,00 |
| 18 Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente | 18 | 0,00 | 16.754.202,69 |
| 19 Ostale financijske obveze | 19 | 0,00 | 0,00 |
| 20 Financijske obveze (AOP18+AOP19) | 20 | 0,00 | 16.754.202,69 |
| 21 Obveze prema društvu za upravljanje | 21 | 316.437,88 | 410.932,44 |
| 22 Obveze prema depozitaru | 22 | 23.518,07 | 30.161,93 |
| 23 Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda | 23 | 40.860,08 | 33.751,98 |
| 24 Obveze prema imateljima udjela | 24 | 14.971,84 | 163.548,45 |
| 25 Ostale obveze UCITS fonda | 25 | 0,00 | 0,00 |
| 26 Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25) | 26 | 395.787,87 | 638.394,80 |
| 27 Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26) | 27 | 395.787,87 | 17.392.597,49 |
| 28 Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27) | 28 | 184.526.418,43 | 238.007.534,00 |
| 29 Broj izdanih udjela | 29 | 2.431.688,0433 | 3.098.809,8089 |
| 30 Cijena udjela UCITS fonda (AOP28/AOP29) | 30 | 75,8841 | 76,8061 |
| 31 Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda | 31 | 683.401.251,16 | 735.881.093,06 |
| 32 Dobit/gubitak tekuće poslovne godine | 32 | 16.568.852,53 | 1.001.273,67 |
| 33 Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja | 33 | -515.443.685,26 | -498.874.832,73 |
| 34 Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | 34 | 0,00 | 0,00 |
| 35 Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite | 35 | 0,00 | 0,00 |
| 36 Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP31 do AOP35) | 36 | 184.526.418,43 | 238.007.534,00 |
| 37 Izvanbilančna evidencija pasiva | 37 | 0,00 | 0,00 |

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti (UCITS)

Naziv UCITS fonda: PBZ Equity fond

OIB UCITS fonda: 18911840764

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015. - 30.06.2015.

(u HRK)

| Pozicija | Oznaka pozicije | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|--|-----------------|---------------------------------|----------------------|
| 38 Realizirani dobiti od financijskih instrumenata | 38 | 2.675.764,11 | 2.206.008,70 |
| 39 Realizirani gubici od financijskih instrumenata | 39 | 916.348,34 | 4.293.355,25 |
| 40 Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39) | 40 | 1.759.415,77 | -2.087.346,55 |
| 41 Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata | 41 | 26.123.100,35 | 27.618.648,17 |
| 42 Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti | 42 | 560.935,41 | 1.398.183,43 |
| 43 Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata | 43 | 18.184.752,59 | 25.494.019,13 |
| 44 Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti | 44 | 1.787.562,87 | 2.323.747,68 |
| 45 Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44) | 45 | 6.711.720,30 | 1.199.064,79 |
| 46 Prihodi od kamata | 46 | 2.438,62 | 2.613,89 |
| 47 Ostale pozitivne tečajne razlike | 47 | 164.818,37 | 824.077,66 |
| 48 Prihodi od dividendi | 48 | 4.120.156,35 | 3.817.810,50 |
| 49 Ostali prihodi | 49 | 148.968,82 | 60.648,94 |
| 50 Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49) | 50 | 4.436.382,16 | 4.705.150,99 |
| 51 Rashodi od kamata | 51 | 0,00 | 0,00 |
| 52 Ostale negativne tečajne razlike | 52 | 229.426,28 | 433.065,08 |
| 53 Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje | 53 | 1.802.872,97 | 1.930.807,45 |
| 54 Naknada depozitaru | 54 | 135.215,49 | 144.810,30 |
| 55 Transakcijski troškovi | 55 | 145.381,05 | 245.330,10 |
| 56 Umanjenje imovine | 56 | 0,00 | 0,00 |
| 57 Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda | 57 | 83.621,75 | 61.582,63 |
| 58 Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57) | 58 | 2.396.517,54 | 2.815.595,56 |
| 59 Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58) | 59 | 10.511.000,69 | 1.001.273,67 |
| 60 Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju | 60 | 0,00 | 0,00 |
| 61 Dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka | 61 | 0,00 | 0,00 |
| 62 Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 60 + AOP 61) | 62 | 0,00 | 0,00 |
| 63 Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62) | 63 | 10.511.000,69 | 1.001.273,67 |
| 64 Reklasifikacijske usklade | 64 | 0,00 | 0,00 |

Izveštaj o novčanom tijeku (indirektna metoda) (UCITS)

Naziv UCITS fonda: PBZ Equity fond

OIB UCITS fonda: 18911840764

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015. - 30.06.2015.

(u HRK)

| Pozicija | Oznaka pozicije | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|--|-----------------|---------------------------------|-----------------------|
| 94 Dobit ili gubitak | 94 | 10.511.000,69 | 1.001.273,67 |
| 95 Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike | 95 | 1.226.627,46 | 925.564,25 |
| 96 Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi | 96 | 0,00 | 0,00 |
| 97 Prihodi od kamata | 97 | -2.438,62 | -2.613,89 |
| 98 Rashodi od kamata | 98 | 0,00 | 0,00 |
| 99 Prihodi od dividendi | 99 | -4.120.156,35 | -3.817.810,50 |
| 100 Umanjenje financijske imovine | 100 | 0,00 | 0,00 |
| 101 Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire | 101 | 1.904.958,72 | -24.201.219,87 |
| 102 Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca | 102 | 0,00 | 0,00 |
| 103 Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova | 103 | 0,00 | 0,00 |
| 104 Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice | 104 | 0,00 | 0,00 |
| 105 Primici od kamata | 105 | 2.438,62 | 2.872,11 |
| 106 Izdaci od kamata | 106 | 0,00 | 0,00 |
| 107 Primici od dividendi | 107 | 4.120.156,35 | 2.126.051,63 |
| 108 Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine | 108 | 0,00 | 0,00 |
| 109 Povećanje (smanjenje) ostale imovine | 109 | -1.947.870,94 | -12.182.567,40 |
| 110 Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente | 110 | 379.690,30 | 16.754.202,69 |
| 111 Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza | 111 | 0,00 | 0,00 |
| 112 Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru | 112 | -2.757,79 | 101.138,42 |
| 113 Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti | 113 | -136.439,82 | 141.468,51 |
| 114 Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113) | 114 | 11.935.208,62 | -19.151.640,38 |
| 115 Primici od izdavanja udjela | 115 | 5.479.271,02 | 68.463.179,36 |
| 116 Izdaci od otkupa udjela | 116 | -15.867.109,73 | -15.983.337,46 |
| 117 Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti | 117 | 0,00 | 0,00 |
| 118 Ostali primici iz financijskih aktivnosti | 118 | 0,00 | 0,00 |
| 119 Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti | 119 | 0,00 | 0,00 |
| 120 Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP115 do AOP119) | 120 | -10.387.838,71 | 52.479.841,90 |
| 121 Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+ AOP120) | 121 | 1.547.369,91 | 33.328.201,52 |
| 122 Novac na početku razdoblja | 122 | 6.087.807,67 | 6.936.697,01 |
| 123 Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122) | 123 | 7.635.177,58 | 40.264.898,53 |

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: PBZ Equity fond

OIB UCITS fonda: 18911840764

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015. - 30.06.2015.

(u HRK)

| Pozicija | Oznaka pozicije | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|--|-----------------|---------------------------------|----------------------|
| 124 Dobit ili gubitak | 124 | 10.511.000,69 | 1.001.273,67 |
| 125 Ostala sveobuhvatna dobit | 125 | 0,00 | 0,00 |
| 126 Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124 + AOP125) | 126 | 10.511.000,69 | 1.001.273,67 |
| 127 Primici od izdanih udjela UCITS fonda | 127 | 5.479.271,02 | 68.463.179,36 |
| 128 Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda | 128 | -15.867.109,73 | -15.983.337,46 |
| 129 Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127 + AOP128) | 129 | -10.387.838,71 | 52.479.841,90 |
| 130 Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+AOP129) | 130 | 123.161,98 | 53.481.115,57 |

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda

Obrazac IPPF

Naziv UCITS fonda: PBZ Equity fond

OIB UCITS fonda: 18911840764

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015. - 30.06.2015.

(u HRK)

| Pozicija | Oznaka pozicije | Tekuće razdoblje | 31.12. Prethodne godine (n) | 31.12. Prethodne godine (n-1) | 31.12. Prethodne godine (n-2) | 31.12. Prethodne godine (n-3) |
|--|-----------------|------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Neto imovina UCITS fonda | 131 | 238.007.534,00 | 184.526.418,43 | 184.020.872,93 | 192.966.823,02 | 216.102.898,82 |
| Broj udjela UCITS fonda | 132 | 3.098.809,8089 | 2.431.688,0433 | 2.657.906,2528 | 2.824.767,8713 | 3.262.071,7163 |
| Cijena udjela UCITS fonda | 133 | 76,8061 | 75,8841 | 69,2353 | 68,3125 | 66,2471 |
| | | Tekuće razdoblje | Prethodna godina (n) | Prethodna godina (n-1) | Prethodna godina (n-2) | Prethodna godina (n-3) |
| Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja | 134 | 2.431.688,0433 | 2.657.906,2528 | 2.824.767,8713 | 3.262.071,7163 | 4.430.258,7830 |
| Broj izdanih udjela UCITS fonda | 135 | 873.182,8568 | 268.734,8641 | 112.303,0502 | 185.854,9289 | 259.395,7550 |
| Broj otkupljenih udjela UCITS fonda | 136 | 206.061,0912 | 494.953,0736 | 279.164,6687 | 623.158,7739 | 1.427.582,8217 |
| Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja | 137 | 3.098.809,8089 | 2.431.688,0433 | 2.657.906,2528 | 2.824.767,8713 | 3.262.071,7163 |
| Pokazatelj ukupnih troškova | 138 | 1,0800% | 2,2300% | 2,2400% | 2,2000% | 2,1600% |
| Isplaćena dobit po udjelu | 139 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Najniža cijena udjela UCITS fonda | 140 | 75,5255 | 68,2823 | 66,3457 | 62,2531 | 65,9394 |
| Najviša cijena udjela UCITS fonda | 141 | 79,4592 | 80,6763 | 73,8367 | 69,1866 | 93,1473 |
| Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda | 142 | 245.496.589,66 | 200.820.575,14 | 209.028.746,09 | 228.412.248,10 | 391.143.574,64 |
| Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda | 143 | 183.663.060,17 | 172.649.109,72 | 179.570.853,81 | 188.307.029,06 | 211.225.285,63 |

Naziv UCITS fonda: PBZ Equity fond

OIB UCITS fonda: 18911840764

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.06.15.

(u HRK)

| Metoda vrednovanja | | Pravilnik o vrednovanju imovine UCITS fonda | Zadnji dan prethodne poslovne godine | % NAV | Na izveštajni datum tekućeg razdoblja | % NAV | | |
|---------------------|---------------------|---|---|--|---------------------------------------|----------------|--------------|--------|
| Fer vrijednost | Financijska imovina | 1. razina (MSFI 7) | članak 7. stavak 1. i članak 9. stavak 1.; članak 8. stavak 1. točka a) | 160.836.672,74 | 0,8716 | 189.289.267,66 | 0,7953 | |
| | | | članak 7. stavak 1. i članak 9. stavak 1.; članak 8. stavak 1. točka b) | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 | |
| | | | članak 7. stavak 3. | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 | |
| | | | članak 7. stavak 5. | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 | |
| | | | 2. razina (MSFI 7) | članak 7. stavci 4. i 6. | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 |
| | | | | članak 9. stavci 2.,3. i 5. | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 |
| | | | | članak 11.; članak 8. stavak 1. točka c) | 13.639.437,75 | 0,0739 | 8.462.498,45 | 0,0356 |
| | | | 3. razina (MSFI 7) | članak 9. stavak 5. | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 |
| | | | članak 11.; članak 8. stavak 1. točka c) | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 | |
| | | Financijske obveze | 1. razina | članak 7. i članak 9. | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 |
| | | | 2. razina | članak 9. | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 |
| | | | 3. razina | članak 11. i članak 9. | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 |
| Amortizirani trošak | Imovina | članak 12. i članak 14. | 10.446.095,81 | 0,0566 | 57.648.365,38 | 0,2422 | | |
| | Obveze | članak 12. i članak 14. | 395.787,87 | 0,0021 | 17.392.597,49 | 0,0731 | | |
| Trošak nabave | Imovina | članak 13. stavak 10. | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 | | |
| | | - | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 | | |
| | | Obveze | - | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 | |

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 financijskim instrumentima | OIB | Država | 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 |
|---|-------------|--------|--|---|
| Fima vrijednosnice d.o.o. | 45194911051 | HR | 17,5200% | 0,3000% |
| Merrill Lynch | | US | 11,1500% | 0,0200% |
| Privredna banka Zagreb d.d. | 02535697732 | HR | 13,7500% | 0,1500% |
| Citigroup Global Markets Limited | | GB | 16,9000% | 0,0200% |

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv UCITS fonda: PBZ Equity fond

OIB UCITS fonda: 18911840764

Za razdoblje: 01.01.2015. - 30.06.2015.

Bilješke uz financijske izvještaje (Izveštaj o financijskom položaju, Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o novčanom tijeku i Izveštaj u promjenama u neto imovini UCITS fonda sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:

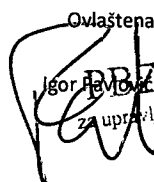
a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1)

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.

Dana 11. lipnja 2015. godine Društvo je provelo pripajanje PBZ I-Stock fonda (Fond prenositelj) PBZ Equity fondu (Fond preuzimatelj), prijenosom cjelokupne imovine i obveza Fonda prenositelja na Fond preuzimatelj sukladno članku 259. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom. Provedbom postupka pripajanja PBZ I-Stock fond je prestao postojati, te se njegova neto knjigovodstvena imovina dodala neto knjigovodstvenoj imovini PBZ Equity fonda, odnosno PBZ Equity fond je izdao novih 675.946,6501 udjela u vrijednosti neto knjigovodstvene imovine PBZ I-Stock fonda. Broj i vrijednost udjela pojedinačnog imatelja udjela PBZ Equity fonda nakon provedbe postupka pripajanja ostao je isti kao i prije provedbe postupka. Zamjena udjela napravljena je u skladu sa Nacrtom pripajanja odobrenim od strane HANFA-e dana 30. travnja 2015. godine.

Datum izvješća: 24.08.2015.

Ovlaštena osoba društva za upravljanje:

 Igor Davidović
 PBZ Invest d.o.o.
 za upravljanje investicijskim fondovima
 ZAGREB, Ilica 5
 Silvana Milić