Obrazac IFP

## Izvještaj o financijskom položaju

**Naziv UCITS fonda: PBZ Euro Novčani fond**
OIB UCITS fonda: 28173216249
**Naziv društva za upravljanje: PBZ Invest d.o.o.**
Izvještajno razdoblje: 01.01.2015. - 31.12.2015.

(u HRK)

| Pozicija | Oznaka pozicije | 31.12. prethodne godine | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja |
|---|---|---|---|
| 1 Novčana sredstva | 01 | 86.851.177,77 | 106.569.995,70 |
| 2 Depoziti kod kreditnih institucija | 02 | 347.429.719,49 | 346.840.059,01 |
| 3 Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira | 03 | 0,00 | 0,00 |
| **4 Prenosivi vrijednosni papiri: (∑ AOP5+AOP10)** | 04 | **45.133.500,25** | **4.280.607,95** |
| 5 koji se vrednuju po fer vrijednosti (∑ od AOP6 do AOP9) | 05 | 0,00 | 17.511,89 |
| 6 a) kojima se trguje na uređenom tržištu | 06 | 0,00 | 17.511,89 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 10 - koji se vrednuju po amortiziranom trošku | 10 | 45.133.500,25 | 4.263.096,06 |
| 11 Instrumenti tržišta novca | 11 | 64.217.127,62 | 134.724.116,40 |
| 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 | 536.946,41 | 239.335,82 |
| **16 Ukupna imovina (∑AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)** | 16 | **544.168.471,54** | **592.654.114,88** |
| 17 Izvanbilančna evidencija aktiva | 17 | 0,00 | 0,00 |
| 18 Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente | 18 | 536.839,27 | 239.491,08 |
| 19 Ostale financijske obveze | 19 | 0,00 | 0,00 |
| **20 Financijske obveze ( AOP18+AOP19)** | 20 | **536.839,27** | **239.491,08** |
| 21 Obveze prema društvu za upravljanje | 21 | 451.274,36 | 525.512,34 |
| 22 Obveze prema depozitaru | 22 | 67.691,16 | 78.826,90 |
| 23 Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda | 23 | 51.293,70 | 53.875,94 |
| 24 Obveze prema imateljima udjela | 24 | 1.486.346,13 | 176.671,89 |
| 25 Ostale obveze UCITS fonda | 25 | 4.750,11 | 916,21 |
| **26 Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)** | 26 | **2.061.355,46** | **835.803,28** |
| **27 Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)** | 27 | **2.598.194,73** | **1.075.294,36** |
| **28 Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)** | 28 | **541.570.276,81** | **591.578.820,52** |
| **29 Broj izdanih udjela** | 29 | **511.016,2478** | **557.003,9473** |
| **30 Cijena udjela UCITS fonda (AOP28/AOP29)** | 30 | **1.059,7907** | **1.062,0729** |
| 31 Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda | 31 | 459.493.034,26 | 508.239.631,88 |
| 32 Dobit/gubitak tekuće poslovne godine | 32 | 6.526.121,35 | 3.746.657,41 |
| 33 Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja | 33 | 73.066.409,88 | 79.592.531,23 |
| 34 Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | 34 | 2.484.711,32 | 0,00 |
| 35 Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite | 35 | 0,00 | 0,00 |
| **36 Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP31 do AOP35)** | 36 | **541.570.276,81** | **591.578.820,52** |
| 37 Izvanbilančna evidencija pasiva | 37 | 0,00 | 0,00 |

**Obrazac ISD**

**Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (UCITS)**

**Naziv UCITS fonda: PBZ Euro Novčani fond**

OIB UCITS fonda: 28173216249

Izvještajno razdoblje: 01.01.2015. - 31.12.2015.

(u HRK)

| Pozicija | Oznaka pozicije | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|---|---|---|---|
| 38 Realizirani dobici od financijskih instrumenata | 38 | 0,00 | 4.421.795,56 |
| 39 Realizirani gubici od financijskih instrumenata | 39 | 0,00 | 192.392,28 |
| **40 Neto realizirani dobici (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)** | 40 | **0,00** | **4.229.403,28** |
| 41 Nerealizirani dobici od financijskih instrumenata | 41 | 30.639,64 | 2.168.115,40 |
| 42 Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti | 42 | 657.525,23 | 2.059.834,10 |
| 43 Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata | 43 | 0,00 | 739,16 |
| 44 Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti | 44 | 536.543,29 | 2.749.732,16 |
| **45 Neto nerealizirani dobici (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)** | 45 | **151.621,58** | **1.477.478,18** |
| 46 Prihodi od kamata | 46 | 9.975.728,25 | 6.616.108,88 |
| 47 Ostale pozitivne tečajne razlike | 47 | 6.516.300,35 | 10.686.199,03 |
| 48 Prihodi od dividendi | 48 | 0,00 | 0,00 |
| 49 Ostali prihodi | 49 | 137.637,85 | 58.907,87 |
| **50 Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)** | 50 | **16.629.666,45** | **17.361.215,78** |
| 51 Rashodi od kamata | 51 | 0,00 | 0,00 |
| 52 Ostale negativne tečajne razlike | 52 | 4.852.782,24 | 12.068.406,28 |
| 53 Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje | 53 | 4.525.310,32 | 6.116.948,41 |
| 54 Naknada depozitaru | 54 | 678.795,99 | 917.542,36 |
| 55 Transakcijski troškovi | 55 | 0,00 | 0,00 |
| 56 Umanjenje imovine | 56 | 0,00 | 0,00 |
| 57 Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda | 57 | 198.278,13 | 218.542,78 |
| **58 Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)** | 58 | **10.255.166,68** | **19.321.439,83** |
| **59 Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)** | 59 | **6.526.121,35** | **3.746.657,41** |
| 60 Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju | 60 | 1.833.035,55 | -2.484.711,32 |
| 61 Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka | 61 | 0,00 | 0,00 |
| **62 Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 60 + AOP 61)** | 62 | **1.833.035,55** | **-2.484.711,32** |
| **63 Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62)** | 63 | **8.359.156,90** | **1.261.946,09** |
| 64 Reklasifikacijske usklade | 64 | 0,00 | 0,00 |

**Obrazac INTi**

**Izvještaj o novčanom tijeku (indirektna metoda) (UCITS)**

**Naziv UCITS fonda: PBZ Euro Novčani fond**

OIB UCITS fonda: 28173216249

Izvještajno razdoblje: 01.01.2015. - 31.12.2015.

(u HRK)

| Pozicija | Oznaka pozicije | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|---|---|---|---|
| 94 Dobit ili gubitak | 94 | 6.526.121,35 | 3.746.657,41 |
| 95 Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike | 95 | -120.981,94 | 689.403,73 |
| 96 Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi | 96 | 0,00 | 0,00 |
| 97 Prihodi od kamata | 97 | -9.975.728,25 | -6.616.108,88 |
| 98 Rashodi od kamata | 98 | 0,00 | 0,00 |
| 99 Prihodi od dividendi | 99 | 0,00 | 0,00 |
| 100 Umanjenje financijske imovine | 100 | 0,00 | 0,00 |
| 101 Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire | 101 | -29.296.369,03 | 38.116.261,40 |
| 102 Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca | 102 | -25.372.992,83 | -73.681.103,83 |
| 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 | 6.332.774,58 | 11.574.004,14 |
| 106 Izdaci od kamata | 106 | 0,00 | 0,00 |
| 107 Primici od dividendi | 107 | 0,00 | 0,00 |
| 108 Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine | 108 | -26.169.085,31 | -1.631.603,88 |
| 109 Povećanje (smanjenje) ostale imovine | 109 | 1.946.664,60 | 297.610,59 |
| 110 Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente | 110 | -1.945.394,71 | -297.348,19 |
| 111 Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza | 111 | 0,00 | 0,00 |
| 112 Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru | 112 | 98.458,57 | 85.373,72 |
| 113 Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti | 113 | -1.747.924,14 | -1.310.925,90 |
| **114 Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)** | 114 | **-79.724.457,11** | **-29.027.779,69** |
| 115 Primici od izdavanja udjela | 115 | 444.237.598,08 | 582.153.957,87 |
| 116 Izdaci od otkupa udjela | 116 | -333.243.142,44 | -533.407.360,25 |
| 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 | **110.994.455,64** | **48.746.597,62** |
| **121 Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+ AOP120)** | 121 | **31.269.998,53** | **19.718.817,93** |
| 122 Novac na početku razdoblja | 122 | 55.581.179,24 | 86.851.177,77 |
| **123 Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)** | 123 | **86.851.177,77** | **106.569.995,70** |

**Obrazac IPNI**

## Izvještaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

**Naziv UCITS fonda: PBZ Euro Novčani fond**

OIB UCITS fonda: 28173216249

Izvještajno razdoblje: 01.01.2015. - 31.12.2015.

(u HRK)

| Pozicija | Oznaka pozicije | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|---|---|---|---|
| 124 Dobit ili gubitak | 124 | 6.526.121,35 | 3.746.657,41 |
| 125 Ostala sveobuhvatna dobit | 125 | 1.833.035,55 | -2.484.711,32 |
| **126 Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124 + AOP125)** | 126 | **8.359.156,90** | **1.261.946,09** |
| 127 Primici od izdanih udjela UCITS fonda | 127 | 444.237.598,08 | 582.153.957,87 |
| 128 Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda | 128 | -333.243.142,44 | -533.407.360,25 |
| **129 Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127 + AOP128)** | 129 | **110.994.455,64** | **48.746.597,62** |
| **130 Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+AOP129)** | 130 | **119.353.612,54** | **50.008.543,71** |

Obrazac IPPF

**Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda**

**Naziv UCITS fonda: PBZ Euro Novčani fond**

OIB UCITS fonda: 28173216249

Izvještajno razdoblje: 01.01.2015. - 31.12.2015.

(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 | 591.578.820,52 | 541.570.276,81 | 422.216.664,27 | 379.559.534,74 | 296.293.927,15 |
| Broj udjela UCITS fonda | 132 | 557.003,9473 | 511.016,2478 | 405.727,2105 | 376.383,0365 | 304.804,7408 |
| Cijena udjela UCITS fonda | 133 | 1.062,0729 | 1.059,7907 | 1.040,6417 | 1.008,4395 | 972,0778 |
| | | **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 | 511.016,2478 | 405.727,2105 | 376.383,0365 | 304.804,7408 | 576.929,5334 |
| Broj izdanih udjela UCITS fonda | 135 | 550.930,6777 | 422.264,8056 | 289.500,1367 | 370.117,3468 | 515.493,4826 |
| Broj otkupljenih udjela UCITS fonda | 136 | 504.942,9782 | 316.975,7683 | 260.155,9627 | 298.539,0511 | 787.618,2752 |
| Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja | 137 | 557.003,9473 | 511.016,2478 | 405.727,2105 | 376.383,0365 | 304.804,7408 |
| Pokazatelj ukupnih troškova | 138 | 1,1600% | 1,1700% | 1,0400% | 1,0400% | 1,0300% |
| Isplaćena dobit po udjelu | 139 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Najniža cijena udjela UCITS fonda | 140 | 138,3325 | 136,2570 | 133,6582 | 129,0977 | 125,9400 |
| Najviša cijena udjela UCITS fonda | 141 | 139,1050 | 138,3273 | 136,2517 | 133,6456 | 129,0800 |
| Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda | 142 | 655.621.434,50 | 541.570.276,81 | 432.165.459,86 | 389.679.628,56 | 565.937.037,43 |
| Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda | 143 | 539.647.536,96 | 407.906.701,29 | 379.644.156,59 | 288.293.517,92 | 295.765.368,19 |

Obrazac IVIF

## Izvještaj o vrednovanju imovine UCITS fonda

**Naziv UCITS fonda: PBZ Euro Novčani fond**

OIB UCITS fonda: 28173216249

Izvještajno razdoblje: 01.01. - 31.12.15.

(u HRK)

| Metoda vrednovanja | | | Pravilnik o vrednovanju imovine UCITS fonda | Zadnji dan prethodne poslovne godine | % NAV | Na izvještajni 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) | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 |
| | | | 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 | 17.511,89 | 0,0000 |
| | | | članak 7. stavak 5. | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 |
| | | 2. razina (MSFI 7) | članak 7. stavci 4. i 6. | 38.844.684,45 | 0,0717 | 94.309.599,90 | 0,1594 |
| | | | članak 9. stavci 2.,3. i 5. | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 |
| | | | članak 11.; članak 8. stavak 1. točka c) | 25.372.443,17 | 0,0468 | 40.414.516,49 | 0,0683 |
| | | 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. | 479.951.343,92 | 0,8862 | 457.912.486,60 | 0,7741 |
| | | Obveze | članak 12. i članak 14. | 2.598.194,73 | 0,0048 | 1.075.294,36 | 0,0018 |
| 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 |
| Zagrebačka banka d.d. | 92963223473 | HR | 17,4400% | 0,0000% |
| Citigroup Global Markets Limited | | GB | 15,2000% | 0,0000% |
| | | | | |
| | | | | |

**Obrazac IB**

**Bilješke uz financijske izvještaje**

**Naziv fonda: PBZ Euro Novčani fond**

**OIB UCITS fonda: 28173216249**

**Za razdoblje: 01.01.2015. - 31.12.2015.**

| |
|---|
| Bilješke uz financijske izvještaje (Izvještaj o financijskom položaju, Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izvještaj o novčanom tijeki i Izvještaj 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. |

*Promjene u prezentaciji financijskog izvješća 2014. godine*

Određeni usporedni podaci su reklasificirani kako bi bili u skladu s prezentacijom tekuće godine kako slijedi:

- Nerealizirani i realizirani dobici/(gubici) po komercijalnim zapisima u iznosu 31 tisuće kuna reklasificirani su iz pozicije Prihodi od kamata u poziciju Neto nerealizirani dobici od financijskih instrumenata.

Reklasifikacija je samo prezentacijske prirode te nema utjecaj na rezultat za godinu.

Datum izvješća: 05.02.2016.

Ovlaštena osoba društva za upravljanje:

Igor Pavlović

Silvana Milić

PBZ Invest d.o.o.
ZAGREB, Ilica 5