**Obrazac IB**

**Bilješke uz financijske izvještaje**

**Naziv fonda: PBZ Conservative 10 fond**
**OIB UCITS fonda: 97407922886**
**Za razdoblje: 01.01.2016. - 30.06.2016.**

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

Datum izvješća: 21.07.2016.

Ovlaštena osoba Društva:

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

**Obrazac IFP**

## Izvještaj o financijskom položaju

**Naziv UCITS fonda: PBZ Conservative 10 fond**

OIB UCITS fonda: 97407922886

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

Izvještajno razdoblje: 01.01.2016. - 30.06.2016.

(u HRK)

| Pozicija | Oznaka pozicije | 31.12. prethodne godine | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja |
|---|---|---|---|
| 1 Novčana sredstva | 01 | 6.917.410,24 | 11.040.251,62 |
| 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: (∑ AOP5+AOP10)** | 04 | **85.002.457,91** | **95.807.679,94** |
| 5 koji se vrednuju po fer vrijednosti (∑ od AOP6 do AOP9) | 05 | 85.002.457,91 | 95.807.679,94 |
| 6 a) kojima se trguje na uređenom tržištu | 06 | 85.002.457,91 | 95.807.679,94 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 11 Instrumenti tržišta novca | 11 | 0,00 | 0,00 |
| 12 Udjeli UCITS fondova | 12 | 5.416.500,09 | 6.394.941,65 |
| 13 Izvedenice | 13 | 0,00 | 0,00 |
| 14 Ostala financijska imovina | 14 | 0,00 | 0,00 |
| 15 Ostala imovina | 15 | 1.447.604,91 | 2.386.938,54 |
| **16 Ukupna imovina (∑AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+ AOP15)** | 16 | **98.783.973,15** | **115.629.811,75** |
| **17 Izvanbilančna evidencija aktiva** | 17 | **24.892,31** | **12.469,16** |
| 18 Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente | 18 | 169.820,74 | 12.469,16 |
| 19 Ostale financijske obveze | 19 | 0,00 | 0,00 |
| **20 Financijske obveze ( AOP18+AOP19)** | 20 | **169.820,74** | **12.469,16** |
| 21 Obveze prema društvu za upravljanje | 21 | 89.827,96 | 108.151,17 |
| 22 Obveze prema depozitaru | 22 | 9.742,17 | 11.477,13 |
| 23 Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda | 23 | 40.397,34 | 30.189,79 |
| 24 Obveze prema imateljima udjela | 24 | 52.051,70 | 112.037,29 |
| 25 Ostale obveze UCITS fonda | 25 | 99,26 | 0,00 |
| **26 Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)** | 26 | **192.118,43** | **261.855,38** |
| **27 Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)** | 27 | **361.939,17** | **274.324,54** |
| **28 Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)** | 28 | **98.422.033,98** | **115.355.487,21** |
| **29 Broj izdanih udjela** | 29 | **122.710,8407** | **142.646,6969** |
| **30 Cijena udjela UCITS fonda (AOP28/AOP29)** | 30 | **802,0647** | **808,6797** |
| 31 Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda | 31 | 97.166.239,43 | 113.293.626,57 |
| 32 Dobit/gubitak tekuće poslovne godine | 32 | 1.112.554,99 | 806.066,09 |
| 33 Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja | 33 | 143.239,56 | 1.255.794,55 |
| 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 | **98.422.033,98** | **115.355.487,21** |
| **37 Izvanbilančna evidencija pasiva** | 37 | **24.892,31** | **12.469,24** |

**Obrazac ISD**

**Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (UCITS)**

**Naziv UCITS fonda: PBZ Conservative 10 fond**

OIB UCITS fonda: 97407922886

Izvještajno razdoblje: 01.01.2016. - 30.06.2016.

(u HRK)

| Pozicija | Oznaka pozicije | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|---|---|---|---|
| 38 Realizirani dobici od financijskih instrumenata | 38 | 1.260.651,59 | 2.882.211,54 |
| 39 Realizirani gubici od financijskih instrumenata | 39 | 1.555.746,29 | 3.484.332,70 |
| **40 Neto realizirani dobici (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)** | 40 | **-295.094,70** | **-602.121,16** |
| 41 Nerealizirani dobici od financijskih instrumenata | 41 | 1.539.352,79 | 1.739.020,28 |
| 42 Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti | 42 | 950.762,33 | 1.068.875,38 |
| 43 Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata | 43 | 2.823.247,76 | 1.245.996,67 |
| 44 Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti | 44 | 1.108.348,92 | 2.010.201,18 |
| **45 Neto nerealizirani dobici (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)** | 45 | **-1.441.481,56** | **-448.302,19** |
| 46 Prihodi od kamata | 46 | 1.506.437,68 | 2.246.991,45 |
| 47 Ostale pozitivne tečajne razlike | 47 | 2.032.304,00 | 1.489.687,08 |
| 48 Prihodi od dividendi | 48 | 2.863,13 | 4.751,00 |
| 49 Ostali prihodi | 49 | 1.085,96 | 452,85 |
| **50 Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)** | 50 | **3.542.690,77** | **3.741.882,38** |
| 51 Rashodi od kamata | 51 | 0,00 | 0,00 |
| 52 Ostale negativne tečajne razlike | 52 | 1.811.857,31 | 1.198.371,60 |
| 53 Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje | 53 | 414.927,46 | 576.632,70 |
| 54 Naknada depozitaru | 54 | 45.264,57 | 62.905,43 |
| 55 Transakcijski troškovi | 55 | 7.471,90 | 2.937,47 |
| 56 Umanjenje imovine | 56 | 0,00 | 0,00 |
| 57 Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda | 57 | 38.934,78 | 44.545,74 |
| **58 Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)** | 58 | **2.318.456,02** | **1.885.392,94** |
| **59 Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)** | 59 | **-512.341,51** | **806.066,09** |
| 60 Nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju | 60 | 0,00 | 0,00 |
| 61 Dobici/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 | **-512.341,51** | **806.066,09** |
| 64 Reklasifikacijske usklade | 64 | 0,00 | 0,00 |

**Obrazac INTi**

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

**Naziv UCITS fonda: PBZ Conservative 10 fond**

OIB UCITS fonda: 97407922886

Izvještajno razdoblje: 01.01.2016. - 30.06.2016.

(u HRK)

| Pozicija | Oznaka pozicije | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|---|---|---|---|
| 94 Dobit ili gubitak | 94 | -512.341,51 | 806.066,09 |
| 95 Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike | 95 | 157.586,59 | 941.325,80 |
| 96 Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi | 96 | 0,00 | 0,00 |
| 97 Prihodi od kamata | 97 | -1.506.437,68 | -2.246.991,45 |
| 98 Rashodi od kamata | 98 | 0,00 | 0,00 |
| 99 Prihodi od dividendi | 99 | -2.863,13 | -4.751,00 |
| 100 Umanjenje financijske imovine | 100 | 0,00 | 0,00 |
| 101 Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire | 101 | -60.941.990,86 | -11.819.239,82 |
| 102 Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca | 102 | 0,00 | 0,00 |
| 103 Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova | 103 | -5.457.945,71 | -1.032.134,19 |
| 104 Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice | 104 | 0,00 | 0,00 |
| 105 Primici od kamata | 105 | 592.534,49 | 2.373.376,07 |
| 106 Izdaci od kamata | 106 | 0,00 | 0,00 |
| 107 Primici od dividendi | 107 | 2.863,13 | 4.751,00 |
| 108 Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine | 108 | 0,00 | 0,00 |
| 109 Povećanje (smanjenje) ostale imovine | 109 | -126.830,59 | -939.333,63 |
| 110 Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente | 110 | 1.718.937,68 | -157.351,58 |
| 111 Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza | 111 | 0,00 | 0,00 |
| 112 Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru | 112 | 82.557,26 | 20.058,17 |
| 113 Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti | 113 | 1.030.614,41 | 49.678,78 |
| **114 Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)** | 114 | **-64.963.315,92** | **-12.004.545,76** |
| 115 Primici od izdavanja udjela | 115 | 88.631.277,01 | 38.023.498,96 |
| 116 Izdaci od otkupa udjela | 116 | -22.823.960,56 | -21.896.111,82 |
| 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 | **65.807.316,45** | **16.127.387,14** |
| **121 Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+ AOP120)** | 121 | **844.000,53** | **4.122.841,38** |
| 122 Novac na početku razdoblja | 122 | 4.620.756,57 | 6.917.410,24 |
| **123 Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)** | 123 | **5.464.757,10** | **11.040.251,62** |

**Obrazac IPNI**

**Izvještaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda**

**Naziv UCITS fonda: PBZ Conservative 10 fond**

OIB UCITS fonda: 97407922886

Izvještajno razdoblje: 01.01.2016. - 30.06.2016.

(u HRK)

| Pozicija | Oznaka pozicije | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|---|---|---|---|
| 124 Dobit ili gubitak | 124 | -512.341,51 | 806.066,09 |
| 125 Ostala sveobuhvatna dobit | 125 | 0,00 | 0,00 |
| **126 Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124 + AOP125)** | 126 | **-512.341,51** | **806.066,09** |
| 127 Primici od izdanih udjela UCITS fonda | 127 | 88.631.277,01 | 38.023.498,96 |
| 128 Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda | 128 | -22.823.960,56 | -21.896.111,82 |
| **129 Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127 + AOP128)** | 129 | **65.807.316,45** | **16.127.387,14** |
| **130 Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+AOP129)** | 130 | **65.294.974,94** | **16.933.453,23** |

Obrazac IPPF

**Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda**

**Naziv UCITS fonda: PBZ Conservative 10 fond**

OIB UCITS fonda: 97407922886

Izvještajno razdoblje: 01.01.2016. - 30.06.2016.

(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 | 115.355.487,21 | 98.422.033,98 | 33.932.615,92 | 0,00 | 0,00 |
| Broj udjela UCITS fonda | 132 | 142.646,6969 | 122.710,8407 | 44.011,0772 | 0,0000 | 0,0000 |
| Cijena udjela UCITS fonda | 133 | 808,6797 | 802,0647 | 771,0017 | 0,0000 | 0,0000 |
| | | **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 | 122.710,8407 | 44.011,0772 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| Broj izdanih udjela UCITS fonda | 135 | 47.121,6424 | 142.573,6471 | 44.032,5493 | 0,0000 | 0,0000 |
| Broj otkupljenih udjela UCITS fonda | 136 | 27.185,7862 | 63.873,8836 | 21,4721 | 0,0000 | 0,0000 |
| Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja | 137 | 142.646,6969 | 122.710,8407 | 44.011,0772 | 0,0000 | 0,0000 |
| Pokazatelj ukupnih troškova | 138 | 0,64% | 1,30% | 0,18% | 0,00% | 0,00% |
| Isplaćena dobit po udjelu | 139 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Najniža cijena udjela UCITS fonda | 140 | 104,3831 | 100,5697 | 99,7256 | 0,0000 | 0,0000 |
| Najviša cijena udjela UCITS fonda | 141 | 108,4596 | 106,9955 | 100,6983 | 0,0000 | 0,0000 |
| Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda | 142 | 117.059.614,24 | 104.019.956,36 | 33.932.615,92 | 0,00 | 0,00 |
| Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda | 143 | 94.502.629,15 | 33.923.153,48 | 16.266.393,18 | 0,00 | 0,00 |

Obrazac IVIF

**Izvještaj o vrednovanju imovine UCITS fonda**

**Naziv UCITS fonda: PBZ**
**Conservative 10 fond**

OIB UCITS fonda: 97407922886

Izvještajno razdoblje: 01.01. - 30.06.16.

(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) | 31.692.669,23 | 0,3220 | 48.629.575,85 | 0,4216 |
| | | | 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. | 53.309.788,69 | 0,5416 | 43.840.419,52 | 0,3800 |
| | | | članak 7. stavak 5. | 5.416.500,09 | 0,0550 | 6.394.941,65 | 0,0554 |
| | | 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) | 0,00 | 0,0000 | 3.337.684,57 | 0,0289 |
| | | 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. | 24.892,28 | 0,0003 | 12.469,16 | 0,0001 |
| | | 3. razina | članak 11. i članak 9. | 0,00 | 0,0000 | 0,00 | 0,0000 |
| Amortizirani trošak | | Imovina | članak 12. i članak 14. | 8.365.015,15 | 0,0850 | 13.427.190,16 | 0,1164 |
| | | Obveze | članak 12. i članak 14. | 337.046,89 | 0,0034 | 261.855,38 | 0,0023 |
| 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 |
| UniCredit Bank AG | | IT | 25,30% | 0,00% |
| Commerzbank AG | | DE | 17,84% | 0,00% |
| Zagrebačka banka d.d. | 92963223473 | HR | 24,82% | 0,00% |
| | | | | |