

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

II

ID FONDA

6

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2011.

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 Dollar fond

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: PBZ Dollar fond

OIB fonda: 30096106301

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

Izvršajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2011.

		(u HRK)		
Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b> (AOP2+ AOP3)	1	40.193.138	40.798.963
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	31.604.047	37.786.952
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	8.589.091	3.012.011
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	0	0
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	0	0
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	8.589.091	3.012.011
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospjeća	7	0	0
	<b>OSTALA IMOVINA</b> (Σ od AOP9 do AOP15)	8	91.405	0
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	91.405	0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	0	0
14	Potraživanja s osnove danih predujmova	11	0	0
15	Potraživanja od društva za upravljanje	12	0	0
16	Potraživanja od depozitne banke	13	0	0
17	Ostala potraživanja fonda	14	0	0
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	0	0
<b>A</b>	<b>UKUPNA IMOVINA</b> (AOP1+ AOP8)	16	40.284.543	40.798.963
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0	0
	<b>FINANCIJSKE OBEVEZE</b> (AOP19+AOP20)	18	91.342	0
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	0
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	91.342	0
	<b>OSTALE OBEVEZE</b> (Σ od AOP22 do AOP27)	21	101.642	295.083
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	61.298	48.863
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	5.176	5.098
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	33.568	72.581
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	1.600	168.439
27	Ostale obveze	26	0	102
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze</b> (AOP18+AOP21)	28	192.984	295.083
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda</b> (AOP16-AOP28)	29	40.091.559	40.503.880
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	30	57.768	63.031
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu</b> (AOP29/AOP30)	31	694.0098	642.6025
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	35.908.809	39.181.822
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	3.880.487	-2.860.692
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	302.263	4.182.750
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	35	0	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	36	0	0
<b>F</b>	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine</b> (Σ od AOP32 do AOP36)	37	40.091.559	40.503.880
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	0	0

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: **PBZ**  
 Dollar fond  
 OIB fonda: 30096106301

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2011.

(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	7.835	0
70	Prihodi od kamata	41	445.440	417.137
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	7.601.852	3.656.367
74	Prihodi od dividendi	43	0	0
75	Ostali prihodi	44	5.022	1.142
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja</b> (Σ od AOP40 do AOP44)	45	<b>8.060.149</b>	<b>4.074.646</b>
	<b>RASHODI</b>	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	0	0
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	2.141.588	6.623.075
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	172.983	205.084
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	25.947	30.763
66	Transakcijski troškovi	52	0	0
64	Umanjenje imovine	53	46	305
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	19.057	76.111
	<b>Ukupno rashodi</b> (Σ od AOP47 do AOP54)	55	<b>2.359.621</b>	<b>6.935.338</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire</b> (AOP45-AOP55)	56	<b>5.700.528</b>	<b>-2.860.692</b>
	<b>NEREALIZIRANI DOBITI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>	57		
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	0	0
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	36.414	0
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice</b> (Σ od AOP58 do AOP60)	61	<b>36.414</b>	<b>0</b>
	<b>Dobit ili gubitak</b> (AOP56+AOP61)	62	<b>5.736.942</b>	<b>-2.860.692</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b> (AOP64+AOP65)	63	0	0
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	0	0
	Dobit/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b> (AOP62+AOP63)	66	<b>5.736.942</b>	<b>-2.860.692</b>
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	67	0	0

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: PBZ Dollar fond

OIB fonda: 30096106301

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2011.

(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	6.005.429	2.909.893
Dobit ili gubitak	99	5.736.943	-2.860.692
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	-36.414	0
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-443.645	-417.137
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	0	0
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	443.645	417.137
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	229.472	5.577.080
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	0	91.405
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	113	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	114	0	0
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	116	0	-91.342
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	32.887	-12.514
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	42.541	205.954
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP120 do AOP123)</i>	119	10.762.368	3.273.013
Primici od izdavanja udjela	120	34.339.490	19.003.640
Izdaci od povlačenja udjela	121	-23.577.121	-15.730.627
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	16.767.797	6.182.905
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	125	27.595.030	31.604.047
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b> <i>(AOP124+ AOP125)</i>	126	44.362.827	37.786.952

## Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: PBZ Dollar fond

OIB fonda: 30096106301

Izvještajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2011.

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije			31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2			3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	127A	127B	0	0	-2.860.692	-2.860.692	-2.860.692
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	0	0	0	0	0
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	129a	129b	0	0	0	0	0
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130	130a	130b	0	0	0	0	0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda</b> (Σ od AOP127 do AOP130)	131			0	0	-2.860.692	-2.860.692	-2.860.692
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	78.552.755	19.003.640	0	19.003.640	97.556.394
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	-42.643.946	0	-15.730.627	-15.730.627	-58.374.573
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda</b> (AOP132+ AOP133)	134			35.908.809	19.003.640	-15.730.627	3.273.013	39.181.822
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine</b> (AOP131+ AOP134)	135			35.908.809	19.003.640	-18.591.319	412.321	36.321.130
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	136a	136b	4.182.750	0	0	0	4.182.750
Promjena računovodstvenih politika	137	137a	137b	0	0	0	0	0
Ispravak temeljnih pogrešaka	138	138a	138b	0	0	0	0	0
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti</b> (Σ od AOP136 do AOP138)	139			4.182.750	0	0	0	4.182.750
<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine</b> (AOP135+ AOP139)	140			40.091.559	19.003.640	-18.591.319	412.321	40.503.880

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: PBZ Dollar fond

OIB fonda: 30096106301

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2011.

Pozicija	AOP	Tekuće razdoblje	31.12.gggg. (n)	31.12.gggg. (n-1)	31.12.gggg. (n-2)	31.12.gggg. (n-3)
		1	2	3	4	5
Neto imovina fonda	141	40.503.880,01	40.091.559,07	27.998.219,87	29.109.726,01	17.036.254,58
Broj udjela fonda	142	63.031,0683	57.768,3676	45.284,7617	48.130,7598	31.066,0448
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	642,60	694,01	618,27	604,81	548,39
		Tekuće razdoblje	gggg. (n)	gggg. (n-1)	gggg. (n-2)	gggg. (n-3)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	144	57.768,3676	45.284,7617	48.130,7598	31.066,0448	56.790,2184
Broj izdanih udjela fonda	145	29.108,0823	49.501,6402	51.434,0464	37.620,0859	3.051,7223
Broj povučenih udjela fonda	146	-23.845,3816	-33.847,5106	-25.517,8906	-8.070,3540	-22.162,3221
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	63.031,0683	60.938,8913	74.046,9156	60.615,7767	37.679,6186
Pokazatelj ukupnih troškova	148	0,65	0,58	0,64	0,75	0,81
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	0,23	0,65	0,87	1,65	1,23
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	124,64	121,49	117,00	110,02	105,72
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	125,33	123,82	120,00	113,40	107,76

Najviša vrijednost neto imovine	153	44.912.315,41	51.050.050,65	55.277.419,26	31.977.253,32	34.072.227,32
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	37.726.191,86	27.257.387,06	29.433.182,40	16.145.982,37	22.072.227,32
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja</b>						
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima</b>		<b>Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju</b>		<b>Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe</b>		

\*isplaćena dobit po udjelu odnosi se na fondove posebne namjene (npr. Umirovljenički fond, Fond branitelja)

\*\*neto imovina po udjelu na zadnji dan izvještajnog razdoblja - neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

x100

neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

**Bilješke uz financijske izvještaje**

**Naziv fonda: PBZ Dollar fond**  
**OIB: 30096106301**  
**Za razdoblje: 01.01. - 30.06.2011.**

<p>Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:</p>
<p>a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1)</p>
<p>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</p>
<p>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.</p>

Datum izvješća: 14.07.2011.  
 Sastavio: Jasna Mamić  
 Telefon: 63 63 677

Ovlaštena osoba društva  
**PBZ Invest d.o.o.**  
 za upravljanje investicijskim fondovima  
 ZAGREB, Ilica 5