

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

I

ID FONDA

7

DATUM IZVJEŠTAJA

31.03.2011.

OIB FONDA

IZVJEŠTAJI

- 01. Izvještaj o financijskom 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 financijske izvještaje

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

PBZ Equity fond

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: PBZ Equity fond

OIB fonda: 18911840764

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

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2011.

(u HRK)				
Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b> (AOP2+ AOP3)	1	377.073.299	363.068.719
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	35.580.104	14.424.412
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	341.493.195	348.644.307
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	339.253.649	344.840.995
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	2.239.546	2.301.718
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	0	1.501.594
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospijeća	7	0	0
	<b>OSTALA IMOVINA</b> (Σ od AOP9 do AOP15)	8	343.208	365.471
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	0	7.958
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	343.208	357.513
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	377.416.507	363.434.190
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	59.798	2.803.908
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b> (AOP19+ AOP20)	18	0	553.366
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	553.366
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0
	<b>OSTALE OBVEZE</b> (Σ od AOP22 do AOP27)	21	1.059.115	795.174
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	697.402	654.283
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	49.692	46.461
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	40.113	56.536
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	271.908	37.894
27	Ostale obveze	26	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze</b> (AOP18+ AOP21)	28	1.059.115	1.348.540
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda</b> (AOP16- AOP28)	29	376.357.392	362.085.650
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	30	4.430.259	4.056.528
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu</b> (AOP29/AOP30)	31	84.9516	89.2600
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	831.527.960	798.187.228
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	8.944.787	19.005.946
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-464.172.703	-455.227.916
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	35	57.348	120.392
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	36	0	0
<b>F</b>	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine</b> (Σ od AOP32 do AOP36)	37	376.357.392	362.085.650
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	59.798	2.803.908

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: PBZ  
 Fidelity fond  
 OIB fonda: 18911840764

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2011.

(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	2.443.504	10.908.922
70	Prihodi od kamata	41	392.902	287.501
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	4.533.483	2.199.894
74	Prihodi od dividendi	43	309.898	386.257
75	Ostali prihodi	44	20.000	146.812
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)</b>	45	<b>7.699.787</b>	<b>13.929.386</b>
	<b>RASHODI</b>	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	6.521.118	4.779.244
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	1.166.324	2.760.173
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	2.252.393	1.847.763
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	168.929	138.582
66	Transakcijski troškovi	52	225.100	81.255
64	Umanjenje imovine	53	5.963	42.690
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	65.240	36.112
	<b>Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)</b>	55	<b>10.405.067</b>	<b>9.685.819</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)</b>	56	<b>-2.705.280</b>	<b>4.243.567</b>
	<b>NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>	57		
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	22.805.760	16.563.478
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	-113.572	-433.999
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-276.980	-1.367.102
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)</b>	61	<b>22.415.208</b>	<b>14.762.377</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)</b>	62	<b>19.709.928</b>	<b>19.005.944</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)</b>	63	<b>0</b>	<b>63.045</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	0	63.045
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)</b>	66	<b>19.709.928</b>	<b>19.068.989</b>
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	67	<b>0</b>	<b>0</b>

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: PBZ Equity fond

OIB fonda: 18911840764

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2011.

(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	-32.575.749	12.185.038
Dobit ili gubitak	99	19.709.927	19.005.944
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	276.980	1.367.102
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-392.902	-287.501
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-309.898	-386.257
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	-44.814.474	-6.953.576
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	6.981.826	0
Primici od kamata	108	392.902	287.501
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	309.898	386.257
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	0	-1.501.594
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	-6.457.540	-7.958
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	113	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	114	248.756	-14.305
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	-8.602.290	553.366
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	116	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	9.051	-46.350
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	72.015	-217.591
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP120 do AOP123)</i>	119	2.984.042	-33.340.731
Primici od izdavanja udjela	120	13.973.559	5.424.878
Izdaci od povlačenja udjela	121	-10.989.517	-38.765.609
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	-29.591.707	-21.155.693
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	125	61.871.868	35.580.104
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b> <i>(AOP124+ AOP125)</i>	126	32.280.161	14.424.411

Izvrštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: PBZ Equity fond

OIB fonda: 18911840764

Izvrštajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2011.

(u HRK)

1	2			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	4.243.567	0	4.243.567	4.243.567
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	0	14.762.378	0	14.762.378	14.762.378
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	129a	129b	57.348	63.045	0	63.045	120.393
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130	130a	130b	0	0	0	0	0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (Σ od AOP127 do AOP130)</b>	<b>131</b>			<b>57.348</b>	<b>19.068.990</b>	<b>0</b>	<b>19.068.990</b>	<b>19.126.338</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	932.977.562	5.424.878	0	5.424.878	938.402.439
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	-101.449.602	0	-38.765.609	-38.765.609	-140.215.211
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)</b>	<b>134</b>			<b>831.527.959</b>	<b>5.424.878</b>	<b>-38.765.609</b>	<b>-33.340.731</b>	<b>798.187.228</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)</b>	<b>135</b>			<b>831.585.307</b>	<b>24.493.868</b>	<b>-38.765.609</b>	<b>-14.271.741</b>	<b>817.313.566</b>
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	136a	136b	-455.227.916	0	0	0	-455.227.916
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 (Σ od AOP136 do AOP138)</b>	<b>139</b>			<b>-455.227.916</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-455.227.916</b>
<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)</b>	<b>140</b>			<b>376.357.391</b>	<b>24.493.868</b>	<b>-38.765.609</b>	<b>-14.271.741</b>	<b>362.085.650</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: PBZ Equity fond

OIB fonda: 18911840764

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2011.

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	362.085.650,61	376.357.391,09	442.897.077,09	437.373.125,62	2.577.035.635,63
Broj udjela fonda	142	4.056.528,2249	4.430.258,7830	5.359.703,0750	5.523.135,6644	12.156.169,0036
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	89,26	84,95	82,63	79,19	211,99
		Tekuće razdoblje	gggg. (n)	gggg. (n-1)	gggg. (n-2)	gggg. (n-3)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	144	4.430.258,7830	5.359.703,0750	5.523.135,6644	12.156.169,0036	5.281.961,2616
Broj izdanih udjela fonda	145	59.867,4845	162.572,5092	27.632,1124	529.941,7272	4.689.646,5076
Broj povučenih udjela fonda	146	-433.598,0426	-128.390,3039	-400.608,3329	-3.659.909,8364	-336.482,6615
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	4.056.528,2249	5.393.885,2803	5.150.159,4439	9.026.200,8944	9.635.125,1077
Pokazatelj ukupnih troškova	148	0,53	0,55	0,55	0,56	0,63
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	5,10	4,47	-20,18	-20,38	21,36
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	84,92	82,61	58,02	164,32	157,93
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	93,20	87,03	81,49	212,44	191,67

Najviša vrijednost neto imovine	153	391.143.574,64	465.591.046,00	449.675.127,00	2.558.313.932,00	1.846.757.148,00
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	360.214.678,45	442.764.206,00	299.690.526,00	1.505.022.479,00	834.170.677,00
<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 Equity fond**

**OIB: 18911840764**

**Za razdoblje: 01.01. - 31.03.2011.**

<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 I (MRS I)</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: 27.04.2011.

Sastavio: Jasna Mamić

Telefon: 63 63 677

Ovlaštena osoba društva:  
**PBZ INVEST D.O.O.**  
 za upravljanje financijskim fondovima  
 ZAGREB, Ilica 5