

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

II

ID FONDA

4

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2011.

OIB FONDA

IZVJEŠTAJI

- 01. Izveštaj o finansijskom položaju
- 02. Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
- 03. Izveštaj o novčanim tokovima-direktna metoda
- 04. Izveštaj o novčanim tokovima-indirektna metoda
- 05. Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda
- 06. Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda
- 07. Bilješke uz finansijske izvještaje

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

PBZ Global fond

Izvjestaj o financijskom položaju

Naziv fonda: **PBZ Global fond**

OIB fonda: 52772437018

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

Izvjestajno 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	<b>286.746.836</b>	<b>301.068.473</b>
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	17.314.525	6.336.915
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	<b>269.432.311</b>	<b>294.731.558</b>
raz.3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	260.536.411	270.645.144
raz.4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	8.895.900	9.081.101
raz.8	Zajmovi i potraživanja	6	0	15.005.313
raz.5	Ulaganja koja se drže do dospijeća	7	0	0
	<b>OSTALA IMOVINA</b> (Σ od AOP9 do AOP15)	8	<b>398.119</b>	<b>3.623.070</b>
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	0	3.126.144
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	398.119	496.926
14	Potraživanja s osnove danih prodajuma	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	<b>287.144.955</b>	<b>304.691.543</b>
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	21.527	27.201.775
	<b>FINANCIJSKE OBEVEZE</b> (AOP19+ AOP20)	18	<b>36.108</b>	<b>275.600</b>
20 + 21	Obeveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	36.108	275.600
22	Obeveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0
	<b>OSTALE OBEVEZE</b> (Σ od AOP22 do AOP27)	21	<b>579.024</b>	<b>627.662</b>
23	Obeveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	485.878	510.129
24	Obeveze prema depozitnoj banci	23	36.098	38.195
25	Obeveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	40.113	72.222
26	Obeveze s osnove isplate imateljima udjela	25	16.935	7.116
27	Ostale obveze	26	0	0
28	Obeveze po obračunatoj kamati	27	0	0
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze</b> (AOP18+ AOP21)	28	<b>615.132</b>	<b>903.262</b>
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda</b> (AOP16- AOP28)	29	<b>286.529.823</b>	<b>303.788.281</b>
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	30	<b>2.743.245</b>	<b>2.794.024</b>
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu</b> (AOP29/AOP30)	31	<b>104,4492</b>	<b>108,7279</b>
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	452.392.111	458.014.133
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	10.770.712	11.483.168
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-176.708.573	-165.937.860
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	35	75.573	228.840
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	36	0	0
<b>F</b>	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine</b> (Σ od AOP32 do AOP36)	37	<b>286.529.823</b>	<b>303.788.281</b>
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	21.527	27.201.775

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: **PBZ**  
 Global fund  
 OIB fonda: 52772437018

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	6.073.721	5.650.163
70	Prihodi od kamata	41	3.567.969	3.165.648
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	3.604.339	1.832.764
74	Prihodi od dividendi	43	1.513.520	2.205.821
75	Ostali prihodi	44	672	146.796
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)</b>	45	<b>14.760.221</b>	<b>13.001.192</b>
	<b>RASHODI</b>	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	6.877.757	3.209.475
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	3.051.183	1.634.400
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	3.151.768	3.035.936
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	236.383	227.695
66	Transakcijski troškovi	52	147.156	84.358
64	Umanjenje imovine	53	1.045	18.770
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	100.597	72.840
	<b>Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)</b>	55	<b>13.565.889</b>	<b>8.283.474</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)</b>	56	<b>1.194.332</b>	<b>4.717.718</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	-8.191.017	6.952.729
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	-43.347	104.706
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-2.219.339	-291.987
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)</b>	61	<b>-10.453.703</b>	<b>6.765.448</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)</b>	62	<b>-9.259.371</b>	<b>11.483.166</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)</b>	63	<b>0</b>	<b>153.267</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	0	153.267
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)</b>	66	<b>-9.259.371</b>	<b>11.636.433</b>
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	67	<b>0</b>	<b>0</b>

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: PBZ Global fond

OIB fonda: 52772437018

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	-5.152.749	-16.599.632
Dobit ili gubitak	99	-9.259.371	11.483.168
Nerealizirane pozitiivne i negativne tečajne razlike	100	2.219.339	291.987
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-3.567.969	-3.165.648
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-1.513.520	-2.205.821
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	4.796.528	-10.387.776
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	9.024.760	-44.878
Primici od kamata	108	3.567.969	3.165.648
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	1.513.520	2.205.821
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	-6.051.000	-15.005.313
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	0	-3.126.144
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	113	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	114	-237.852	-98.806
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	-6.162.509	239.492
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	-45.224	26.348
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	562.581	22.290
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP120 do AOP123)</i>	119	-12.019.490	5.622.022
Primici od izdavanja udjela	120	9.317.165	21.803.644
Izdaci od povlačenja udjela	121	-21.336.655	-16.181.622
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	-17.172.238	-10.977.610
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	125	40.793.296	17.314.525
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b> <i>(AOP124+ AOP125)</i>	126	23.621.058	6.336.915

Izvršaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: PBZ Global fond

OIB fonda: 52772437018

Izvršajno razdoblje: 01.01.-30.06.2011.

(u HRK)

1	2			3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Pozicija	Oznaka pozicije			31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	Na izvvršajni datum tekućeg razdoblja
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	127A	127B	0	4.717.719	0	4.717.719	4.717.719
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	0	6.765.449	0	6.765.449	6.765.449
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	129a	129b	75.573	200.332	-47.065	153.267	228.840
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130	130a	130b	0	0	0	0	0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda</b> <i>(Σ od AOP127 do AOP130)</i>	131			<b>75.573</b>	<b>11.683.500</b>	<b>-47.065</b>	<b>11.636.435</b>	<b>11.712.008</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	503.985.902	21.803.644	0	21.803.644	525.789.546
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	-51.593.791	0	-16.181.622	-16.181.622	-67.775.414
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda</b> <i>(AOP132+ AOP133)</i>	134			<b>452.392.111</b>	<b>21.803.644</b>	<b>-16.181.622</b>	<b>5.622.022</b>	<b>458.014.133</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine</b> <i>(AOP131+ AOP134)</i>	135			<b>452.467.683</b>	<b>33.487.144</b>	<b>-16.228.687</b>	<b>17.258.457</b>	<b>469.726.140</b>
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	136a	136b	-165.937.860	0	0	0	-165.937.860
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> <i>(Σ od AOP136 do AOP138)</i>	139			<b>-165.937.860</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-165.937.860</b>
<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine</b> <i>(AOP135+ AOP139)</i>	140			<b>286.529.823</b>	<b>33.487.144</b>	<b>-16.228.687</b>	<b>17.258.457</b>	<b>303.788.280</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: PBZ Global fond

OIB fonda: 52772437018

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	303.788.280,33	286.529.823,15	314.675.115,07	370.487.139,91	2.194.590.806,02
Broj udjela fonda	142	2.794.024,1873	2.743.245,0625	3.132.753,2260	4.040.970,4049	11.758.382,7624
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		Tekuće razdoblje	gggg. (n)	gggg. (n-1)	gggg. (n-2)	gggg. (n-3)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	144	2.743.245,0625	3.132.753,2260	4.040.970,4049	11.758.382,7624	9.374.634,6910
Broj izdanih udjela fonda	145	197.893,5149	89.752,4452	181.550,1879	727.492,2592	7.399.015,8959
Broj povučenih udjela fonda	146	-147.114,3901	-208.224,6206	-946.756,7349	-5.275.535,9625	-3.857.835,0393
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	2.794.024,1873	3.014.281,0506	3.275.763,8579	7.210.339,0591	12.915.815,5476
Pokazatelj ukupnih troškova	148	1,10	1,07	1,06	1,07	1,09
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	-1,80	-7,06	13,95	-3,16	5,72
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	104,44	97,34	75,79	145,50	149,46
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	112,86	107,27	98,72	186,69	185,57

Najviša vrijednost neto imovine	153	315.535.179,98	330.155.792,01	372.318.347,00	2.195.713.508,53	2.399.428.948,48
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	286.498.307,89	293.396.253,78	267.729.908,55	1.096.213.341,60	1.402.795.696,48
<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 Global fond**

**OIB: 52772437018**

**Za razdoblje: 01.01.-30.06.2011.**

Bilješke uz financijske izvještaje 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.

Na izvještajni datum Fond je sljedeće dugoročne dužničke vrijednosne papire vrednovao amortizacijskom stopom do dospijeca jer se predmetnim vrijednosnim papirima nije trgovalo duže od 30 dana:

**Domaće obveznice gospodarskih subjekata**

- |                                   |                    |   |
|-----------------------------------|--------------------|---|
| 1. ATLANTIC GRUPA d.o.o. 2011.    | ISIN: HRATGRO11CA5 | nominalna vrijednost: 3.796.114,00 HRK  |
| 2. JADRANKA d.d.                  | ISIN: HRJDRAO129A9 | nominalna vrijednost: 6.500.000,00 HRK  |
| 3. PLODINE d.d. 2013.             | ISIN: HRPLORO133A7 | nominalna vrijednost: 1.000.000,00 HRK  |
| 4. ODAŠILJAČI I VEZE d.o.o. 2014. | ISIN: HROI00014BA2 | nominalna vrijednost: 10.000.000,00 HRK |
| 5. NEXE GRUPA d.d. 2013. 7,825%   | ISIN: HRNEXEO13CA9 | nominalna vrijednost: 2.700.000,00 HRK  |

Datum izvješća: 15.07.2011.

Sastavio: Jasna Mamić

Telefon: 63 63 677

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