

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

II

ID FONDA

8

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2011.

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 I-Stock fond

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: **PBZ I-Stock fond**

OIB fonda: 49427809687

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 |
| | FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3) | 1 | 231.739.560 | 207.210.287 |
| 10 | Novčana sredstva i novčani ekvivalenti | 2 | 36.617.811 | 11.933.761 |
| 3+4+5+8 | Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7) | 3 | 195.121.749 | 195.276.526 |
| raz 3 | Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 4 | 195.121.749 | 195.276.526 |
| raz 4 | Financijska imovina raspoloživa za prodaju | 5 | 0 | 0 |
| raz 8 | Zajmovi i potraživanja | 6 | 0 | 0 |
| raz 5 | Ulaganja koja se drže do dospijeća | 7 | 0 | 0 |
| | OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP15) | 8 | 622.278 | 14.700.579 |
| 11 + 12 | Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja | 9 | 255.148 | 13.936.938 |
| 13 | Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica | 10 | 367.130 | 763.641 |
| 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 |
| A | UKUPNA IMOVINA (AOP1+ AOP8) | 16 | 232.361.838 | 221.910.866 |
| 990-994 | Izvanbilančna evidencija aktiva | 17 | 165.044 | 1.283.240 |
| | FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+AOP20) | 18 | 0 | 299.813 |
| 20 + 21 | Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze | 19 | 0 | 299.813 |
| 22 | Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove | 20 | 0 | 0 |
| | OSTALE OBVEZE (Σ od AOP22 do AOP27) | 21 | 926.329 | 659.609 |
| 23 | Obveze prema društvu za upravljanje fondovima | 22 | 505.480 | 514.507 |
| 24 | Obveze prema depozitnoj banci | 23 | 28.730 | 27.478 |
| 25 | Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda | 24 | 27.630 | 41.636 |
| 26 | Obveze s osnove isplate imateljima udjela | 25 | 364.489 | 75.988 |
| 27 | Ostale obveze | 26 | 0 | 0 |
| 28 | Obveze po obračunatoj kamati | 27 | 0 | 0 |
| B | Ukupno obveze (AOP18+AOP21) | 28 | 926.329 | 959.422 |
| C | Neto imovina fonda (AOP16-AOP28) | 29 | 231.435.509 | 220.951.444 |
| D | Broj izdanih udjela | 30 | 3.325.766 | 3.236.417 |
| E | Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30) | 31 | 69.5886 | 68.2704 |
| 90 | Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda | 32 | 306.015.707 | 300.147.220 |
| 94 | Dobit/gubitak tekuće financijske godine | 33 | 27.308.792 | -4.615.578 |
| 95 | Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja | 34 | -101.888.990 | -74.580.198 |
| 96 | Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju | 35 | 0 | 0 |
| 97 | Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite | 36 | 0 | 0 |
| F | Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP32 do AOP36) | 37 | 231.435.509 | 220.951.444 |
| 995-999 | Izvanbilančna evidencija pasiva | 38 | 165.044 | 1.283.240 |

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: PBZ I-
Stock fond
OIB fonda: 49427809687

Izvještajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2011.

(u HRK)

| Konta skupine | Pozicija | AOP | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|----------------------------|---|-----|---------------------------------|--------------------|
| | PRIHODI OD ULAGANJA | 39 | | |
| 73 | Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata | 40 | 16.541.486 | 33.391.699 |
| 70 | Prihodi od kamata | 41 | 142.436 | 205.765 |
| 71x | Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire) | 42 | 5.765.144 | 9.079.113 |
| 74 | Prihodi od dividendi | 43 | 1.606.209 | 2.314.787 |
| 75 | Ostali prihodi | 44 | 3.168 | 35 |
| | Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44) | 45 | 24.058.443 | 44.991.399 |
| | RASHODI | 46 | | |
| 63 | Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata | 47 | 19.362.548 | 12.000.349 |
| 60x | Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire) | 48 | 8.157.954 | 21.426.746 |
| 61 | Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje | 49 | 2.656.233 | 2.952.528 |
| 67 | Rashodi od kamata | 50 | 0 | 0 |
| 65 | Naknada depozitnoj banci | 51 | 159.374 | 177.152 |
| 66 | Transakcijski troškovi | 52 | 439.101 | 291.631 |
| 64 | Umanjenje imovine | 53 | 3.439 | 2.417 |
| 69 | Ostali dozvoljeni troškovi fonda | 54 | 137.402 | 77.634 |
| | Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54) | 55 | 30.916.051 | 36.928.457 |
| | Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55) | 56 | -6.857.608 | 8.062.942 |
| | NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE | 57 | | |
| 72 - 62 (bez 72y - 62y) | Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente | 58 | -15.219.607 | -3.735.347 |
| 72y - 62y | Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica | 59 | -162.550 | 1.283.240 |
| 71y - 60y | Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire | 60 | 14.008.794 | -10.226.413 |
| | Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60) | 61 | -1.373.363 | -12.678.520 |
| | Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61) | 62 | -8.230.971 | -4.615.578 |
| | Ostala sveobuhvatna dobit (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 |
| | Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63) | 66 | -8.230.971 | -4.615.578 |
| | Reklasifikacijske usklade | 67 | 0 | 0 |

Izvjestaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: PBZ I-Stock fond

OIB fonda: 49427809687

Izvjestajno razdoblje: 01.01. - 30.06.2011.

(u HRK)

| Pozicija | AOP | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|---|-----|---------------------------------|------------------|
| Novčani tok iz poslovnih aktivnosti <i>(Σ od AOP99 do AOP118)</i> | 98 | -24.026.978 | -18.815.563 |
| Dobit ili gubitak | 99 | -8.230.969 | -4.615.578 |
| Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike | 100 | -14.008.794 | 10.226.413 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi | 101 | 0 | 0 |
| Prihodi od kamata | 102 | -142.436 | -205.765 |
| Rashodi od kamata | 103 | 0 | 0 |
| Prihodi od dividendi | 104 | -1.606.209 | -2.314.787 |
| Umanjenje financijske imovine | 105 | 0 | 0 |
| Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG | 106 | 25.941.966 | -10.381.190 |
| Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju | 107 | 0 | 0 |
| Primici od kamata | 108 | 142.436 | 205.765 |
| Izdaci od kamata | 109 | 0 | 0 |
| Primici od dividendi | 110 | 1.606.209 | 2.314.787 |
| Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine | 111 | 0 | 0 |
| Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja | 112 | -5.751.238 | -13.681.790 |
| Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke | 113 | 0 | 0 |
| Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti | 114 | -849.884 | -396.510 |
| Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze | 115 | -21.538.163 | 299.813 |
| 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 | 55.799 | 7.775 |
| Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti | 118 | 354.306 | -274.495 |
| Novčani tok iz financijskih aktivnosti <i>(Σ od AOP120 do AOP123)</i> | 119 | 16.413.634 | -5.868.487 |
| Primici od izdavanja udjela | 120 | 58.269.292 | 40.055.526 |
| Izdaci od povlačenja udjela | 121 | -41.855.659 | -45.924.013 |
| Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti | 122 | 0 | 0 |
| Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti | 123 | 0 | 0 |
| Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata <i>(AOP98+ AOP119)</i> | 124 | -7.613.345 | -24.684.050 |
| Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja | 125 | 37.812.730 | 36.617.811 |
| Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja <i>(AOP124+ AOP123)</i> | 126 | 30.199.385 | 11.933.761 |

Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: PBZ I-Stock fond

OIB fonda: 49427809687

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 | 8.062.941 | 0 | 8.062.941 | 8.062.941 |
| Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice | 128 | 128a | 128b | 0 | 0 | -12.678.520 | -12.678.520 | -12.678.520 |
| 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 |
| Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (Σ od AOP127 do AOP130) | 131 | | | 0 | 8.062.941 | -12.678.520 | -4.615.579 | -4.615.579 |
| Primici od prodaje izdanih udjela fonda | 132 | 132a | 132b | 363.717.545 | 40.055.526 | 0 | 40.055.526 | 403.773.071 |
| Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda | 133 | 133a | 133b | -57.701.839 | 0 | -45.924.013 | -45.924.013 | -103.625.851 |
| Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133) | 134 | | | 306.015.707 | 40.055.526 | -45.924.013 | -5.868.487 | 300.147.220 |
| Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134) | 135 | | | 306.015.707 | 48.118.467 | -58.602.533 | -10.484.066 | 295.531.641 |
| Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja | 136 | 136a | 136b | -74.580.198 | 0 | 0 | 0 | -74.580.198 |
| Promjena računovodstvenih politika | 137 | 137a | 137b | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ispravak temeljnih pogrešaka | 138 | 138a | 138b | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (Σ od AOP136 do AOP138) | 139 | | | -74.580.198 | 0 | 0 | 0 | -74.580.198 |
| Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139) | 140 | | | 231.435.508 | 48.118.467 | -58.602.533 | -10.484.066 | 220.951.443 |

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: PBZ I-Stock fond

OIB fonda: 49427809687

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 | 220.951.443,12 | 231.435.508,31 | 188.451.164,28 | 112.162.485,33 | 549.862.357,64 |
| Broj udjela fonda | 142 | 3.236.416,7584 | 3.325.766,2727 | 3.104.178,8718 | 2.832.300,1852 | 5.120.658,1493 |
| Vrijednost neto imovine fonda po udjelu | 143 | 68,27 | 69,59 | 60,71 | 39,60 | 107,38 |
| | | Tekuće razdoblje | gggg. (n) | gggg. (n-1) | gggg. (n-2) | gggg. (n-3) |
| Broj udjela fonda na početku razdoblja | 144 | 3.325.766,2727 | 3.104.178,8718 | 2.832.300,1852 | 5.120.658,1493 | 0,0000 |
| Broj izdanih udjela fonda | 145 | 563.701,3903 | 933.594,5711 | 147.622,4628 | 1.310.460,3038 | 0,0000 |
| Broj povučenih udjela fonda | 146 | -653.050,9046 | -692.001,5787 | -269.069,3107 | -1.591.596,2036 | 0,0000 |
| Broj udjela fonda na kraju razdoblja | 147 | 3.236.416,7584 | 3.345.771,8642 | 2.710.853,3373 | 4.839.522,2495 | 0,0000 |
| Pokazatelj ukupnih troškova | 148 | 1,47 | 1,54 | 1,55 | 1,62 | 0,00 |
| Isplaćena dobit po udjelu* | 149 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Ukupan prinos** | 150 | -5,01 | -8,33 | 21,32 | -1,51 | 0,00 |
| Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu | 151 | 66,82 | 57,91 | 36,91 | 92,29 | 0,00 |
| Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu | 152 | 73,05 | 66,97 | 51,60 | 107,74 | 0,00 |

| | | | | | | |
|---|-----|---|----------------|--|----------------|------|
| Najviša vrijednost neto imovine | 153 | 252.795.582,16 | 240.257.962,91 | 140.352.530,86 | 561.073.787,90 | 0,00 |
| Najniža vrijednost neto imovine fonda | 154 | 216.543.647,50 | 188.343.419,76 | 102.730.175,87 | 447.162.320,83 | 0,00 |
| 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 vrijednosnim papirima | | 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 | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |

*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 I-Stock fond

OIB: 49427809687

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 vlasnički vrijednosni papir BCKA (Bačka a.d. Sivač) vrednovao tehnikom umanjenja vrijednosti, budući da se predmetnom dionicom nije trgovalo duže od 90 dana.

Inozemne redovne dionice dioničkih društava

1. BAČKA a.d. Sivač

ISIN: RSBACSE62536

količina: 6.444

Datum izvješća: 19.06.2011.

Sastavio: Jasna Mamić

Telefon: 63 63 677

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