

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

III

ID FONDA

8

DATUM IZVJEŠTAJA

30.09.2011.

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

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: PBZ I-Stock fond

OIB fonda: 49427809687

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

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.09.2011.

(u HRK)

Konta skupine	Polozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+AOP3)	1	231.739.560	157.141.289
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	36.617.811	33.020.431
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+AOP5+AOP6+AOP7)	3	195.121.749	124.120.858
raz 3	Financijska imovina po fir vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	195.121.749	124.120.858
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	7.504.438
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	255.148	6.825.432
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	367.130	679.006
14	Potraživanja s osnove danih prodajnova	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	164.645.727
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	165.044	123.669
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+AOP20)	18	0	160.820
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	160.820
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0
	OSTALE OBVEZE (Σ od AOP22 do AOP27)	21	926.329	576.408
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	505.480	415.255
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	28.730	21.693
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	27.630	68.956
26	Obveze s osnove uplate imateljima udjela	25	364.489	70.504
27	Ostale obveze	26	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
B	Ukupno obveze (AOP18+AOP21)	28	926.329	737.228
C	Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)	29	231.435.509	163.908.499
D	Broj izdanih udjela	30	3.325.766	2.969.209
E	Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)	31	69.5886	55.2027
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	306.015.707	283.948.690
94	Debit/gubitak tekuće financijske godine	33	27.308.792	-45.459.992
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	163.908.500
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	165.044	123.669

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

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

Izvještajno razdoblje: 01.01. - 30.09.2011.

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	PRIHODI OD ULAGANJA	39		
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	32.706.777	42.909.891
70	Prihodi od kamata	41	295.495	286.583
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	5.167.023	18.209.140
74	Prihodi od dividendi	43	3.165.045	3.470.577
75	Ostali prihodi	44	21.265	7.624
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)	45	41.355.605	64.883.815
	RASHODI	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	24.255.832	35.523.366
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	11.472.562	27.399.166
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	3.925.964	4.175.291
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	235.558	250.517
66	Transakcijski troškovi	52	498.588	613.150
64	Umanjenje imovine	53	3.648	2.417
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	182.869	138.963
	Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)	55	40.575.021	68.102.870
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)	56	780.584	-3.219.055
	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	-1.889.849	-42.947.765
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	3.376.296	-123.669
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	1.887.459	830.496
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)	61	3.373.906	-42.240.938
	Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)	62	4.154.490	-45.459.993
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)	63	0	0
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	0	0
	Dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)	66	4.154.490	-45.459.993
	Reklasifikacijske usklade	67	0	0

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: PBZ I-Stock fond

OIB fonda: 49427809687

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 30.09.2011.

(u HRK)

pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti <i>(Z od AOP99 do AOP118)</i>	98	-6.611.300	18.469.637
Dobit ili gubitak	99	4.154.491	-45.459.992
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	-1.887.459	-830.496
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-295.495	-286.583
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-3.165.045	-3.470.577
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	21.064.544	71.831.387
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	295.495	286.583
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	3.165.045	3.470.577
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	-3.496.746	-6.570.284
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	113	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	114	-207.257	-311.876
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	-26.305.940	160.820
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	62.629	-97.263
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	4.438	-252.659
Novčani tok iz financijskih aktivnosti <i>(Z od AOP120 do AOP123)</i>	119	11.392.910	-22.067.017
Primici od izdavanja udjela	120	62.245.137	45.882.876
Izdaci od povlačenja udjela	121	-50.852.227	-67.949.893
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	4.781.610	-3.597.380
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	125	37.812.730	36.617.811
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja <i>(AOP124+AOP125)</i>	126	42.594.340	33.020.431

Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: PBZ I-Stock fond

OIB fonda: 49427809687

Izvršajno razdoblje: 01.01. - 30.09.2011.

(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	-3.219.054	0	-3.219.054	-3.219.054
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	0	-42.240.938	0	-42.240.938	-42.240.938
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 <i>(Σ od AOP127 do AOP130)</i>	131			0	-45.459.992	0	-45.459.992	-45.459.992
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	363.717.545	45.882.876	0	45.882.876	409.600.422
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	-57.701.839	0	-67.949.893	-67.949.893	-125.651.732
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda <i>(AOP132+ AOP133)</i>	134			306.015.707	45.882.876	-67.949.893	-22.067.017	283.948.690
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine <i>(AOP131+ AOP134)</i>	135			306.015.707	422.884	-67.949.893	-67.527.009	238.488.698
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 <i>(Σ od AOP136 do AOP138)</i>	139			-74.580.198	0	0	0	-74.580.198
Ukupno obveze prema izvorima imovine <i>(AOP135+ AOP139)</i>	140			231.435.508	422.884	-67.949.893	-67.527.009	163.908.499

Izvrještaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: PBZ I-Stock fond

OIB fonda: 49427809687

Izvrještajno razdoblje: 01.01. - 30.09.2011.

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	163.908.499,26	231.435.508,31	188.451.164,28	112.162.485,33	549.862.357,64
Broj udjela fonda	142	2.969.209,2527	3.325.766,2727	3.104.178,8718	2.832.300,1852	5.120.658,1493
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	55,20	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	658.693,0479	998.611,4838	357.452,5532	1.404.373,6425	4.891.268,3543
Broj povučenih udjela fonda	146	-1.015.250,0679	-839.962,2824	-372.898,1618	-2.794.363,4934	-416.196,7218
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	2.969.209,2527	3.262.828,0732	2.816.854,5766	3.730.668,2984	4.475.071,6325
Pokazatelj ukupnih troškova	148	2,21	2,18	2,24	2,46	0,00
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	-19,14	6,38	16,78	-31,06	0,00
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	55,20	57,91	36,91	62,19	0,00
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	73,05	66,97	57,17	107,74	0,00

Najviša vrijednost neto imovine	153	252.795.582,16	240.257.962,91	160.512.145,88	561.073.787,90	0,00
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	163.908.499,26	188.343.419,76	102.730.175,87	234.124.670,27	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
Alfa Capital	22,41%	0,22%
G-TradeBNYConvergEX Group	18,64%	0,10%
Visor Capital	15,86%	0,43%

*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

neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

x100

Bilješke uz financijske izvještaje

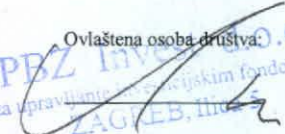
Naziv fonda: PBZ I-Stock fond
OIB: 49427809687
Za razdoblje: 01.01. - 30.09.2011.

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: 14.10.2011.
 Sastavio: Jasna Mamić
 Telefon: 63 63 677

Ovlaštena osoba društva:

 PBZ INVESTICIONO O.O.
 za upravljanje financijskim fondovima
 ZAGREB, Hrvatska