

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. - 31.03.2012.

(u HRK)				
Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b> (AOP2+ AOP3)	1	157.941.953	162.553.096
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	33.969.509	24.177.801
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	123.972.444	138.375.295
raz.3	Financijska imovina po fir vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	123.972.444	138.375.295
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 dospelja	7	0	0
	<b>OSTALA IMOVINA</b> (Σ od AOP9 do AOP15)	8	370.786	230.288
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	134.903	0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otpлата obveznika	10	235.883	230.288
14	Potraživanja s osnove danih predjmnova	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	158.312.739	162.783.384
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	1.219.834	606.942
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b> (AOP19+AOP20)	18	1.219.834	0
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	1.219.834	0
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0
	<b>OSTALE OBVEZE</b> (Σ od AOP22 do AOP27)	21	528.060	446.490
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	359.325	372.625
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	20.267	21.397
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	75.011	35.884
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	73.457	16.584
27	Ostale obveze	26	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze</b> (AOP18+AOP21)	28	1.747.894	446.490
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda</b> (AOP16-AOP28)	29	156.564.845	162.336.894
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	30	2.731.792	2.590.815
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu</b> (AOP29/AOP30)	31	57.3121	62.6586
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	270.604.753	261.784.703
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	-39.459.710	14.592.100
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-74.580.198	-114.039.908
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 (Σ od AOP32 do AOP36)</b>	37	156.564.845	162.336.895
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	1.219.834	606.942

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

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

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2012.

(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	22.357.256	6.793.662
70	Prihodi od kamata	41	131.991	152.737
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	6.004.549	5.932.015
74	Prihodi od dividendi	43	307.950	372.014
75	Ostali prihodi	44	0	89.346
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja</b> <i>(Σ od AOP40 do AOP44)</i>	45	<b>28.801.746</b>	<b>13.339.774</b>
	<b>RASHODI</b>	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	834.263	1.922.198
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	18.348.593	6.380.574
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	1.514.077	1.039.116
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	90.845	62.347
66	Transakcijski troškovi	52	207.907	101.225
64	Umanjenje imovine	53	2.063	148.736
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	37.046	51.234
	<b>Ukupno rashodi</b> <i>(Σ od AOP47 do AOP54)</i>	55	<b>21.034.794</b>	<b>9.705.430</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire</b> <i>(AOP45-AOP55)</i>	56	<b>7.766.952</b>	<b>3.634.344</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	8.646.282	13.643.056
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	-1.284.636	606.942
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-7.817.861	-3.292.244
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice</b> <i>(Σ od AOP58 do AOP60)</i>	61	<b>-456.215</b>	<b>10.957.754</b>
	<b>Dobit ili gubitak</b> <i>(AOP56+AOP61)</i>	62	<b>7.310.737</b>	<b>14.592.098</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit</b> <i>(AOP64+AOP65)</i>	63	<b>0</b>	<b>0</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	0	0
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b> <i>(AOP62+AOP63)</i>	66	<b>7.310.737</b>	<b>14.592.098</b>

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: PBZ I-Stock fond

OIB fonda: 49427809687

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2012.

(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	-13.827.240	-971.658
Dobit ili gubitak	99	7.310.736	14.592.100
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	7.817.861	3.292.244
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-131.991	-152.737
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-307.950	-372.014
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	-26.283.250	-17.695.096
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	131.991	152.737
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	307.950	372.014
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	-5.005.903	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	110.429	134.903
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	113	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	114	238.225	5.595
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	1.284.636	-1.219.834
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	113.161	14.430
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	586.863	-96.000
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP120 do AOP123)</i>	119	3.978.573	-8.820.050
Primici od izdavanja udjela	120	23.691.156	4.740.160
Izdaci od povlačenja udjela	121	-19.712.583	-13.560.210
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	-9.848.668	-9.791.708
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	125	36.617.811	33.969.509

Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)	126	26.769.143	24.177.801
---	-----	------------	------------

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: PBZ I-Stock fond

OIB fonda: 49427809687

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2012.

(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	-7.468.983	3.634.346	7.468.983	11.103.329	3.634.346
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	-31.990.727	10.957.754	31.990.727	42.948.481	10.957.754
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 (Σ od AOP127 do AOP130)</b>	131			<b>-39.459.710</b>	<b>14.592.100</b>	<b>39.459.710</b>	<b>54.051.810</b>	<b>14.592.100</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	355.042.928	4.740.160	0	4.740.160	359.783.088
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	-84.438.176	0	-13.560.210	-13.560.210	-97.998.385
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)</b>	134			<b>270.604.753</b>	<b>4.740.160</b>	<b>-13.560.210</b>	<b>-8.820.050</b>	<b>261.784.703</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)</b>	135			<b>231.145.043</b>	<b>19.332.260</b>	<b>25.899.500</b>	<b>45.231.760</b>	<b>276.376.803</b>
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	136a	136b	-74.580.198	-39.459.710	0	-39.459.710	-114.039.908
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>	139			<b>-74.580.198</b>	<b>-39.459.710</b>	<b>0</b>	<b>-39.459.710</b>	<b>-114.039.908</b>

Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)	140			156.564.844	-20.127.450	25.899.500	5.772.050	162.336.894
--	-----	--	--	-------------	-------------	------------	-----------	-------------

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: PBZ I-Stock fond

OIB fonda: 49427809687

Izveštajno razdoblje: 01.01. - 31.03.2012.

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	162.336.894,72	156.564.844,59	231.435.508,31	188.451.164,28	112.162.485,33
Broj udjela fonda	142	2.590.815,3673	2.731.792,3450	3.325.766,2727	3.104.178,8718	2.832.300,1852
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	62,66	57,31	69,59	60,71	39,60
		Tekuće razdoblje	gggg. (n)	gggg. (n-1)	gggg. (n-2)	gggg. (n-3)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	144	2.731.792,3450	3.325.766,2727	3.104.178,8718	2.832.300,1852	5.120.658,1493
Broj izdanih udjela fonda	145	75.050,8894	330.463,5692	609.614,3716	38.826,1917	1.060.332,0207
Broj povučenih udjela fonda	146	-216.027,8671	-278.796,3314	-181.731,4207	-120.758,7204	-1.039.230,0203
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	2.590.815,3673	3.377.433,5105	3.532.061,8227	2.750.367,6565	5.141.760,1497
Pokazatelj ukupnih troškova	148	0,71	0,72	0,77	0,80	0,74
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	9,33	3,48	5,60	1,57	-12,63
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	57,31	69,07	59,61	36,91	92,12
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	65,09	72,84	64,11	42,55	107,74

Najviša vrijednost neto imovine	153	171.487.113,23	252.795.582,16	226.434.446,72	120.432.253,35	561.073.787,90
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	156.537.539,74	230.960.596,25	188.343.419,76	102.730.175,87	480.206.570,04
<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>			
Alfa Capital	35,57%		0,19%			
G-Trade BNY ConvergeXGroup	24,71%		0,05%			

\*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. - 31.03.2012.

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 KOES-R-A (Koestlin d.d.) vrednovao tehnikom umanjenja vrijednosti, budući da se predmetnom dionicom nije trgovalo duže od 90 dana.

Domaće redovne dionice dioničkih društava

I. Koestlin d.d.

ISIN: HRKOESRA007

količina: 2.950

Datum izvješća: 30.04.2012.

Sastavio: Jasna Mamić

Telefon: 6363 677

Ovlaštena osoba društva:  
 Marko Orešković  
 predsjednik Uprave  
**PBZ Invest d.o.o.**  
 za upravljanje investicijskim fondovima  
 ZAGREB, Ilica 5