

PBZ EQUITY FOND

31.03.2017.

Neto imovina Fonda: **247,94 mln HRK**
Cijena udjela: **12,1286 EUR**

INVESTICIJSKI CILJEVI

Najvažniji cilj Fonda je sigurno plasirati prikupljena sredstva, te osigurati stalnu likvidnost uloga imatelja, uz što veću profitabilnost ulaganja. Ukupna imovina Fonda ulagat će se u svrhu ostvarivanja navedenog investicijskog cilja, a u skladu s odredbama Zakona. Društvo ima pravo diskrecijskog izbora u vezi s ulaganjima Fonda. Društvo ne može dati garanciju da će predmetni investicijski cilj biti ostvaren u svim tržišnim uvjetima. Strategiju ulaganja Fonda određuju elementi kao što su: stil upravljanja imovinom, stil upravljanja rizikom, te izloženost određenim geografskim područjima, sektorima i valutama.

Društvo za upravljanje: PBZ Invest d.o.o.

Depozitar Fonda: Privredna banka Zagreb d.d.

Vrsta Fonda: dionički

Datum početka rada Fonda: 05.09.2005.

Početna vrijednost udjela Fonda: 100 HRK

Minimalna uplata: 100 EUR

Valuta Fonda: EUR*

Ulazna naknada: Nema

Izlazna naknada: 2% do 1 godine, 1,5% do 2 godine, 1% do 3 godine, ≥ 300.000 HRK nema

Upravljačka naknada (uključena u cijenu): do 2,00% god.

Naknada depozitaru (uključena u cijenu): do 0,15% god.

VRIJEDNOSNI PAPIRI VREDNOVANI METODOM PROCJENE NA DAN 31.03.2017:

Granolio d.d., GRNL-R-A, procijenjena vrijednost 71,4371 kn;
Metoda: diskontiranje novčanih tokova (DCF)

Komercijalna banka a.d. Beograd, KMBNPB, proc. vrijed. 900,0000 rsd.

Metoda: zadnja reprezentativna tržišna cijena.

Niži rizik

Viši rizik

Potencijalno niža uspješnost Potencijalno viša uspješnost



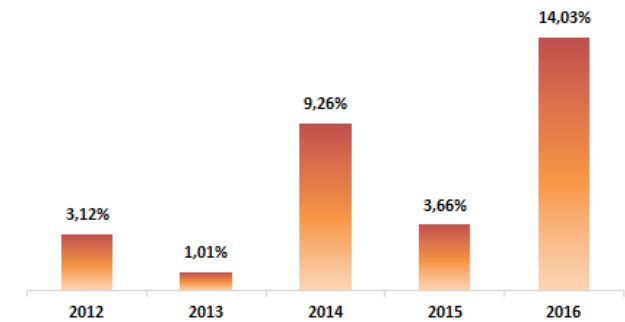
*u travnju 2014. valuta denominacije Fonda promijenjena je iz HRK u EUR sukladno promjeni ciljeva i investicijske politike. Povijesni prinos Fonda do 29/4/14 prikazan je u HRK, a nakon 29/4/14 u EUR.

PRINOSI

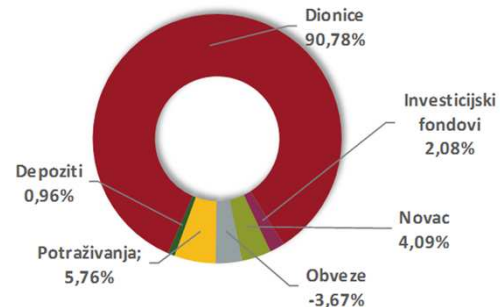
Prinos u mjesec dana	(28.02.17 - 31.03.17)	-5,67%
Prinos u tekućoj godini	(31.12.16 - 31.03.17)	3,60%
Prinos u posljednjih 365 dana	(31.03.16 - 31.03.17)	19,23%
Prosj. god. prinos od osnivanja	(05.09.05 - 31.03.17)	-0,69%

Prinos u tekućoj godini predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na kraj prethodne godine. *Prinos u posljednjih 365 dana* predstavlja prinos koji je Fond ostvario u razdoblju od 365 dana. Izračunava se kao postotna promjena cijene Fonda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. *Prosjedan godišnji prinos* predstavlja prinos koji je Fond ostvario od osnutka. Izračunava se kao geometrijska sredina dnevnih prinosa ostvarenih od osnutka Fonda i izražena na godišnjoj razini. Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti.

PRINOSI U RAZDOBLJU OD 31.12.2011. DO 31.12.2016.



STRUKTURA NETO IMOVINE



VALUTNA IZLOŽENOST

HRK	52,46%
EUR	20,76%
Ostalo	26,78%

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

Hrvatska	53,50%
Slovenija	20,58%
Srbija	15,25%
Rumunjska	10,50%

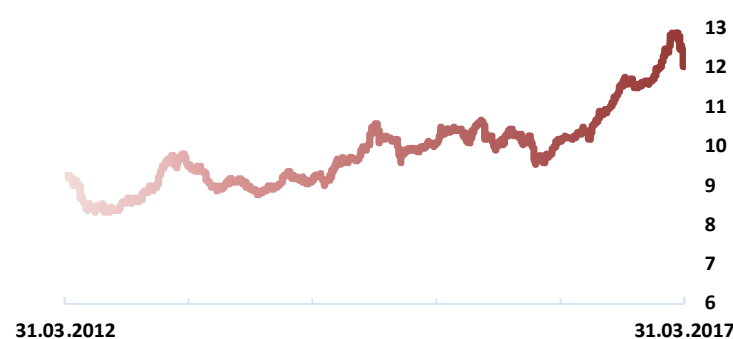
IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

Uređena tržišta RH/države članice	76,47%
Uređena tržišta treće države	14,31%

SEKTORSKA IZLOŽENOST

Financije i bankarstvo	22,68%
Energija	14,75%
Prehrana	11,99%
Industrija	11,57%
Telekomunikacije i IT	10,38%
Turizam i hoteljerstvo	10,00%
Farmacija	8,04%
Prijevoz	4,49%
Građevinarstvo	3,88%
Fondovi	2,21%

KRETANJE CIJENE UDJELA



TOP 10 POZICIJA

13	2,86%	AERO SG, AERODROM NIKOLA TESLA AD
12	3,19%	ERNT-R-A, Ericsson Nikola Tesla d.d.
11	3,19%	NIIS, NIS AD NOVI SAD
10	4,41%	PODR-R-A, Podravka d.d.
9	5,08%	HT-R-A, HRVATSKI TELEKOM d.d.
8	5,13%	ADRS-P-A, Adris grupa d.d.
7	5,16%	KOEI-R-A, Končar d.d.
6	5,56%	KRKG SV, Krka d.d.
	5,65%	PETG SV, Petrol d.d. Ljubljana
	6,61%	RIVP-R-A, Riviera holding d.d.