



Investicijski fondovi Privredne banke Zagreb d.d.



- PBZ Invest je osnovan 07.12.1998. kao društvo za upravljanje investicijskim fondovima u stopostotnom vlasništvu Privredne banke Zagreb d.d.
  
- 1999. travanj - osnovan PBZ Novčani fond
- 2000. rujan - osnovan PBZ Global fond
- 2002. veljača - osnovani PBZ Kunski Novčani fond  
PBZ Euro Novčani fond
- 2003. ožujak - osnovan PBZ Bond fond
- 2005. travanj - osnovan PBZ Dollar fond
- 2005. rujan - osnovan PBZ Equity fond
- 2007. veljača - osnovan PBZ I-Stock fond

### **Zlatni udjel za 2001. godinu**

- PBZ Global - najbolji mješoviti investicijski fond u Hrvatskoj

### **Zlatni udjel za 2002. godinu**

- PBZ Novčani fond - najbolji novčani investicijski fond u Hrvatskoj
- PBZ Novčani fond - ukupno najbolji investicijski fond u Hrvatskoj
- PBZ Global fond - najbolji mješoviti investicijski fond u Hrvatskoj

### **Zlatni udjel za 2003. godinu**

- PBZ Novčani fond - najbolji novčani investicijski fond u Hrvatskoj
- PBZ Global fond - najbolji mješoviti investicijski fond u Hrvatskoj
- PBZ Global fond - ukupno najbolji investicijski fond u Hrvatskoj
- PBZ Invest - najbolje društvo za upravljanje investicijskim fondovima u Hrvatskoj

### **Zlatni udjel za 2004. godinu**

- PBZ Global fond - najbolji mješoviti investicijski fond u Hrvatskoj

### **Zlatni udjel za 2006. godinu**

- PBZ Global fond – najbolji mješoviti investicijski fond u Hrvatskoj
- PBZ Equity fond – najbolji dionički investicijski fond u Hrvatskoj



novčani fondovi



PBZ  
Novčani  
fond



PBZ Euro  
Novčani  
fond



PBZ  
Dollar  
fond



PBZ  
Bond  
fond



PBZ  
Global  
fond



PBZ  
Equity  
fond



PBZ  
I-Stock  
fond

obveznički fond

uravnoteženi fond

dionički fond

dionički fond

Danas PBZ Invest upravlja sa sedam otvorenih investicijskih fondova ukupne imovine **2.249\*** mil. kuna

\*Ukupna imovina pod upravljanjem PBZ Investa na dan 26.02.2010.



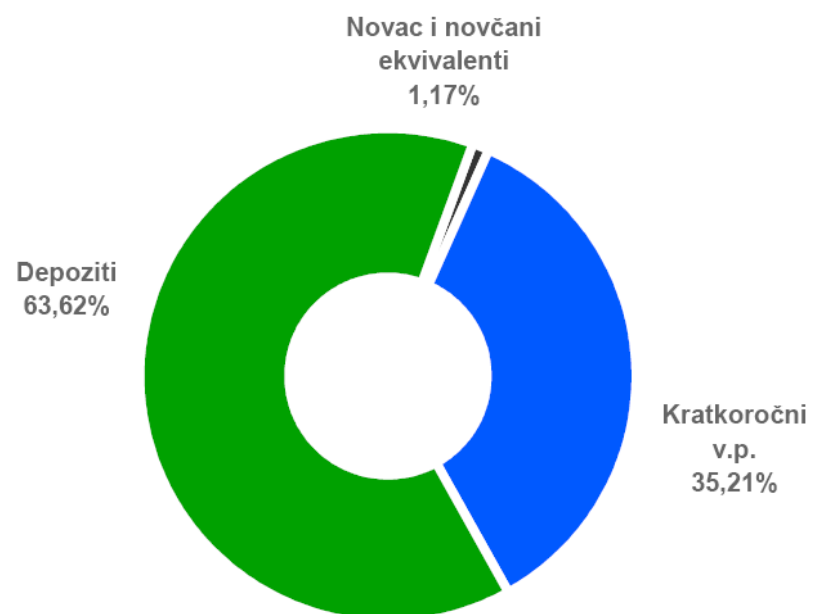
PBZ  
Novčani  
fond

---



- Prvi novčani fond u RH
- Namijenjen ulagateljima koji žele ostvariti viši prinos od klasičnog načina ulaganja na rok do godinu dana
- Visoka sigurnost se postiže ulaganjem u niskorizične vrijednosne papire:
  - - državne vrijednosnice
  - - komercijalne zapise
  - - kratkoročne depozite
- Tržišno konkurentan prinos na uložena sredstva
- Stalna i bezuvjetna mogućnost unovčenja udjela
- **Nema ulazne ni izlazne naknade**

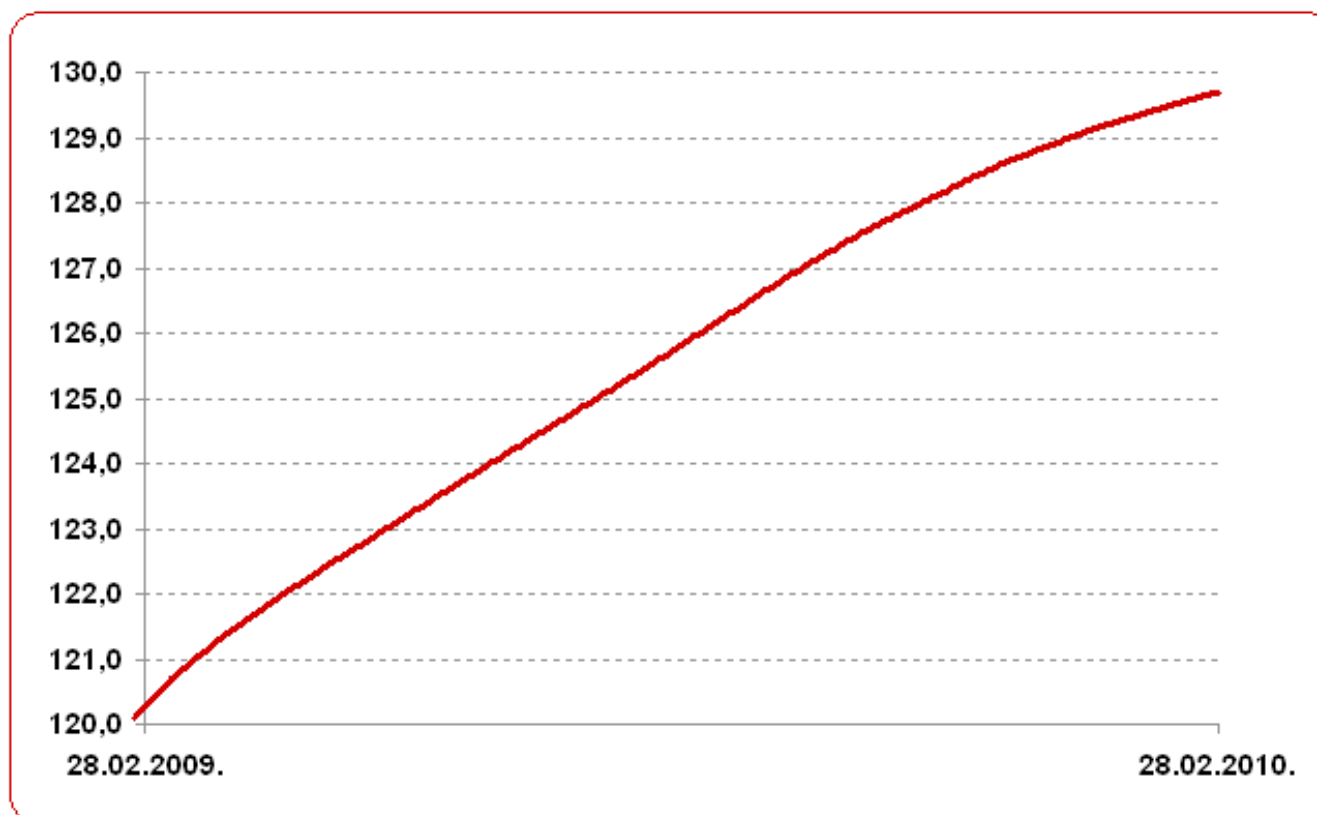
PBZ Novčani fond - struktura portfelja na dan 26.02.2010.\*



\*Imovina PBZ Novčanog fonda na dan 26.02.2010. iznosila je **1.225,0 mil. HRK**



- Prinos od početka 2010. (do 26. veljače 2010.) **0,64%**
- Prinos na godišnjoj razini (na temelju prinosa iz proteklog mjeseca) **3,75%**
- Prinos u 2009. godini **8,60%**
- Prinos u posljednjih godinu dana (do 26. veljače 2010.) **7,90%**





**PBZ** INVEST



**PBZ**

PBZ je član grupe INTESA  SANPAOLO



PBZ Euro  
Novčani  
fond



**PBZ** INVEST

## **PBZ Euro Novčani fond**



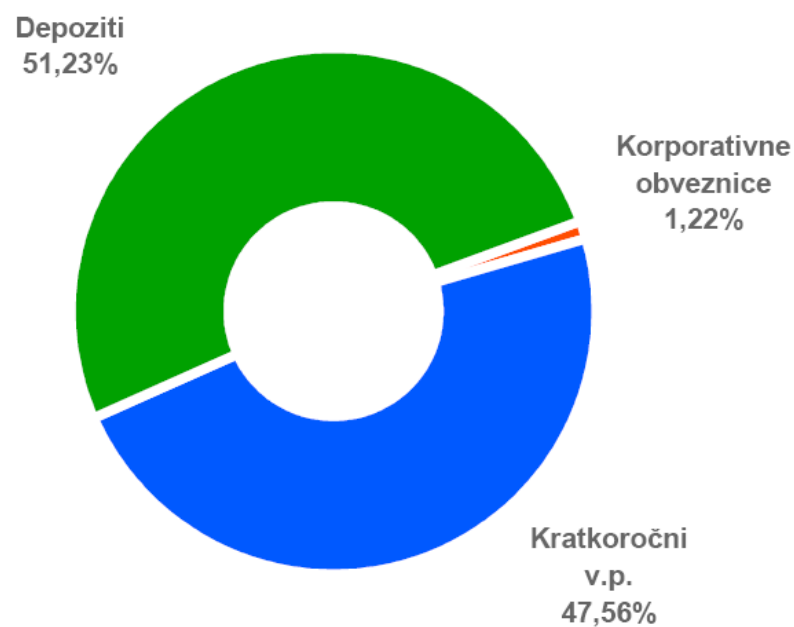
**PBZ**

PBZ je član grupe INTESA  SANPAOLO

- Novčani fond denominiran u EUR
- Namijenjen ulagateljima koji žele zaštititi kunska novčana sredstva od valutnog rizika
- zaštita od deprecijacije tečaja kune prema euru
- PBZ Euro Novčani fond pretežito ulaže u niskorizične instrumente s valutnom klauzulom
- Stalna i bezuvjetna mogućnost unovčenja udjela
- **Nema ulazne ni izlazne naknade\***

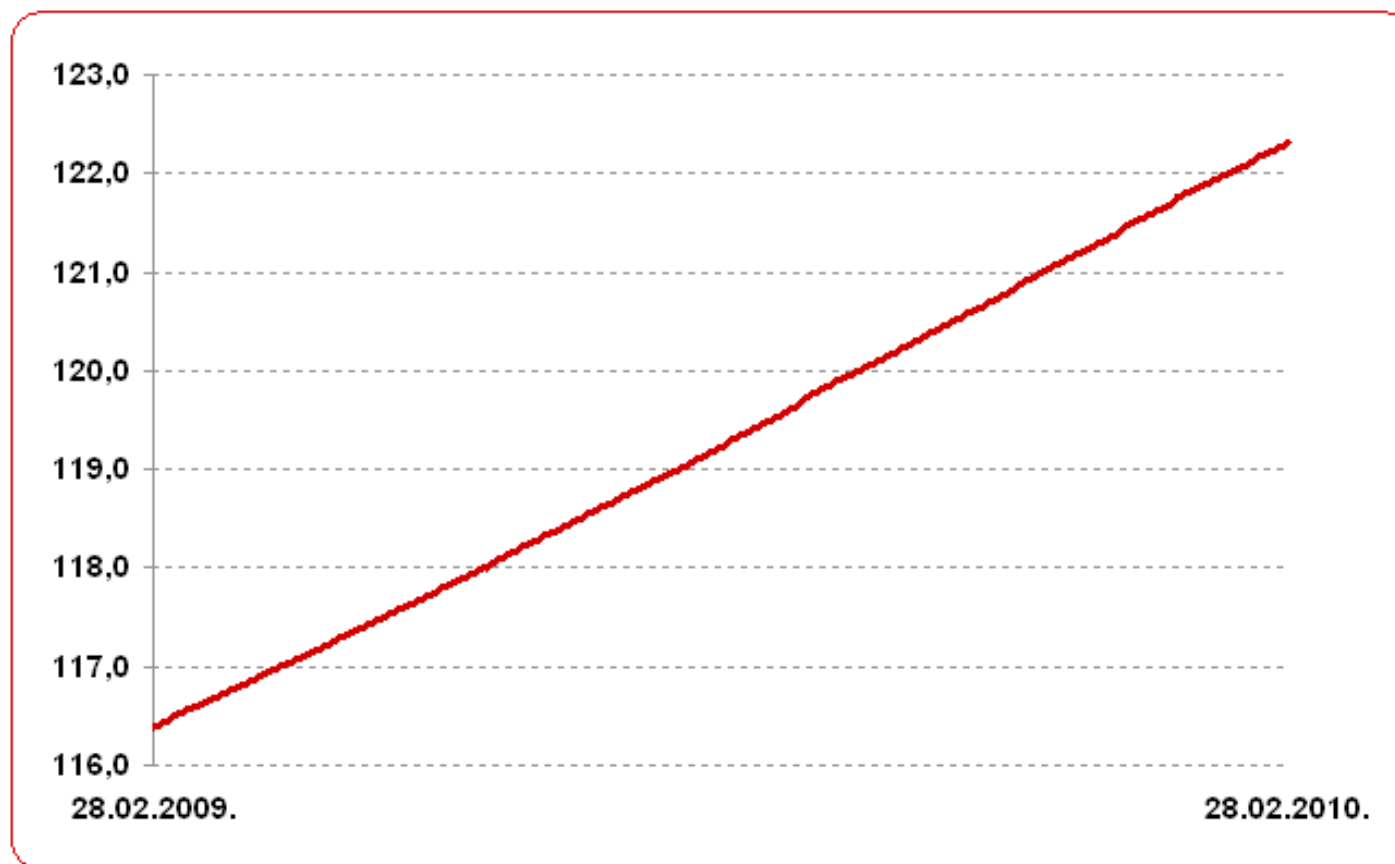
\*Iznimno za iznose veće od 500.000,00 kuna i za razdoblja kraća od 30 dana, naplaćuje se izlazna naknada od 1,0%

PBZ Euro Novčani fond – struktura portfelja na dan 26.02.2010.\*



\*Imovina PBZ Euro Novčanog fonda na dan 26.02.2010. iznosila je **183.9 mil. HRK**

- Prinos od početka 2010. (do 26. veljače 2010.) **0,79%**
- Prinos na godišnjoj razini (na temelju prinosa iz proteklog mjeseca) **4,77%**
- Prinos u 2009. godini **5,01%**
- Prinos u posljednjih godinu dana (do 26. veljače 2010.) **5,09%**





**PBZ** INVEST



**PBZ**

PBZ je član grupe INTESA  SANPAOLO



PBZ  
Dollar  
fond



**PBZ** INVEST

## **PBZ Dollar fond – početak rada**



**PBZ**

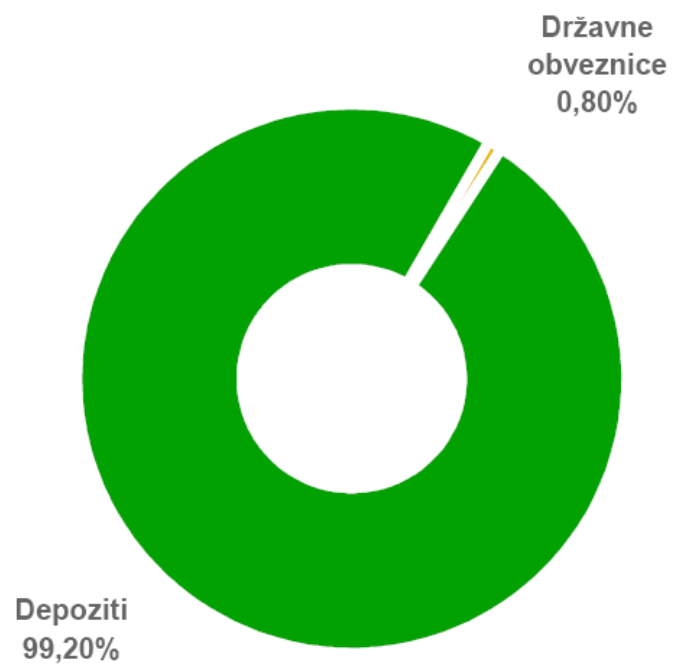
PBZ je član grupe INTESA  SANPAOLO

- PBZ Dollar fond počeo je s radom 13. travnja 2005. kao prvi investicijski fond u Hrvatskoj dolarske denominacije
- PBZ Dollar fond pripada skupini novčanih fondova
- PBZ Dollar fond prikupljenu imovinu ulaže u državne kratkoročne vrijednosne papire vrlo niskog rizika, prvenstveno izdane od strane SAD, te u vrijednosne papire država članica EU i OECD denominirane u američkom dolaru
- Preporučeno razdoblje ulaganja u PBZ Dollar fond – preko godinu dana



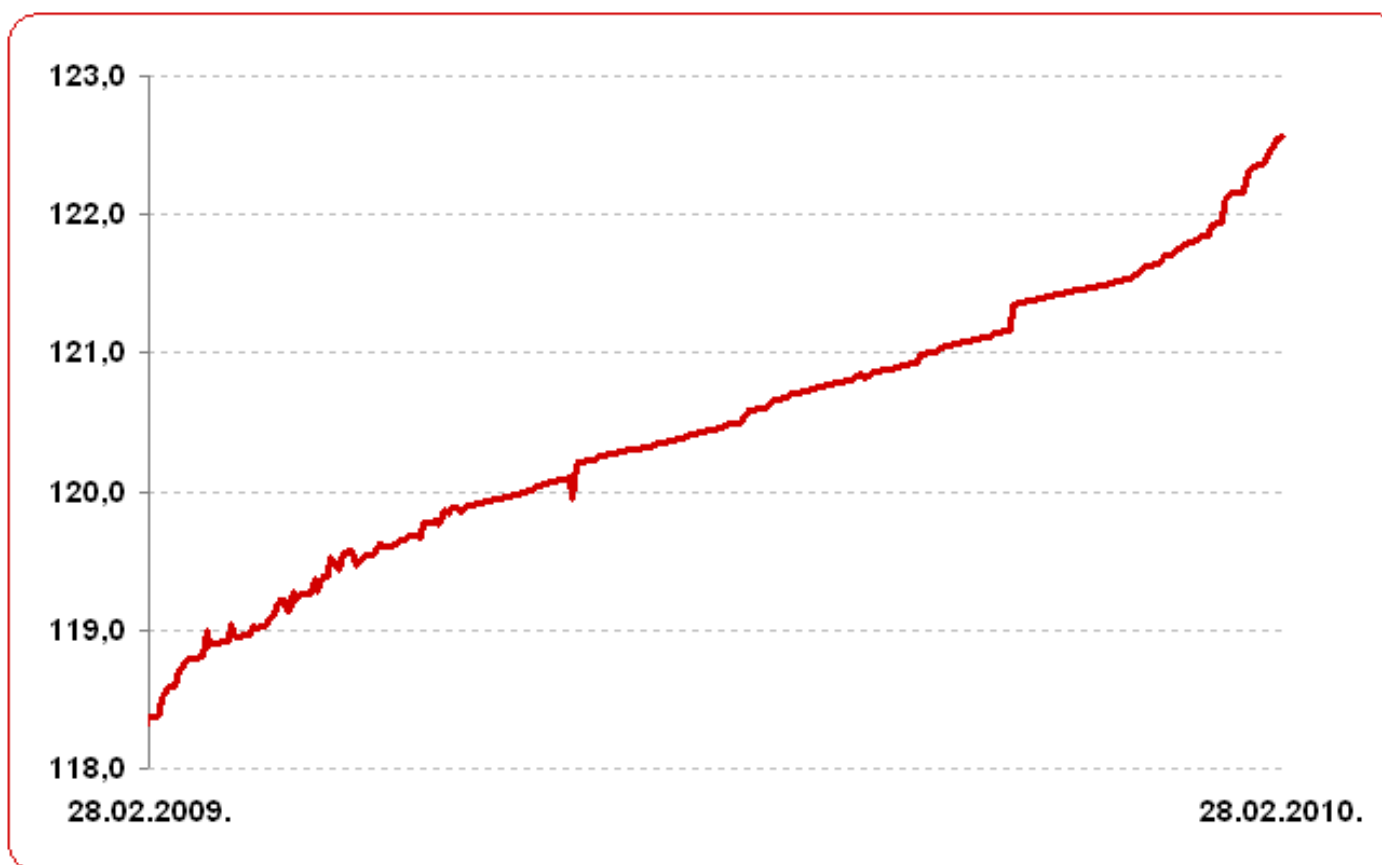
- denominacija fonda: **USD**
  
  - ulazna naknada: **NEMA**
  
  - izlazna naknada ovisi o trajanju ulaganja:
    - za ulaganja do 30 dana izlazna naknada iznosi 2,0%
    - za ulaganja od 30 dana do jedne godine izlazna naknada iznosi 0,5%
    - za ulaganja duža od godine dana **izlazne naknade nema**
  
  - minimalni iznos ulaganja: **100 USD** u kunskoj protuvrijednosti
-

PBZ Dollar fond – struktura portfelja na dan 26.02.2010.\*



\*Imovina PBZ Dollar fonda na dan 26.02.2010. iznosila je **30,2 mil. HRK**

- Prinos od početka 2010. (do 26. veljače 2010.) **0,87%**
- Prinos na godišnjoj razini (na temelju prinosa iz proteklog mjeseca) **8,76%**
- Prinos u 2009. godini **3,56%**
- Prinos u posljednjih godinu dana (do 26. veljače 2010.) **3,62%**





- Alternativa za ulaganje dolarske imovine
- Ostvarivanje viših prinosa
- Diverzifikacija ulaganja
- Vremenska neodređenost ulaganja (nije potrebno definirati rokove ulaganja)
- Povećanje likvidnosti i dostupnosti USD sredstava
- Ulaganje na tržište SAD bez dodatnih troškova
- Transparentnost ulaganja



**PBZ** INVEST



**PBZ**

PBZ je član grupe INTESA  SANPAOLO



PBZ  
Bond  
fond



**PBZ** INVEST

## **PBZ Bond fond**

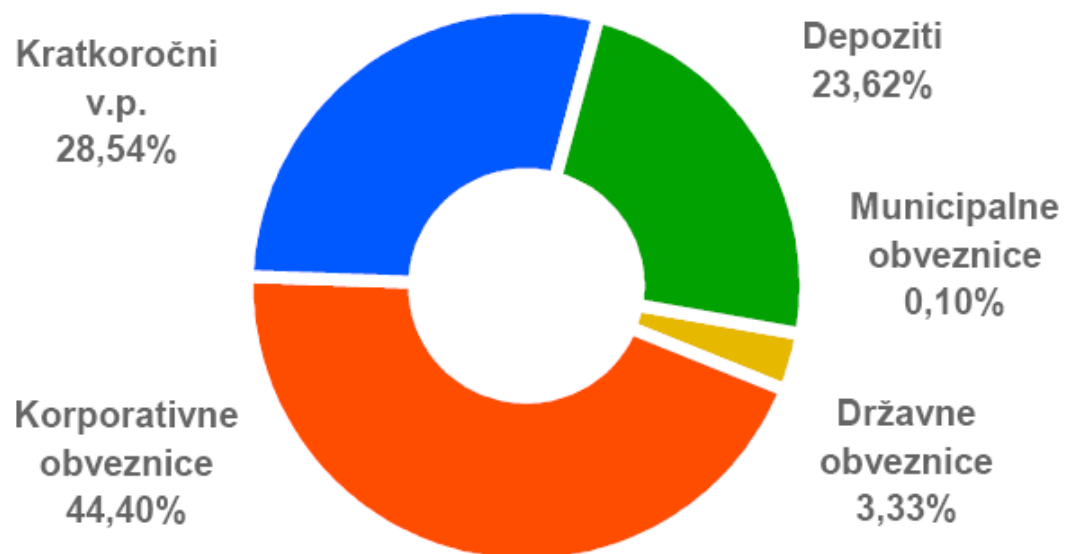


**PBZ**

PBZ je član grupe INTESA  SANPAOLO

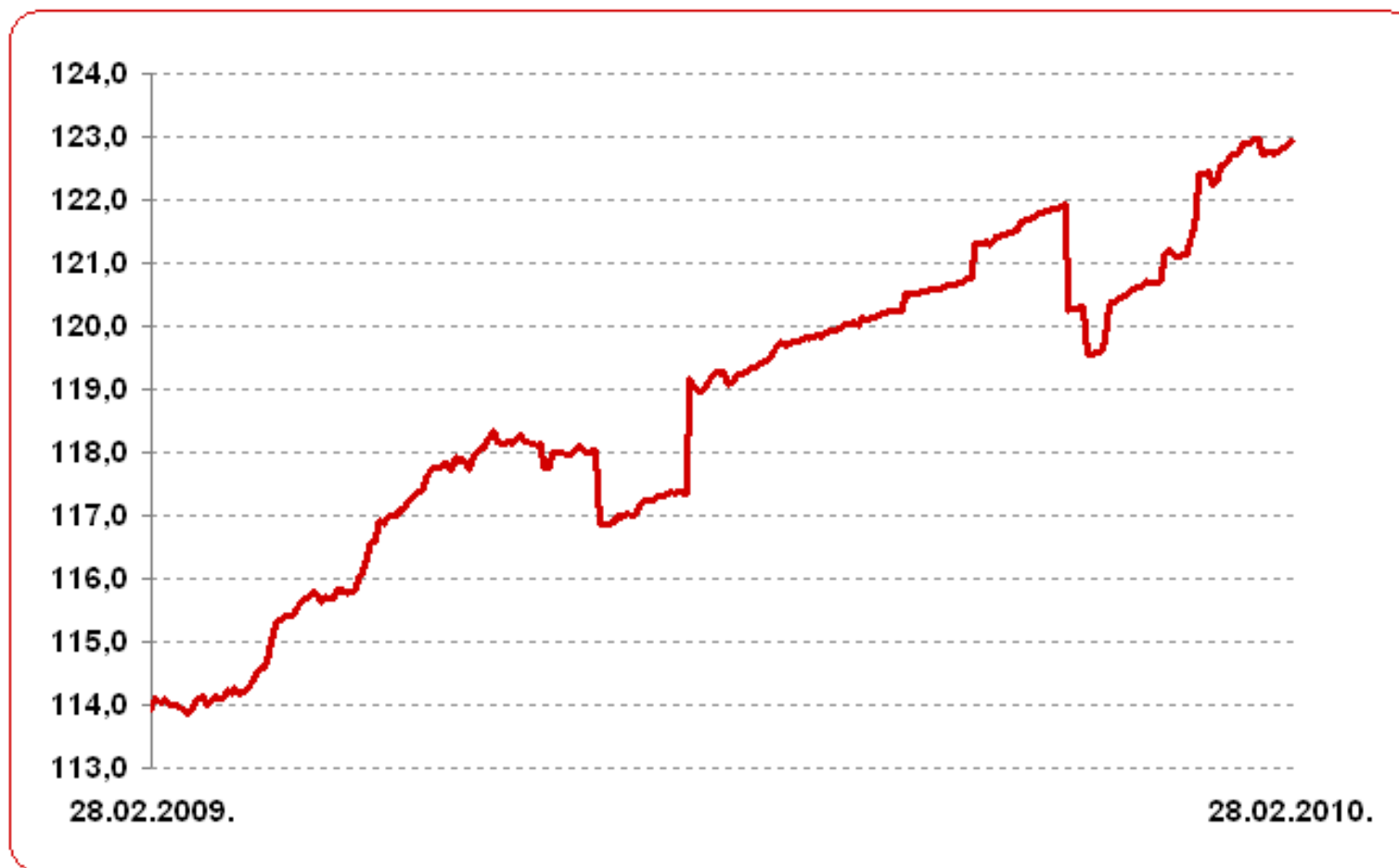
- PBZ Bond fond pripada skupini obvezničkih fondova
- Namijenjen ulagateljima zainteresiranim za ulaganje na duži rok uz umjereni rizik i više očekivane prinose od novčanih fondova
- PBZ Bond fond ulaže u prvoklasne domaće i strane obveznice
- Stalna mogućnost unovčenja udjela

PBZ Bond fond – struktura portfelja na dan 26.02.2010.\*



\*Imovina PBZ Bond fonda na dan 26.02.2010. iznosila je **49,0 mil. HRK**

- Prinos od početka 2010. (do 31. veljače 2010.) **2,06%**
- Prinos u 2009. godini **5,61%**
- Prinos u posljednjih godinu dana (do 26. veljače 2010.) **7,87%**





- U PBZ Bond fondu ne postoji ulazna naknada
- Izlazna naknada od 0,5% naplaćuje se na sredstva koja se povlače iz fonda prije isteka preporučenog roka ulaganja od godinu dana
- Po isteku navedenog roka izlazna naknada ne postoji



PBZ  
Global  
fond



**PBZ** INVEST

## **PBZ Global fond**

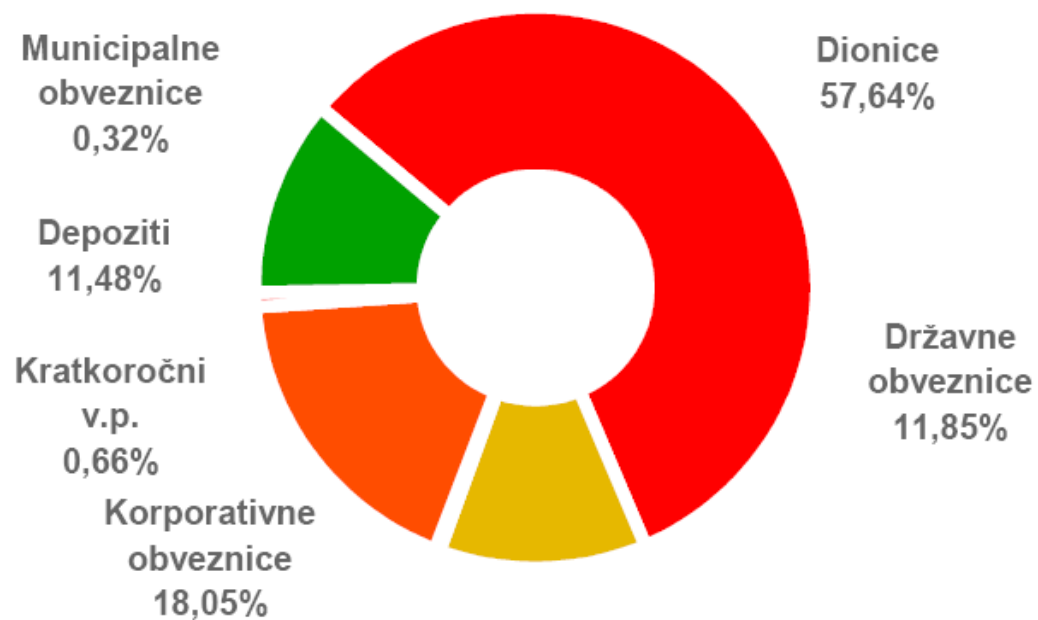


**PBZ**

PBZ je član grupe INTESA  SANPAOLO

- PBZ Global fond pripada skupini mješovitih fondova (fondovi koji ulažu u obveznice i dionice)
- Glavne karakteristike: dinamičnost, raznolikost plasmana, umjereni rizik postignut maksimalnom diverzifikacijom
- Namijenjen je individualnim i korporativnim ulagateljima zainteresiranim za relativno visoke prinose uz umjeren rizik
- Stalna mogućnost unovčenja udjela

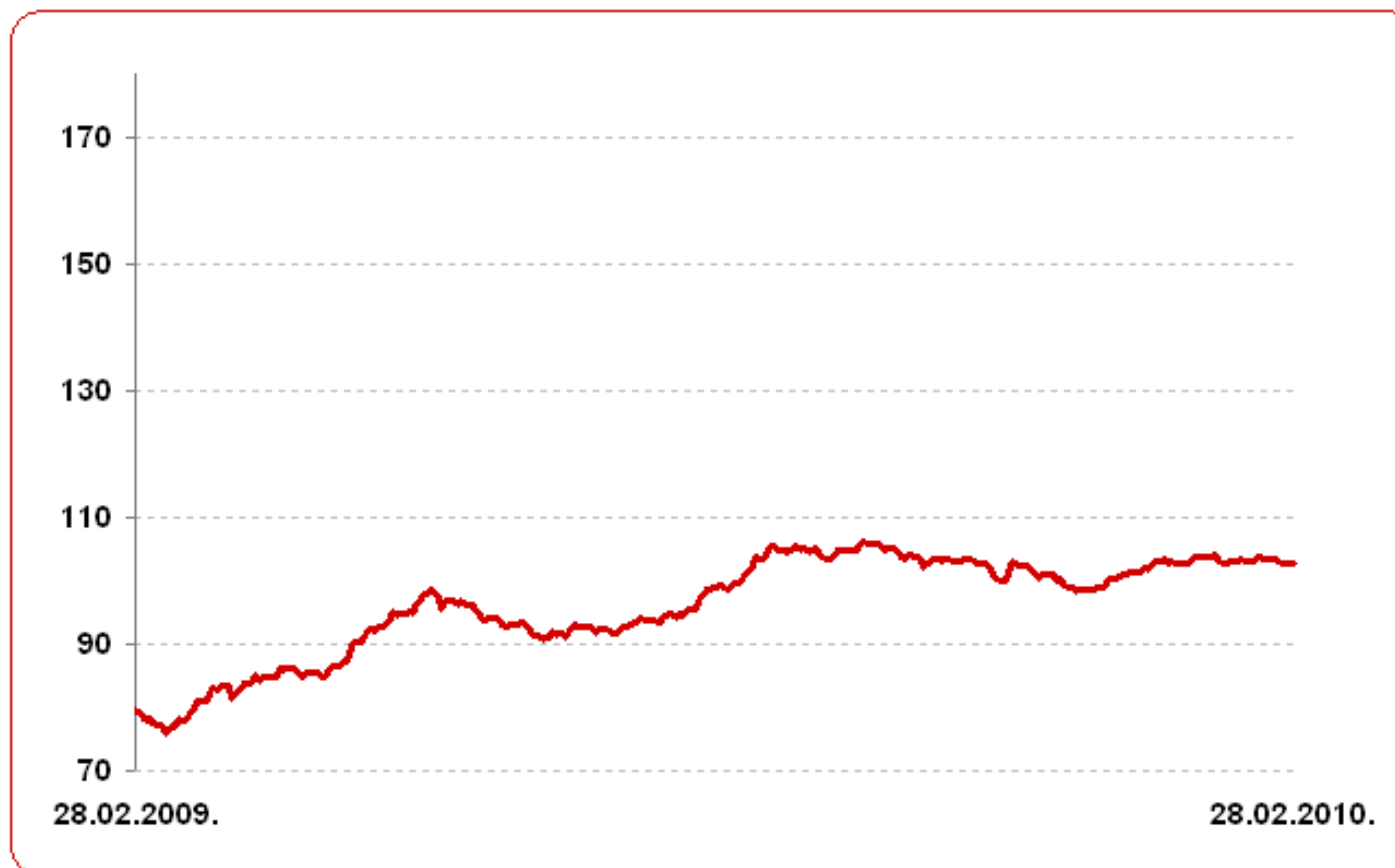
PBZ Global fond – struktura portfelja na dan 26.02.2010.\*



\*Imovina PBZ Global fonda na dan 26.02.2010. iznosila je **318,4 mil. HRK**



- Prinos u 2009. godini **9,56 %**
- Prinos u posljednjih godinu dana (do 26. veljače 2010.) **27,62%**
- Prinos od početka 2010. (do 26. veljače 2010.) **2,47%**





**PBZ** INVEST

## **PBZ Global fond**



**PBZ**

PBZ je član grupe INTESA  SANPAOLO

- U PBZ Global fondu ne postoji ulazna naknada
- Izlazna naknada od 0,5% naplaćuje se na sredstva koja se povlače iz fonda prije isteka preporučenog roka ulaganja od godinu dana
- Po isteku navedenog roka izlazna naknada ne postoji



**PBZ** INVEST



**PBZ**

PBZ je član grupe INTESA  SANPAOLO



PBZ  
Equity  
fond



**PBZ** INVEST

## **PBZ Equity fond – početak rada**

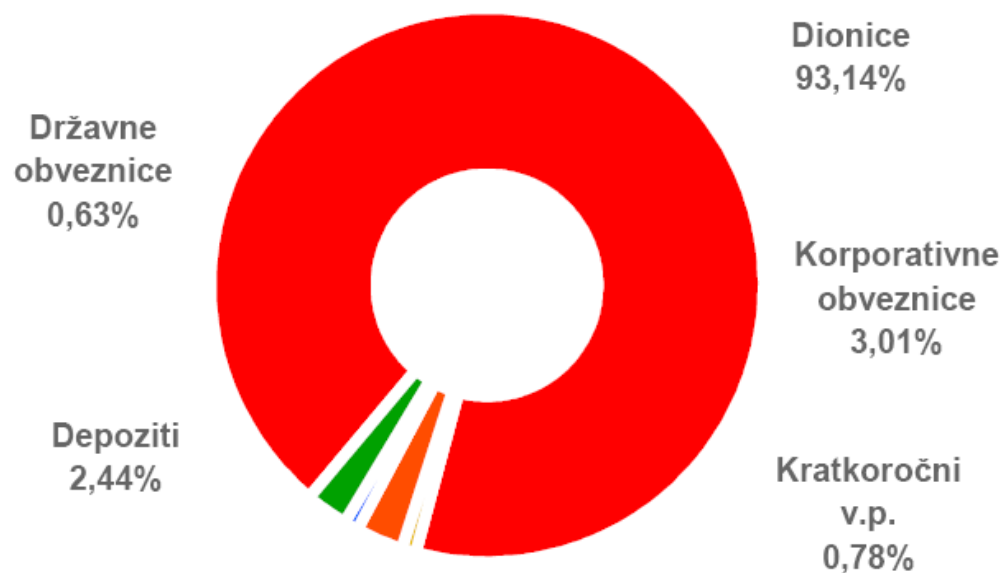


**PBZ**

PBZ je član grupe INTESA  SANPAOLO

- PBZ Equity fond počeo je s radom 5. rujna 2005.
- Fond pripada skupini dioničkih fondova
- Namijenjen je ulagateljima koji žele plasirati dio svoje imovine u domaće dionice
- Preporučeno trajanje ulaganja - duže od tri godine
- **Ulazne naknade nema**, a po isteku preporučenog trajanja ulaganja nema ni izlazne naknade
- Minimalni iznos ulaganja: **400 kuna**

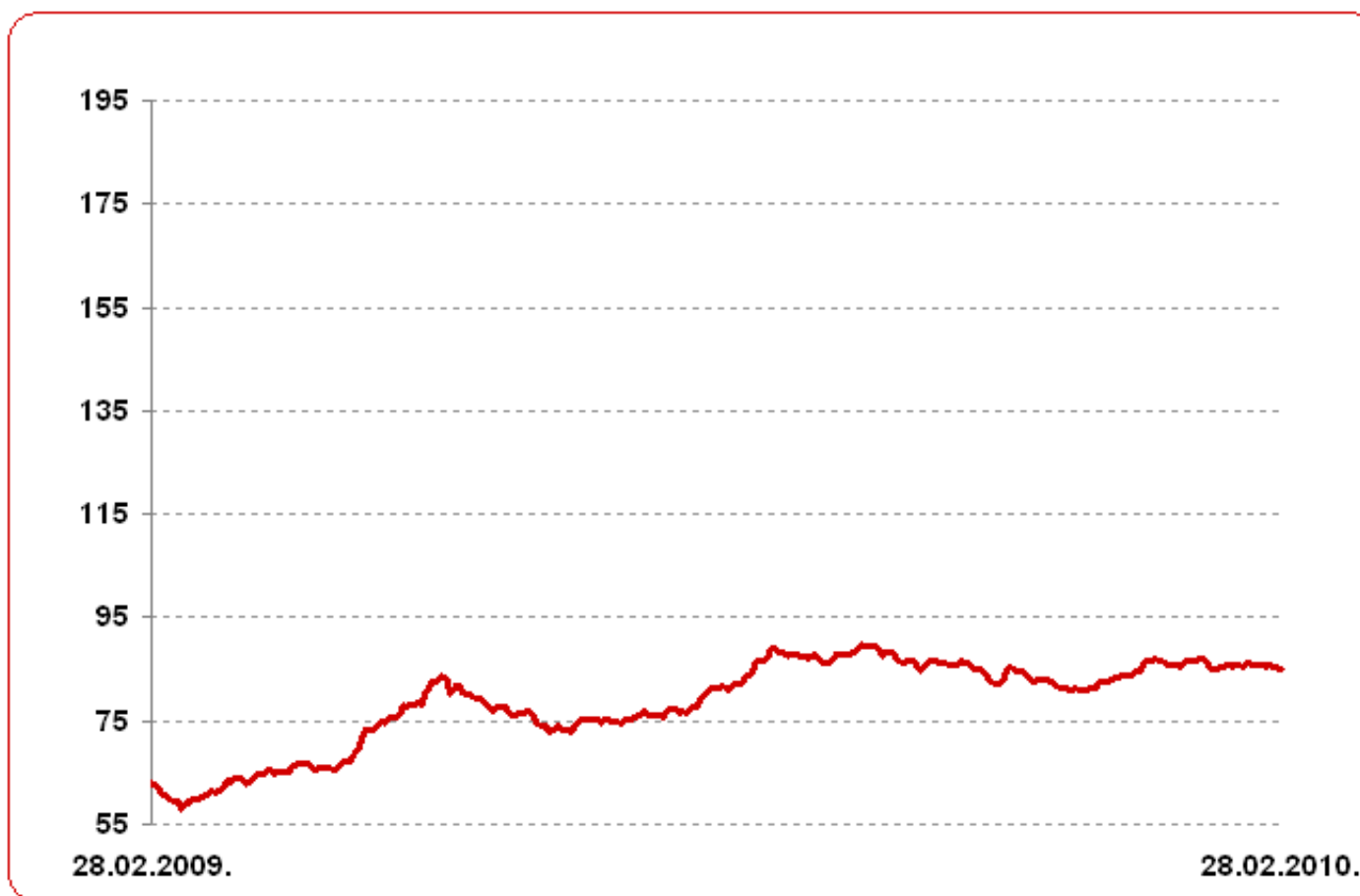
PBZ Equity fond – struktura portfelja na dan 26.02.2010.\*



\*Imovina PBZ Equity fonda na dan 26.02.2010. iznosila je **450,9 mil. HRK**



- Prinos u 2009. godini **4,35%**
- Prinos u posljednjih godinu dana (do 26. veljače 2010.) **33,37%**
- Prinos od početka 2010. (do 26. veljače 2010.) **3,25%**





**PBZ** INVEST



**PBZ**

PBZ je član grupe INTESA  SANPAOLO



PBZ  
I-Stock  
fond



**PBZ** INVEST

## **PBZ I-Stock fond – početak rada**

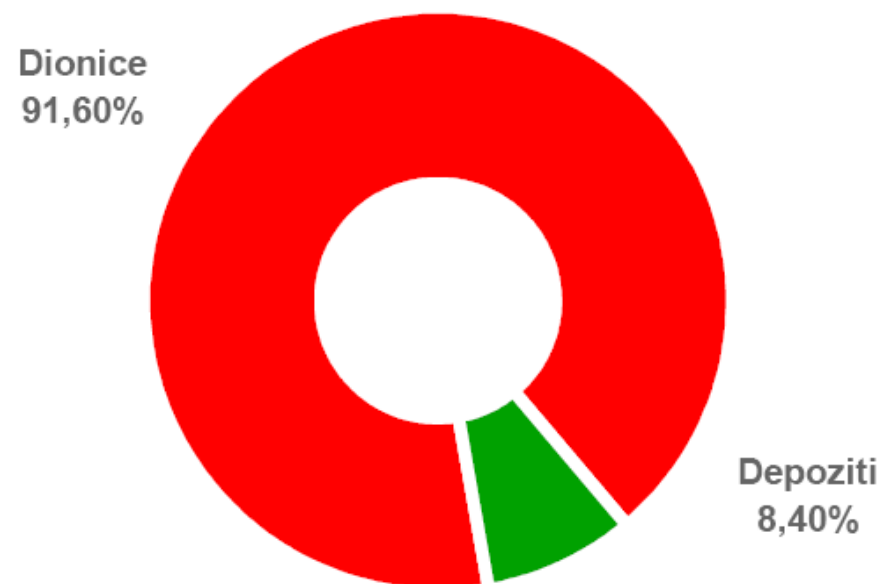


**PBZ**

PBZ je član grupe INTESA  SANPAOLO

- PBZ I-Stock fond počeo je s radom 17. veljače 2007.
- Fond pripada skupini dioničkih fondova
- Namijenjen je ulagateljima koji žele plasirati dio svoje imovine na tržište kapitala tranzicijskih zemalja Europe, Azije i Latinske Amerike, te ostvariti potencijalno više stope prinosa.
- Preporučeno trajanje ulaganja - duže od tri godine
- **Ulazna naknada je 1%**, a po isteku preporučenog trajanja ulaganja ukida se izlazna naknada – **ulazna naknada je ukinuta do 30.06.2010.**
- Minimalni iznos ulaganja: **400 kuna**

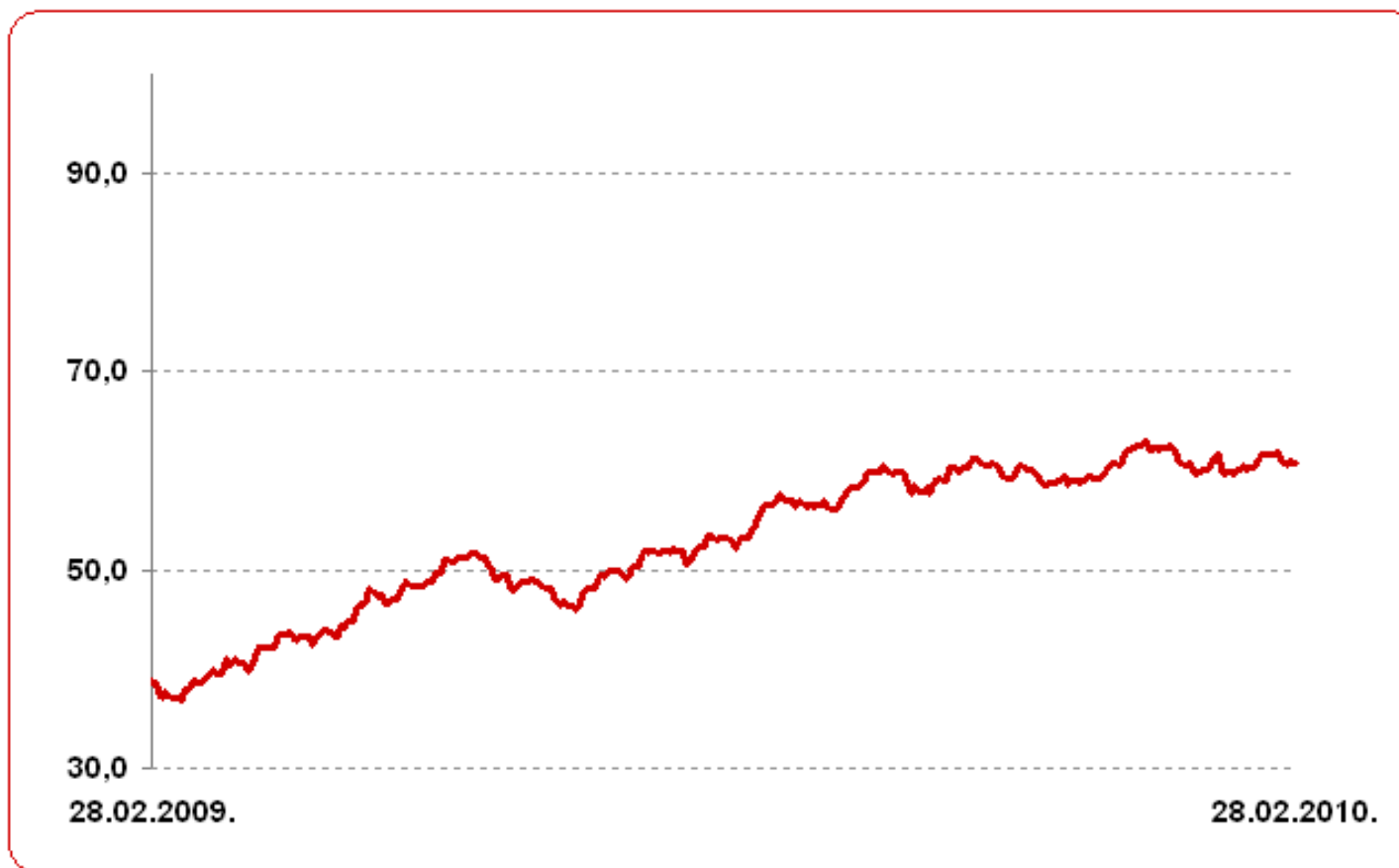
PBZ I-Stock fond – struktura portfelja na dan 26.02.2010.\*



\*Imovina PBZ I-Stock fonda na dan 26.02.2010. iznosila je **211,9 mil. HRK**



- Prinos u 2009. godini **53,30%**
- Prinos u posljednjih godinu dana (do 26. veljače 2010.) **56,14%**
- Prinos od početka 2010. (do 26. veljače 2010.) **1,41%**



- **jednostavnost kupnje** – dovoljno je ispuniti Zahtjev za kupnju udjela i učiniti transakciju
- **diverzifikacija ulaganja** – kupnjom udjela indirektno se kupuje portfolio vrijednosnih papira različitih izdavatelja, domaćih i stranih
- **smanjenje troškova** – na ulaganje u novčane fondove ne naplaćuju se ulazne i izlazne naknade
- **smanjenje papirologije** – kod ulaganja u fondove nije potrebno raditi zaključnice, izlaziti na aukcije, sklapati ugovore...
- **poboljšanje kvalitete cash managementa** – korištenjem novčanih fondova kao drugog žiro računa ostvaruju se viši prinosi
- **povećanje efikasnosti poslovanja** – u trenutku pada kamatnih stopa ulaganjem u fondove ostvaruju se viši prinosi
- **brz, jednostavan i jeftin pristup** domaćem i stranom tržištu kapitala
- **smanjenje vremena potrebnog za analizu**
- **diverzifikacija rizika**

Kako biste kupili udjele u fondovima PBZ investa d.o.o. potrebno je učiniti sljedeće:

- **Internetom:**
  - PBZ 365 internet bankarstvo za fizičke osobe
  - PBZ COM@NET internet bankarstvo za pravne osobe
- **Faxom:**
  - ispuniti Zahtjev za kupnju udjela koji se može dobiti na Internet stranicama PBZ Investa d.o.o. [www.pbzinvest.hr](http://www.pbzinvest.hr)
  - popunjen zahtjev poslati faksom, a original poslati poštom na adresu PBZ Investa d.o.o.
  - uplatiti novčana sredstva na račun izabranog fonda PBZ Investa\*

\*PBZ Invest obvezuje se kupnju udjela obračunati po cijeni koja odgovara vrijednosti udjela utvrđenoj na dan primitka zahtjeva, uz uvjet da je zahtjev podnesen do 16:00 sati radnog dana (iznimno: do 12:00 sati za PBZ Dollar fond i PBZ Euro novčani fond, do 14:00 sati za PBZ I-Stock fond, te do 20:00 sati za PBZ Novčani fond). Zahtjev zaprimljen poslije 16:00 sati radnog dana (iznimno: poslije 12:00 sati za PBZ Dollar fond i PBZ Euro novčani fond, poslije 14:00 sati za PBZ I-Stock fond, te poslije 20:00 sati za PBZ Novčani fond) smatrat će se zaprimljenim sljedećeg radnog dana, te će biti obrađen sukladno vrijednostima udjela toga dana. Ukoliko sredstva za kupnju udjela ne budu u cijelosti doznačena na račun fonda na dan podnošenja zahtjeva, PBZ Invest neće provesti takav zahtjev.

Kako biste prodali udjele u fondovima PBZ investa d.o.o. potrebno je učiniti sljedeće:

- **Internetom:**
  - PBZ 365 internet bankarstvo za fizičke osobe
  - PBZ COM@NET internet bankarstvo za pravne osobe
- **Faxom:**
  - ispuniti Zahtjev za prodaju udjela koji se može dobiti na Internet stranicama PBZ Investa d.o.o. [www.pbzinvest.hr](http://www.pbzinvest.hr)
  - popunjen zahtjev poslati faksom, a original poslati poštom na adresu PBZ Investa d.o.o.
  - datumom prodaje smatra se datum podnošenja Zahtjeva za prodaju
  - \* novčana sredstva bit će isplaćena sljedeći radni dan

\* PBZ Invest obvezuje se prodaju udjela obračunati po cijeni koja odgovara vrijednosti udjela utvrđenoj na dan primitka zahtjeva, uz uvjet da je zahtjev podnesen do 16:00 sati radnog dana (iznimno: do 12:00 sati za PBZ Dollar fond i PBZ Euro novčani fond, do 14:00 sati za PBZ I-Stock fond, te do 20:00 sati za PBZ Novčani fond). Zahtjev zaprimljen poslije 16:00 sati radnog dana (iznimno: poslije 12:00 sati za PBZ Dollar fond i PBZ Euro novčani fond, poslije 14:00 sati za PBZ I-Stock fond, te poslije 20:00 sati za PBZ Novčani fond) smatrat će se zaprimljenim sljedećeg radnog dana, te će biti obrađen sukladno vrijednostima udjela toga dana.

**PBZ Invest d.o.o.**

Ilica 5, Oktagon prolaz

10000 Zagreb

Tel.: 01 63 63 699

Fax.: 01 63 63 688

e-mail: [pbz.invest@pbz.hr](mailto:pbz.invest@pbz.hr)[www.pbzinvest.hr](http://www.pbzinvest.hr)

predsjednik Uprave

**Marko Orešković**e-mail: [marko.oreskovic@pbz.hr](mailto:marko.oreskovic@pbz.hr)

tel. 01/63-63-679

član Uprave

**Igor Pavlović**e-mail: [igor.pavlovic@pbz.hr](mailto:igor.pavlovic@pbz.hr)

tel. 01/63-63-680

prodaja

**Danijela Smiljan**e-mail: [danijela.smiljan@pbz.hr](mailto:danijela.smiljan@pbz.hr)

tel. 01/63-63-683

**Ivana Bočkaj**e-mail: [ivana.bockaj@pbz.hr](mailto:ivana.bockaj@pbz.hr)

tel. 01/63-63-670

**Sanja Pečur**e-mail: [sanja.pecur@pbz.hr](mailto:sanja.pecur@pbz.hr)

tel. 01/63-63-681