

PBZ D-START fond

Podaci na 30.8.2019.

Neto imovina (mln HRK)

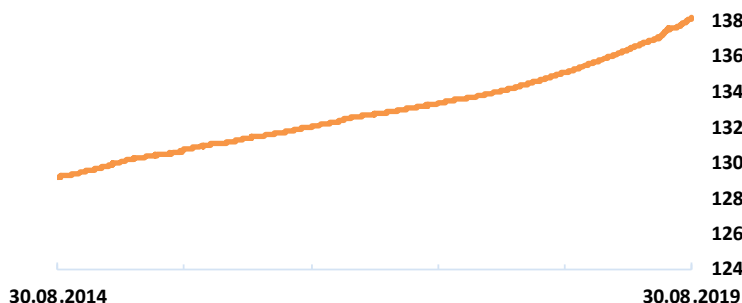
408,35

Cijena udjela

138,1636 USD

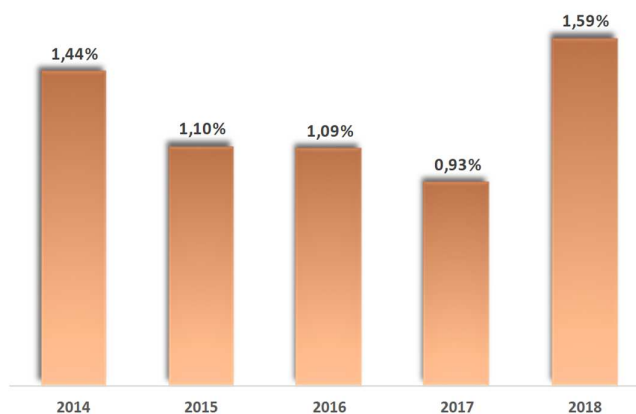
Prinos

Kretanje cijene udjela



| | | |
|----------------------------------|-----------------------|--------------|
| Prinos u mjesec dana | (31.07.19 - 30.08.19) | 0,31% |
| Prinos u tekućoj godini | (31.12.18 - 30.08.19) | 1,65% |
| Prinos u posljednjih 365 dana | (31.08.18 - 30.08.19) | 2,27% |
| Prosje. god. prinos od osnivanja | (13.04.05 - 30.08.19) | 2,27% |

Prinosi u razdoblju od 31.12.2013. do 31.12.2018.

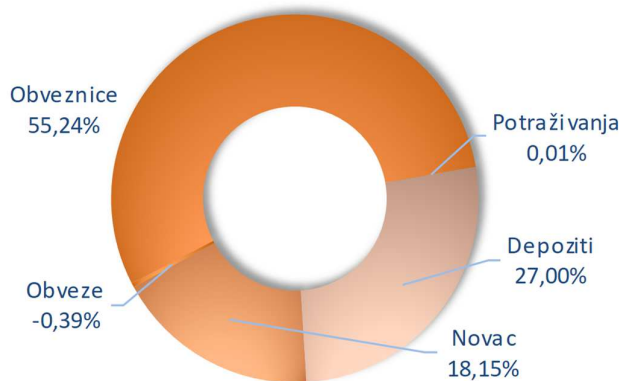


Navedeni podaci informativnog su karaktera i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti.

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. Prosječan 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.

Imovina

Struktura neto imovine



Vrijednosni papiri vrednovani metodom procjene na dan 30.8.2019.

Metoda: Bloomberg, MID cijene sa BVAL izvora, Datum zadnje procjene 30.8.2019.; Izdavatelj: Republika Hrvatska
CROATIA21 106,1920 USD; CROATIA23 111,3230 USD; CROATIA24 115,8590 USD

Geografska izloženost i sektorska izloženost prikazani su u odnosu na portfelj vrijednosnih papira, a ostalo u odnosu na neto imovinu fonda.

Izloženost vrstama tržišta – postotni udio prenosivih vrijednosnih papira (dionice, obveznice i srodni v.p.) u neto imovini fonda, grupiranih prema zakonski definiranim kategorijama.

TOP 10 POZICIJA

| | | |
|-----------|--------------------|--------|
| CROATIA20 | Republika Hrvatska | 17,03% |
| CROATIA19 | Republika Hrvatska | 16,80% |
| DEPOZIT | Erste banka | 16,60% |
| CROATIA21 | Republika Hrvatska | 7,12% |
| CROATIA24 | Republika Hrvatska | 6,76% |
| DEPOZIT | Zagrebačka banka | 5,43% |
| CROATIA24 | Republika Hrvatska | 3,81% |
| CROATIA23 | Republika Hrvatska | 3,71% |
| DEPOZIT | Zagrebačka banka | 1,81% |
| DEPOZIT | Raiffeisen banka | 0,85% |

VALUTNA IZLOŽENOST

| | |
|-----|---------|
| EUR | -0,01% |
| USD | 100,01% |

GEOGRAFSKA IZLOŽENOST

| | |
|----------|---------|
| Hrvatska | 100,00% |
|----------|---------|

IZLOŽENOST VRSTAMA TRŽIŠTA

| | |
|-------------------------------------|--------|
| Uređena tržišta RH / države članice | 55,24% |
| Uređena tržišta treće države | 0,00% |

SEKTORSKA IZLOŽENOST

| | |
|------------------------|--------|
| Financije i bankarstvo | 32,73% |
| Država | 67,27% |

Prije donošenja odluke o ulaganju zainteresirani ulagači u fondove dužni su pročitati Prospekt i pravila fonda te Ključne informacije za ulagatelje fonda u koji žele uložiti kako bi se informirali o uvjetima, obilježjima i rizicima ulaganja. Ulaganje u Fond nije osigurano od strane Državne agencije za osiguranje štednih uloga i sanaciju banaka niti od neke druge financijske institucije.

PBZ D-START fond

Podaci na 30.8.2019.

Rizik

POKAZATELJI RIZIKA

| | |
|------------------------------------|-------|
| Duracija | 0,82 |
| Modificirana duracija | 0,81 |
| Volatilnost u posljednjih 365 dana | 0,12% |



SRR/SPRU Fonda: 1 (Sintetički pokazatelj rizičnosti i uspješnosti fonda nije zajamčen, te se može mijenjati tokom vremena)

Ukupan profil rizičnosti Fonda: Nizak

Kreditni rizik: rizik da izdavatelji finansijskih instrumenata u portfelju Fonda neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Likvidnosni rizik: rizik da će Fond imati teškoće pri iznalaženju sredstava za namiru obveza povezanih s povlačenjem udjela iz Fonda zbog nemogućnosti dovoljno brze prodaje finansijske imovine po cijeni koja odgovara fer vrijednosti te imovine

Rizik druge ugovorne strane: rizik da osoba s kojom PBZ Invest u svoje ime, a za račun Fonda sklapa poslove na finansijskim tržištima neće pravovremeno, ili u cijelosti podmiriti svoje obveze

Operativni rizik: rizik gubitka koji proizlazi iz ljudskih pogreški, neadekvatnosti ili zakazivanja internih ili eksternih sustava i procesa, uključujući rizik sukoba interesa, te one rizike povezane s držanjem imovine Fonda, ili vanjskih događaja

Komentar fond menadžera

Fond je u kolovozu ostvario rast uz prinos 0,31% (na godišnjoj razini 3,80%) upravljanjem ročnošću depozita kod najvećih banaka, kupnjom obveznica RH denominiranih u dolaru te uz ulaganja u trezorske zapise Sjedinjenih Američkih Država. Duracija PBZ D-START fond-a je krajem mjeseca bila 0,81.

Američka središnja banka na zadnjem sastanku u srpnju, prema očekivanju investitora, spustila je referentnu kamatnu stopu za 25 baznih poena te se sada nalazi unutar raspona 2,00%-2,25%.

Izvršitelj s posljednjeg sastanka FOMC-a, nije donijelo iznenađenja potvrdivši da je smanjenje referentne kamatne stope više priprema i odgovor monetarne politike na potencijalan negativan utjecaj trgovinskih razmirica na gospodarski rast. Na sljedećoj sjednici u rujnu izgledno je spuštanje referentne stope za novih 25 baznih poena.

Investicijski cilj i strategija ulaganja

Fond PBZ D-START se klasificira kao kratkoročni obveznički fond. Investicijski cilj fonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti imovine, što uključuje i ostvarivanje prihoda od kamatonosne imovine, u kratkom ili srednjem roku, većeg od kratkoročnih stopa na tržištu novca, uz visoku likvidnost i nisku volatilnost imovine, a ulaganjem pretežito u obveznice, a zatim i u instrumente tržišta novca izdavatelja s područja RH, SAD-a, ostalih država članica EU, OECD-a i CEFTA-e te ulaganjem u depozite. Društvo će nastojati ostvariti opisani investicijski cilj te ne može dati garanciju da će isti biti ostvaren.

Podaci o fondu

| | |
|---|---|
| Vrsta Fonda | Kratkoročni obveznički UCITS |
| Valuta Fonda | USD |
| Iznos minimalne: Uplate u Fond / Uplate po Ugovoru o trajnom nalogu | 100,00 USD / 15,00 USD |
| Ulazna naknada | Nema |
| Izlazna naknada | 1,0% do 15 dana (ne naplaćuje se na iznos veći ili jednak 300.000 HRK) |
| Naknada društvu za upravljanje iz Prospekta (uključena u cijenu udjela) | 1,00% |
| Naknada depozitaru iz Prospekta (uključena u cijenu udjela) | 0,15% |
| Datum početka rada Fonda | 13.04.2005 |
| Početna vrijednost udjela Fonda | 100,00 USD |
| Društvo za upravljanje | PBZ Invest d.o.o. |
| Depozitar Fonda | Privredna Banka Zagreb d.d. |
| Kontakt društva | Ilica 5, Zagreb; www.pbzinvest.hr; tel. 01 63 63 699; e-mail: pbz.invest@pbzinvest.hr |