



**30.10.2009.**

Cijena udjela: 57,92 HRK

### Investicijski ciljevi

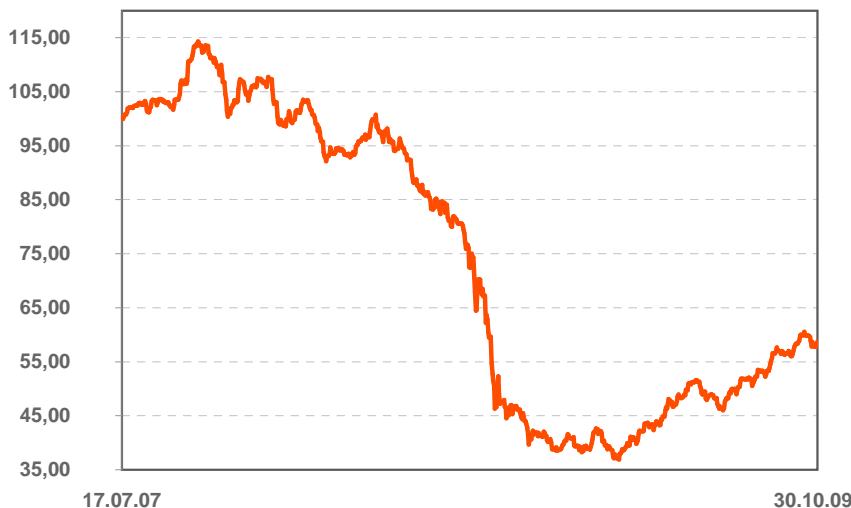
Upravljanjem imovinom PBZ I-Stock fonda nastoji se ostvariti relativno visok prinos ulažući poglavito na tržištu kapitala zemalja u razvoju s područja Europe, Azije i Latinske Amerike. Zahtijevane više stope prinosa ostvaruju se kroz odabir ulaganja iz progresivnih sektora u razdoblju ekspanzije, odnosno defenzivnih u razdoblju kontrakcije, dok se rizik ulaganja umanjuje kroz diversifikaciju. Fond je namijenjen ulagačima koji, uz niske troškove i uz višu razinu rizika, žele ulagati na tržištu kapitala u razvoju te ostvariti visoke stope prinosa. Preporučeno razdoblje ulaganja je od tri do pet godina.

Društvo za upravljanje investicijskim fondovima	PBZ Invest
Vrsta investicijskog fonda	dionički fond
Datum osnivanja	17. srpnja 2007. godine
Neto imovina	170,2 mil. HRK
Minimalni ulog	400 HRK
Valuta fonda	HRK
Preporučeno razdoblje ulaganja	Duže od 3 godine
Ulazna naknada	1,00%*
Izlazna naknada	max. 2,0%; nema nakon 3 god.
Naknada za upravljanje (uključena u cijenu udjela)	2,50%
Naknada depozitnoj banci (uključena u cijenu udjela)	0,15%

\*od 03.08.2009 do 31.12.2009 nema ulazne naknade

Prinosi	
1 mjesec	1,64%
3 mjeseca	15,12%
6 mjeseci	30,93%
Prinos u tekućoj godini	46,25%
Prinos u posljednjih 365 dana	<b>23,24%</b>
Prosječan godišnji prinos od osnivanja	<b>-21,22%</b>
Glavni pokazatelji	
Volatilnost (1 godina)	21,93%
Sharpe ratio	0,270
Beta vs. EEM (1 godina)	0,27

### Kretanje cijene udjela PBZ I-Stock fonda

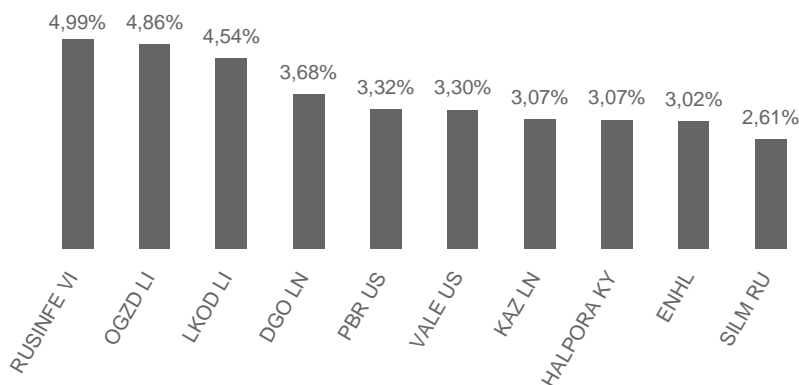


Geografska izloženost vlasničkih pozicija	
Rusija	28,12%
Brazil	14,50%
Ex Yu	10,40%
Kina	8,88%
Kazakistan	8,86%
EU15 + CH i Sj. Amerika	4,30%
Hrvatska	4,22%
Indija	1,13%

Pregled po sektorima	
Energija	29,40%
Industrija	15,48%
Prehrana	8,32%
Građevinarstvo	6,04%
Financije i bankarstvo	4,67%
Telekomunikacije i IT	2,84%
Ostalo	13,66%

Valutna izloženost	
USD	58,54%
HRK	13,57%
EUR	2,22%
Ostalo	25,68%

### Top 10 dioničkih pozicija



### Struktura portfelja

