



Raiffeisen HARMONIC

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom



**Raiffeisen
INVEST**

30.04.2020.

OSNOVNI PODACI

Društvo za upravljanje	Raiffeisen Invest d.o.o.
Depozitar	Raiffeisenbank Austria d.d.
Vrsta fonda	posebni
Valuta fonda	EUR
Datum osnivanja	31.12.2013.
Cijena pri osnivanju	100 EUR
ISIN	HRRBAIURABS5
Burzovna oznaka	RBAI-U-RABS
Bloomberg oznaka	RAFABSE CZ
Minimalna prva uplata	65 EUR / 500 HRK
Minimalna uplata	65 EUR / 500 HRK
Minimalna uplata inv. plan/A EUR / 50 HRK	
Ulazna naknada	ne naplaćuje se
Izlazna naknada	3% do 1G, 1,5% do 2G
Naknada depozitaru	Najviše 0,15%
Naknada za upravljanje	Najviše 2,00%

Ulagateljski ciljevi i strategija ulaganja UCITS fonda

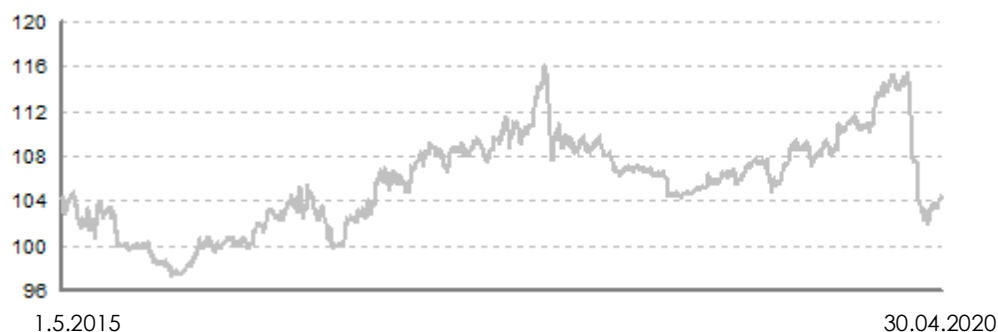
Ulagateljski cilj Fonda je ostvarivanje pozitivnog prinosa u dugom roku bez obzira na tržišna kretanja, uz smanjenu volatilnost u odnosu na povijesnu volatilnost tradicionalnih mješovitih fondova.

Cilj Fonda razlikuje se od cilja tradicionalnog fonda čija se uspješnost mjeri relativno u odnosu na mjerilo (benchmark). U razdoblju rasta tržišta Fond neće imati za cilj ostvarivanje prinosa iznad prinosa tržišta. U razdoblju pada tržišta Fond će pokušati izbjeći negativan prinos.

Fond može ulagati u sve klase imovine dozvoljene Zakonom s ciljem da ostvari pozitivan prinos i smanji volatilnost. Fond ulaže u vrijednosne papire i druge financijske instrumente na razvijenim tržištima kao i na tržištima u razvoju. Fond nije geografski ni sektorski specijaliziran.

Struktura ulaganja s obzirom na klase imovine prilagođava se uvjetima na tržištu. Fond koristi više neovisnih pasivnih (beta) i aktivnih (alfa) ulagačkih strategija. Fond nema mjerilo (benchmark).

Kretanje cijene udjela u fondu



Prinos u 2020.	Prinos 1g	Prinos od osnivanja (p.a.)
-8,15%	-3,15%	0,65%

Neto imovina i cijena udjela

Neto imovina fonda	HRK 111,79 mil
	EUR 14,80 mil
Cijena udjela	EUR 104,2045

Prinosi u zadnjih 5 godina

2015.	-4,26
2016.	4,80
2017.	8,33
2018.	-4,63
2019.	7,49

Pokazatelj rizika

Volatilnost (p.a.)*	9,11%
*referentno razdoblje 12 mjeseci	

Izloženost prema vrsti

	% NAV
Obveznice	45,48%
Neto novac i novčani	43,36%
Futures ugovori	24,42%
Investicijski fondovi	9,75%
Dionice	1,41%

Naknada za upravljanje i naknada depozitnoj banci uračunata je u cijenu udjela.

Prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter i ne predstavljaju mogućnost ili projekciju mogućeg prinosa u budućnosti. Prinos ne uključuje troškove ulaznih i izlaznih naknada. Kad bi ih uključili, prinos Fonda bio bi niži od navedenog. Prinos se računa kao postotak promjene cijene udjela Fonda u određenom razdoblju. Prosječni godišnji prinos računa se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju.

Prije ulaganja svaki Ulagatelj dužan je upoznat se s Ključnim informacijama za ulagatelje, Prospektom i Pravilima Fonda. Ključne informacije za ulagatelje Prospekt i Pravila Fonda, te opširnije informacije dostupni su na internet stranici Društva www.rbainvest.hr, na RBA info telefonu 072 62 62 62, te u svim poslovnicama RBA.

Top 10 pozicija % NAV

Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH XS1028953989	22,81%
Futures ugovori LONG US TREASURY FUT Jun 20	19,91%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO222E0	17,68%
DEPOZIT ADDIKO BANK d.d.	13,51%
Udjeli INVESCO POWERSHARES CAPITAL MGMT LTD - DGL US US46140H6018	9,75%
DEPOZIT ERSTE & STEIERMAERKISCHE BANK d.d.	7,16%
DEPOZIT ZAGREBAČKA BANKA d.d.	7,13%
DEPOZIT ERSTE & STEIERMAERKISCHE BANK d.d.	6,76%
Futures ugovori LONG S&P500 EMINI FUT Jun20	4,52%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH XS0607904264	3,56%

Valutna izloženost	% NAV	Sektorska izloženost	% VP	Geografska	% VP
EUR	85,35%	Država	80,30%	Hrvatska	82,79%
HRK	12,06%	Zlato	17,21%	Sjedinjene Američke	17,21%
USD	2,59%	Komunikacije	2,49%		

Prenosivi vrijednosni papiri % NAV

Uređeno tržište	46,89%
-----------------	--------

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
LANIŠTE D.O.O HRLNGUO31AE3	30.4.2020.	Likvidacijska vrijednost	0,00
MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO222E0	30.4.2020.	Cijena sa financijsko-informacijskog servisa	100,52

Geografska i sektorska izloženost iskazuju se za portfelj vrijednosnih papira (%VP).

Prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter i ne predstavljaju mogućnost ili projekciju mogućeg prinosa u budućnosti. Prinos ne uključuje troškove ulaznih i izlaznih naknada. Kad bi ih uključili, prinos Fonda bio bi niži od navedenog. Prinos se računa kao postotak promjene cijene udjela Fonda u određenom razdoblju. Prosječni godišnji prinos računa se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju. Prije ulaganja svaki Ulagatelj dužan je upoznati se s Ključnim informacijama za ulagatelje, Prospektom i Pravilima Fonda. Ključne informacije za ulagatelje Prospekt i Pravila Fonda, te opširnije informacije dostupni su na internet stranici Društva www.rbainvest.hr, na RBA info telefonu 072 62 62 62, te u svim poslovnicama RBA.

Stvarna izloženost (%NAV)

Klasa imovine	% NAV
Dionice	5,9
<i>Pojedinačne dionice</i>	1,4
<i>Dionički indeksi*</i>	4,5
Državne obveznice i zapisi	65,4
<i>Pojedinačne obveznice i zapisi</i>	45,5
<i>Obveznički indeksi*</i>	19,9
Korporativne obveznice	0,00
Alternativna ulaganja	9,8
<i>Indeksi alternativnih klasa imovine*</i>	9,8
Neto novac i novčani ekvivalenti	43,4
Ukupno	124,4

*uključuje ulaganja u ETF-ove i futurese

Izloženost vrstama imovine

Kolateral	% NAV
Hrvatske obveznice i zapisi	45,5
Neto novac i novčani ekvivalenti	43,4
Ostalo	1,4
Ukupno	90,3

Aktivna strategija ulaganja	% NAV
Njemačke obveznice	0,0
Američke obveznice	19,9
Europske dionice	0,0
Američke dionice	4,5
Japanske dionice	0,0
Dionice tržišta u razvoju	0,0
Indeksi alternativnih klasa imovine - roba	0,0
Indeksi alternativnih klasa imovine - zlato	9,8
Ukupno	34,2

Prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter i ne predstavljaju mogućnost ili projekciju mogućeg prinosa u budućnosti. Prinos ne uključuje troškove ulaznih i izlaznih naknada. Kad bi ih uključili, prinos Fonda bio bi niži od navedenog. Prinos se računa kao postotak promjene cijene udjela Fonda u određenom razdoblju. Prosječni godišnji prinos računa se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju. Prije ulaganja svaki Ulagatelj dužan je upoznati se s Ključnim informacijama za ulagatelje, Prospektom i Pravilima Fonda. Ključne informacije za ulagatelje Prospekt i Pravila Fonda, te opširnije informacije dostupni su na internet stranici Društva www.rbainvest.hr, na RBA info telefonu 072 62 62 62, te u svim poslovnicama RBA.