



Raiffeisen HARMONIC

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom



Raiffeisen INVEST

30.06.2019.

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	N/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

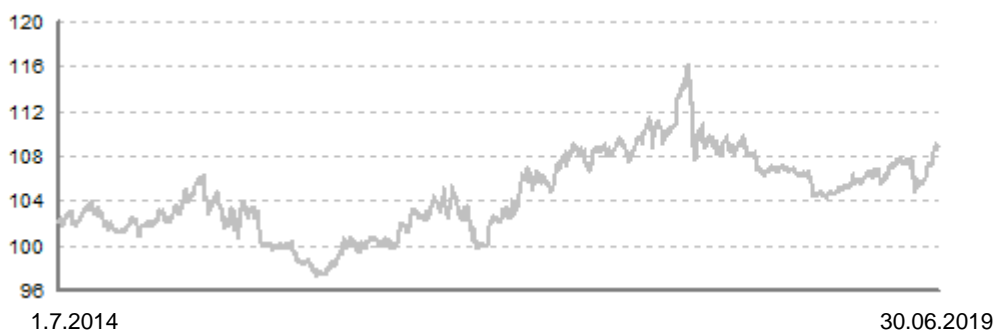
Ulagateljski cilj Fonda je ostvarivanje pozitivnog prinosa u dugom roku bez obzira na tržišna kretanja, uz smanjenu volatilnost u odnosu na povijesnu volatilnost tradicionalnih mješovitih fondova.

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



Neto imovina i cijena udjela

Neto imovina fonda	HRK 132,63 mil
	EUR 17,94 mil
Cijena udjela	EUR 108,8748

Prinosi u zadnjih 5 godina

2014.	1,82
2015.	-4,26
2016.	4,80
2017.	8,33
2018.	-4,63

Prinos u 2019.	Prinos 1g	Prinos od osnivanja (p.a.)
3,16%	2,09%	1,56%

Pokazatelj rizika

Volatilnost (p.a.)* 4,30%
*referentno razdoblje 12 mjeseci

Izloženost prema vrsti

	% NAV
Futures ugovori	64,59%
Obveznice	47,20%
Neto novac i novčani ekvivalenti	38,71%
Investicijski fondovi	12,75%
Dionice	1,33%

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 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 poslovnica RBA.

Top 10 pozicija % NAV

Futures ugovori LONG US TREASURY FUT Sep 19	25,07%
Futures ugovori LONG EURO BUND FUT Sep19	20,22%
Obveznice MINISTARSTVO FINANCIJA RH XS1028953989	19,38%
Obveznice MINISTARSTVO FINANCIJA RH HRRHMFO19BA2	13,35%
Udjeli INVESCO POWERSHARES CAPITAL MGMT LTD - DGL US US46140H6018	12,75%
Obveznice MINISTARSTVO FINANCIJA RH HRRHMFO203E0	12,21%
DEPOZIT ERSTE & STEIERMAERKISCHE BANK d.d.	11,15%
Futures ugovori LONG STOXX EUROPE 600 FUT Sep19	9,93%
Futures ugovori LONG S&P500 EMINI FUT Sep19	9,37%
DEPOZIT ZAGREBAČKA BANKA d.d.	5,86%

Valutna izloženost	% NAV	Sektorska izloženost	% VP	Geografska izloženost	% VP
EUR	96,12%	Država	77,02%	Hrvatska	79,19%
USD	2,59%	Zlato	20,81%	Sjedinjene Američke Države	20,81%
HRK	1,28%	Komunikacije	2,18%		

Prenosivi vrijednosni papiri % NAV

Uređeno tržište	48,54%
-----------------	--------

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
LANIŠTE D.O.O HRLNGUO31AE3	17.6.2019.	Likvidacijska vrijednost	0,00

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 poslovnica RBA.

Stvarna izloženost (%NAV)

Klasa imovine	% NAV
Dionice	20,6
<i>Pojedinačne dionice</i>	1,3
<i>Dionički indeksi*</i>	19,3
Državne obveznice i zapisi	92,5
<i>Pojedinačne obveznice i zapisi</i>	47,2
<i>Obveznički indeksi*</i>	45,3
Korporativne obveznice	0,00
Alternativna ulaganja	12,8
<i>Indeksi alternativnih klasa imovine*</i>	12,8
Neto novac i novčani ekvivalenti	38,7
Ukupno	164,6

*uključuje ulaganja u ETF-ove i futurese

Izloženost vrstama imovine

Kolateral	% NAV
Hrvatske obveznice i zapisi	47,2
Neto novac i novčani ekvivalenti	38,7
Ostalo	1,3
Ukupno	87,2

Aktivna strategija ulaganja	% NAV
Njemačke obveznice	20,2
Američke obveznice	25,1
Europske dionice	9,9
Američke dionice	9,4
Japanske dionice	0,0
Dionice tržišta u razvoju	0,0
Indeksi alternativnih klasa imovine - roba	0,0
Indeksi alternativnih klasa imovine - zlato	12,8
Ukupno	77,4

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.