



Raiffeisen HARMONIC

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom



**Raiffeisen
INVEST**

31.01.2018.

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

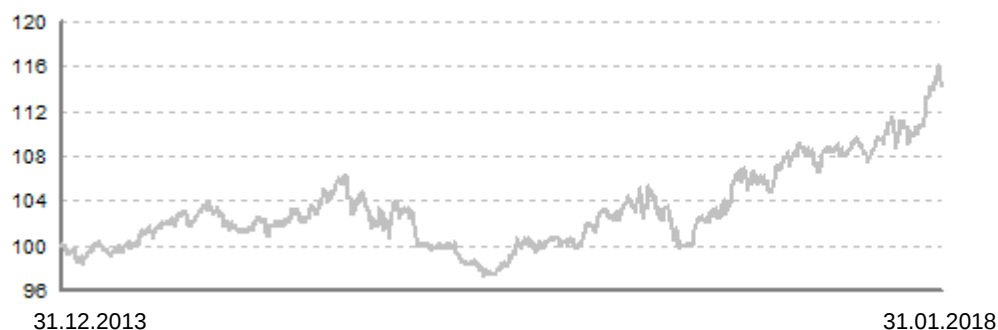
Ulagateljski cilj Fonda je ostvarivanje pozitivnog prinosa u dugom roku bez obzira na tržišna kretanja, uz smanjenu volatilnost u odnosu na povijesnu volatilnost tradicionalnih mješovitih fondova.

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



Prinos u 2018.	Prinos 1g	Prinos od osnivanja (p.a.)
3,33%	11,21%	3,34%

Neto imovina i cijena udjela

Neto imovina fonda	HRK 154,66 mil
	EUR 20,86 mil
Cijena udjela	EUR 114,3599

Prinosi u zadnjih 5 godina

2013.	N/A
2014.	1,82
2015.	-4,26
2016.	4,80
2017.	8,33

Pokazatelj rizika

Volatilnost (p.a.)*	4,81%
*referentno razdoblje 12 mjeseci	

Izloženost prema vrsti

	% NAV
Futures ugovori	68,76%
Obveznice	51,37%
Investicijski fondovi	41,81%
Neto novac i novčani ekvivalenti	5,62%
Dionice	1,21%

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

Futures ugovori LONG S&P500 EMINI FUT Mar18	25,65%
Udjeli DB COMMODITY SERVICES LLC - DGL US US73936B6065	18,77%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH XS0464257152	16,86%
Futures ugovori LONG MSCI EM MINI FUT 03/18	16,76%
Futures ugovori LONG EUR FX CURR FUT Mar18	13,22%
Futures ugovori LONG NIKKEI 225 FUT Mar18	13,14%
Udjeli LYXOR INTL ASSET MANAGEMENT - CRB FP FR0010270033	13,13%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO19BA2	12,31%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO203E0	11,36%
Udjeli DB COMMODITY SERVICES LLC - DBC US US73935S1050	9,91%

Valutna izloženost	% NAV	Sektorska izloženost	% VP	Geografska izloženost	% VP
EUR	93,69%	Država	54,43%	Hrvatska	55,70%
USD	5,37%	Zlato	19,88%	Sjedinjene Američke Države	30,38%
HRK	1,03%	Investicijski fondovi	13,92%	Francuska	13,92%
JPY	-0,10%	Roba	10,50%		
		Komunikacije	1,28%		

Prenosivi vrijednosni papiri % NAV

Uređeno tržište	52,57%
-----------------	--------

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
LANIŠTE D.O.O HRLNGUO31AE3	30.1.2018.	Likvidacijska vrijednost	0,00
MINISTARSTVO FINACIJA RH	26.1.2018.	Raspoloživa cijena identičnih ili usporedivih	112,50

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	56,8
<i>Pojedinačne dionice</i>	1,2
<i>Dionički indeksi*</i>	55,6
Državne obveznice i zapisi	51,4
<i>Pojedinačne obveznice i zapisi</i>	51,4
<i>Obveznički indeksi*</i>	0,0
Korporativne obveznice	0,00
Alternativna ulaganja	28,7
<i>Indeksi alternativnih klasa imovine*</i>	28,7
Neto novac i novčani ekvivalenti	18,8
Ukupno	155,7

**uključuje ulaganja u ETF-ove i futurese*

Izloženost vrstama imovine

Kolateral	% NAV
Hrvatske obveznice i zapisi	51,4
Neto novac i novčani ekvivalenti	18,8
Ostalo	1,2
Ukupno	71,4

Aktivna strategija ulaganja

	% NAV
Njemačke obveznice	0,0
Velika Britanija obveznice	0,0
Američke obveznice	0,0
Europske dionice	0,0
Američke dionice	25,7
Japanske dionice	13,1
Dionice tržišta u razvoju	16,8
Indeksi alternativnih klasa imovine - roba	9,9
Indeksi alternativnih klasa imovine - zlato	18,8
Ukupno	84,2