Raiffeisen HARMONIC

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Raiffeisen INVEST

31.07.2019.

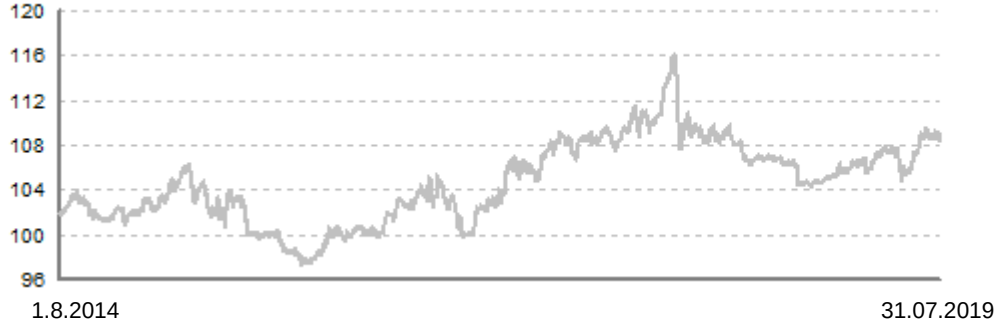
OSNOVNI PODACI

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



Prinos u 2019.	Prinos 1g	Prinos od osnivanja (p.a.)
2,68%	1,52%	1,45%

Neto imovina i cijena udjela

Neto imovina fonda	HRK 130,66 mil
	EUR 17,72 mil
Cijena udjela	EUR 108,3747

Prinosi u zadnjih 5 godina

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

Pokazatelj rizika

Volatilnost (p.a.)*	4,35%

*referentno razdoblje 12 mjeseci

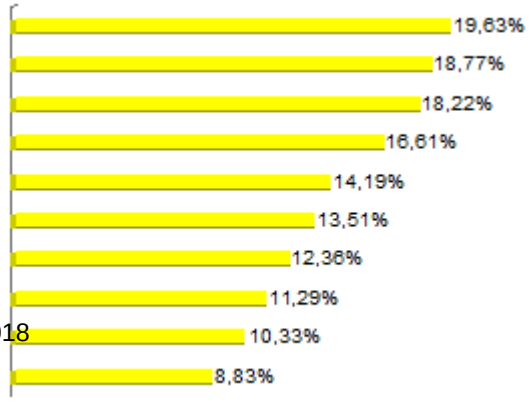
Izloženost prema vrsti

	% NAV
Futures ugovori	76,62%
Obveznice	48,92%
Neto novac i novčani ekvivalenti	39,54%
Investicijski fondovi	10,33%
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 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.

Top 10 pozicija	% NAV
Obveznice MINISTARSTVO FINANCIJA RH XS1028953989	19,63%
Futures ugovori LONG EURO BUND FUT Sep19	18,77%
Futures ugovori LONG STOXX EUROPE 600 FUT Sep19	18,22%
Futures ugovori LONG S&P500 EMINI FUT Sep19	16,61%
Futures ugovori LONG US TREASURY FUT Sep 19	14,19%
Obveznice MINISTARSTVO FINANCIJA RH HRRHMFO19BA2	13,51%
Obveznice MINISTARSTVO FINANCIJA RH HRRHMFO203E0	12,36%
DEPOZIT ERSTE & STEIERMAERKISCHE BANK d.d.	11,29%
Udjeli INVESCO POWERSHARES CAPITAL MGMT LTD - DGL US US46140H6018	10,33%
Futures ugovori LONG MSCI EM MINI FUT 09/19	8,83%



Valutna izloženost	% NAV
EUR	96,15%
USD	2,72%
HRK	1,13%

Sektorska izloženost	% VP
Država	80,91%
Zlato	17,09%
Komunikacije	2,00%

Geografska izloženost	% VP
Hrvatska	82,91%
Sjedinjene Američke Države	17,09%

Prenosivi vrijednosni papiri	% NAV
Uređeno tržište	50,13%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
LANIŠTE D.O.O HRLNGUO31AE3	23.7.2019.	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 poslovnicama RBA.

Stvarna izloženost (%NAV)	
Klasa imovine	% NAV
Dionice	44,9
Pojedinačne dionice	1,2
*Dionički indeksi**	43,7
Državne obveznice i zapisi	81,7
Pojedinačne obveznice i zapisi	48,7
*Obveznički indeksi**	33,0
Korporativne obveznice	0,00
Alternativna ulaganja	10,3
*Indeksi alternativnih klasa imovine**	10,3
Neto novac i novčani ekvivalenti	39,5
Ukupno	176,4

**uključuje ulaganja u ETF-ove i futurese*

Izloženost vrstama imovine

Izloženost vrstama imovine	
Kolateral	% NAV
Hrvatske obveznice i zapisi	48,7
Neto novac i novčani ekvivalenti	39,5
Ostalo	1,2
Ukupno	89,5

Aktivna strategija ulaganja	% NAV
Njemačke obveznice	18,8
Američke obveznice	14,2
Europske dionice	18,2
Američke dionice	16,6
Japanske dionice	0,0
Dionice tržišta u razvoju	8,8
Indeksi alternativnih klasa imovine - roba	0,0
Indeksi alternativnih klasa imovine - zlato	10,3
Ukupno	87,0