



Raiffeisen HARMONIC

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom



**Raiffeisen
INVEST**

31.08.2018.

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

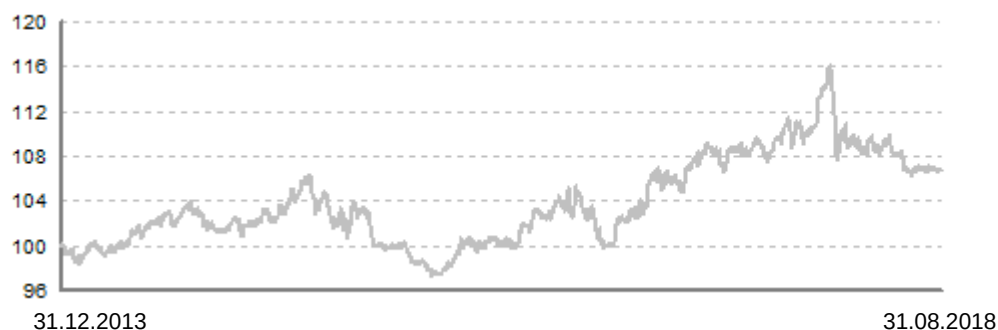
Ulagateljski cilj Fonda je ostvarivanje pozitivnog prinosa u dugom roku bez obzira na tržišna kretanja, uz smanjenu volatilnost u odnosu na povijesnu volatilnost tradicionalnih mješovitih fondova.

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.)
-3,45%	-2,17%	1,43%

Neto imovina i cijena udjela

Neto imovina fonda	HRK 142,98 mil
	EUR 19,25 mil
Cijena udjela	EUR 106,8502

Prinosi u zadnjih 5 godina

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

Pokazatelj rizika

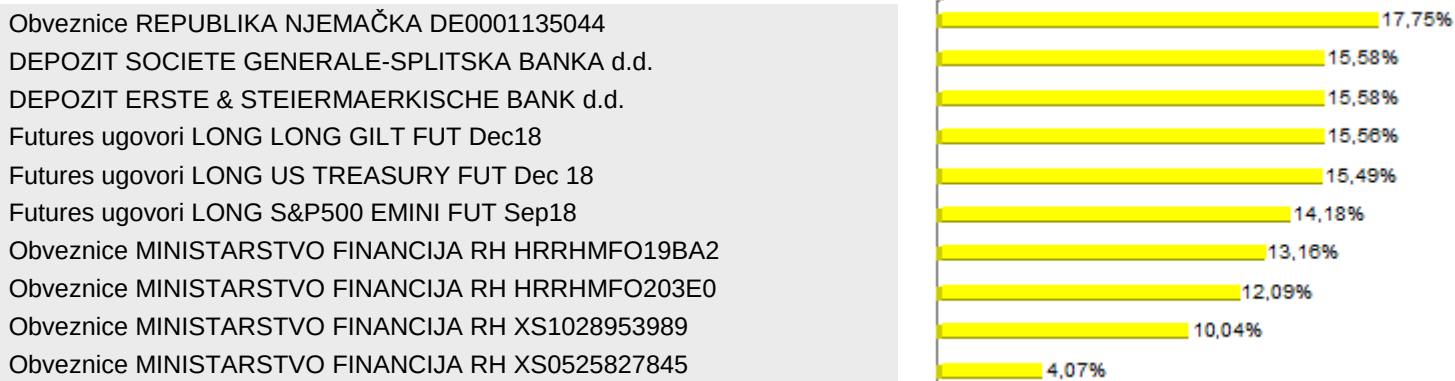
Volatilnost (p.a.)*	6,58%
*referentno razdoblje 12 mjeseci	

Izloženost prema vrsti	% NAV
Obveznice	57,12%
Futures ugovori	45,22%
Neto novac i novčani ekvivalenti	41,99%
Dionice	0,89%

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



Valutna izloženost	% NAV	Sektorska izloženost	% VP	Geografska izloženost	% VP
EUR	95,19%	Država	67,86%	Hrvatska	69,40%
USD	4,05%	Njemačke obveznice	30,60%	Njemačka	30,60%
HRK	0,73%	Komunikacije	1,54%		
GBP	0,03%				

Prenosivi vrijednosni papiri % NAV

Uređeno tržište	58,01%
-----------------	--------

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
LANIŠTE D.O.O HRLNGUO31AE3	31.8.2018.	Likvidacijska vrijednost	0,00
MINISTARSTVO FINACIJA RH	31.8.2018.	Raspoloživa cijena identičnih ili usporedivih vrijednosnih papira	107,30
MINISTARSTVO FINACIJA RH	31.8.2018.	Raspoloživa cijena identičnih ili usporedivih vrijednosnih papira	109,95

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	15,1
<i>Pojedinačne dionice</i>	0,9
<i>Dionički indeksi*</i>	14,2
Državne obveznice i zapisi	88,2
<i>Pojedinačne obveznice i zapisi</i>	57,1
<i>Obveznički indeksi*</i>	31,1
Korporativne obveznice	0,00
Alternativna ulaganja	0,0
<i>Indeksi alternativnih klasa imovine*</i>	0,0
Neto novac i novčani ekvivalenti	42,0
Ukupno	145,2

**uključuje ulaganja u ETF-ove i futurese*

Izloženost vrstama imovine

Kolateral	% NAV
Hrvatske obveznice i zapisi	57,1
Neto novac i novčani ekvivalenti	42,0
Ostalo	0,9
Ukupno	100,0

Aktivna strategija ulaganja

	% NAV
Njemačke obveznice	0,0
Velika Britanija obveznice	15,6
Američke obveznice	15,5
Europske dionice	0,0
Američke dionice	14,2
Japanske dionice	0,0
Dionice tržišta u razvoju	0,0
Indeksi alternativnih klasa imovine - roba	0,0
Indeksi alternativnih klasa imovine - zlato	0,0
Ukupno	45,2

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.