Raiffeisen HARMONIC

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Raiffeisen INVEST

31.12.2018.

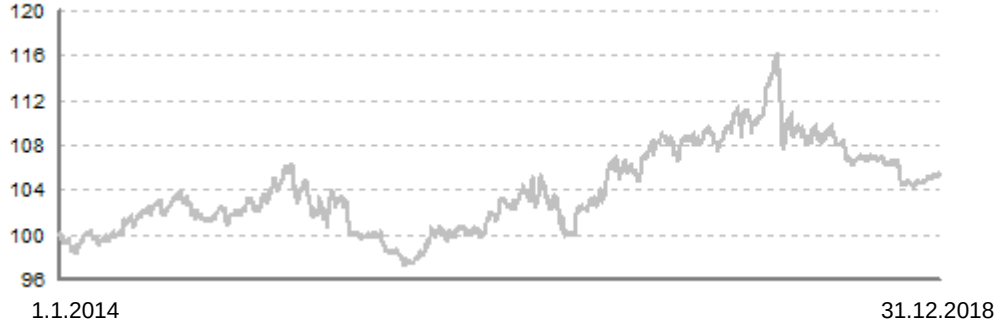
OSNOVNI PODACI

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.)
-4,63%	-4,63%	1,08%

Neto imovina i cijena udjela

Neto imovina fonda	HRK 135,24 mil
	EUR 18,23 mil
Cijena udjela	EUR 105,5429

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.)*	6,21%

*referentno razdoblje 12 mjeseci

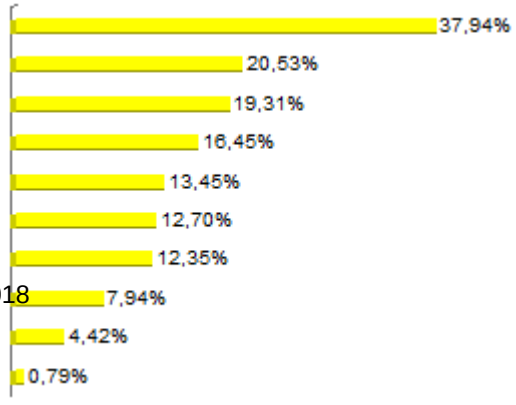
Izloženost prema vrsti	% NAV
Obveznice	70,05%
Futures ugovori	50,64%
Neto novac i novčani ekvivalenti	21,21%
Investicijski fondovi	7,94%
Dionice	0,79%

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

Futures ugovori LONG US TREASURY FUT Mar 19	37,94%
Obveznice REPUBLIKA NJEMAČKA DE0001135044	20,53%
Obveznice MINISTARSTVO FINANCIJA RH XS1028953989	19,31%
DEPOZIT ERSTE & STEIERMAERKISCHE BANK d.d.	16,45%
Obveznice MINISTARSTVO FINANCIJA RH HRRHMFO19BA2	13,45%
Futures ugovori LONG LONG GILT FUT Mar19	12,70%
Obveznice MINISTARSTVO FINANCIJA RH HRRHMFO203E0	12,35%
Udjeli INVESCO POWERSHARES CAPITAL MGMT LTD - DGL US US46140H6018	7,94%
Obveznice MINISTARSTVO FINANCIJA RH XS0525827845	4,42%
Dionice OT-OPTIMA TELEKOM d.d. HROPTERA0001	0,79%



Valutna izloženost	% NAV
EUR	94,88%
USD	4,46%
HRK	0,68%
GBP	-0,01%

Sektorska izloženost	% VP
Država	62,85%
Njemačke obveznice	26,06%
Zlato	10,08%
Komunikacije	1,00%

Geografska izloženost	% VP
Hrvatska	63,86%
Njemačka	26,06%
Sjedinjene Američke Države	10,08%

Prenosivi vrijednosni papiri	% NAV
Uređeno tržište	70,84%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
LANIŠTE D.O.O HRLNGUO31AE3	13.11.2018.	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	0,8
Pojedinačne dionice	0,8
*Dionički indeksi**	0,0
Državne obveznice i zapisi	120,7
Pojedinačne obveznice i zapisi	70,1
*Obveznički indeksi**	50,6
Korporativne obveznice	0,00
Alternativna ulaganja	7,9
*Indeksi alternativnih klasa imovine**	7,9
Neto novac i novčani ekvivalenti	21,2
Ukupno	150,6

**uključuje ulaganja u ETF-ove i futurese*

Izloženost vrstama imovine	
Kolateral	% NAV
Hrvatske obveznice i zapisi	49,5
Neto novac i novčani ekvivalenti	21,2
Ostalo	0,8
Ukupno	71,5

Aktivna strategija ulaganja	% NAV
Njemačke obveznice	20,5
Velika Britanija obveznice	12,7
Američke obveznice	37,9
Europske dionice	0,0
Američke dionice	0,0
Japanske dionice	0,0
Dionice tržišta u razvoju	0,0
Indeksi alternativnih klasa imovine - roba	0,0
Indeksi alternativnih klasa imovine - zlato	7,9
Ukupno	79,1

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.