



Raiffeisen HARMONIC

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom



**Raiffeisen
INVEST**

31.12.2019.

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

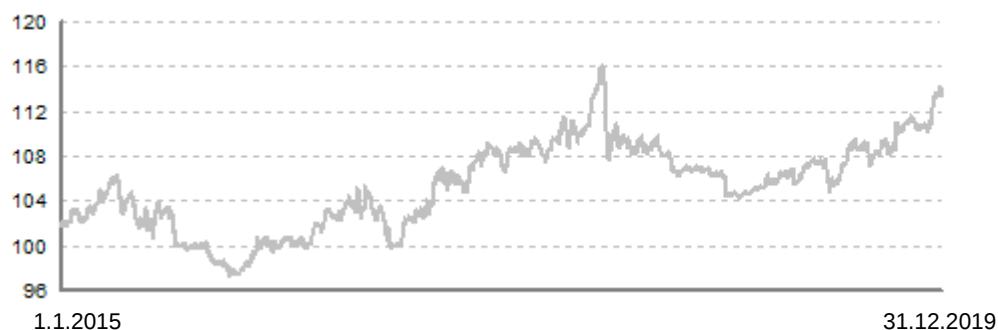
Ulagateljski cilj Fonda je ostvarivanje pozitivnog prinosa u dugom roku bez obzira na tržišna kretanja, uz smanjenu volatilnost u odnosu na povijesnu volatilnost tradicionalnih mješovitih fondova.

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.)
7,49%	7,49%	2,12%

Neto imovina i cijena udjela

Neto imovina fonda	HRK 134,17 mil
	EUR 18,03 mil
Cijena udjela	EUR 113,4485

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.)*	4,57%
*referentno razdoblje 12 mjeseci	

Izloženost prema vrsti

	% NAV
Futures ugovori	61,49%
Obveznice	46,97%
Neto novac i novčani ekvivalenti	36,44%
Investicijski fondovi	14,87%
Dionice	1,72%

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 FINACIJA RH XS1028953989	19,30%
Futures ugovori LONG MSCI EM MINI FUT 03/20	17,77%
Futures ugovori LONG STOXX EUROPE 600 FUT Mar20	16,41%
Futures ugovori LONG NIKKEI 225 FUT Mar20	16,10%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO222E0	14,58%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO203E0	11,79%
Futures ugovori LONG S&P500 EMINI FUT Mar20	11,21%
DEPOZIT ADDIKO BANK d.d.	11,09%
Udjeli INVESCO POWERSHARES CAPITAL MGMT LTD - DGL US US46140H6018	7,87%
Udjeli LYXOR INTL ASSET MANAGEMENT - CRB FP LU1829218749	6,99%

Valutna izloženost	% NAV	Sektorska izloženost	% VP	Geografska izloženost	% VP
EUR	96,41%	Država	73,91%	Hrvatska	76,61%
HRK	2,05%	Zlato	12,39%	Sjedinjene Američke Države	12,39%
USD	1,54%	Roba	11,00%	Francuska	11,00%
		Komunikacije	2,70%		

Prenosivi vrijednosni papiri % NAV

Uređeno tržište	48,69%
-----------------	--------

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
LANIŠTE D.O.O HRLNGUO31AE3	27.12.2019.	Likvidacijska vrijednost	0,00
MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO203E0	31.12.2019.	Cijena sa financijsko-informacijskog servisa	101,17
MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO222E0	31.12.2019.	Cijena sa financijsko-informacijskog servisa	100,90

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	63,2
<i>Pojedinačne dionice</i>	1,7
<i>Dionički indeksi*</i>	61,5
Državne obveznice i zapisi	47,0
<i>Pojedinačne obveznice i zapisi</i>	47,0
<i>Obveznički indeksi*</i>	0,0
Korporativne obveznice	0,00
Alternativna ulaganja	14,9
<i>Indeksi alternativnih klasa imovine*</i>	14,9
Neto novac i novčani ekvivalenti	36,4
Ukupno	161,5

**uključuje ulaganja u ETF-ove i futurese*

Izloženost vrstama imovine

Izloženost vrstama imovine	
Kolateral	% NAV
Hrvatske obveznice i zapisi	47,0
Neto novac i novčani ekvivalenti	36,4
Ostalo	1,7
Ukupno	85,1

Aktivna strategija ulaganja	% NAV
Njemačke obveznice	0,0
Američke obveznice	0,0
Europske dionice	16,4
Američke dionice	11,2
Japanske dionice	16,1
Dionice tržišta u razvoju	17,8
Indeksi alternativnih klasa imovine - roba	7,0
Indeksi alternativnih klasa imovine - zlato	7,9
Ukupno	76,4

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.