Raiffeisen DYNAMIC

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

30.04.2019.

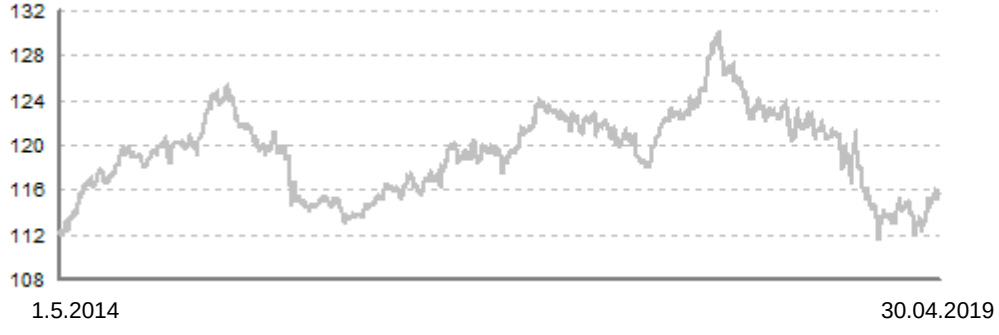
OSNOVNI PODACI

Društvo za upravljanje	Raiffeisen Invest d.o.o.
Depozitar	Raiffeisenbank Austria d.d.
Vrsta fonda	posebni
Valuta fonda	EUR
Datum osnivanja	30.12.2011.
Cijena pri osnivanju	100 EUR
ISIN	HRRBAIURBPE3
Burzovna oznaka	RBAI-U-RBPE
Bloomberg oznaka	RPPEQTY 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 0,20%
Naknada za upravljanje	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 dioničkih 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.)
2,11%	-5,78%	2,02%

Neto imovina i cijena udjela

Neto imovina fonda	HRK 102,87 mil
	EUR 13,88 mil
Cijena udjela	EUR 115,8016

Prinosi u zadnjih 5 godina

2014.	7,29
2015.	-5,37
2016.	6,85
2017.	2,65
2018.	-9,13

Pokazatelj rizika

Volatilnost (p.a.)*	5,04%

*referentno razdoblje 12 mjeseci

Izloženost prema vrsti

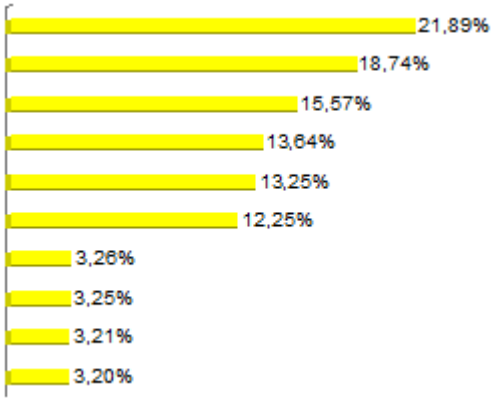
	% NAV
Futures ugovori	50,72%
Neto novac i novčani ekvivalenti	44,08%
Dionice	23,04%
Obveznice	16,88%
Investicijski fondovi	16,00%

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 S&P500 EMINI FUT Jun19	21,89%
DEPOZIT ZAGREBAČKA BANKA d.d.	18,74%
Futures ugovori LONG DAX FUT Jun19	15,57%
Obveznice MINISTARSTVO FINANCIJA RH HRRHMFO19BA2	13,64%
Futures ugovori LONG MSCI EM MINI FUT 06/19	13,25%
DEPOZIT ERSTE & STEIERMAERKISCHE BANK d.d.	12,25%
Udjeli SPDR - XLP US US81369Y3080	3,26%
Obveznice MINISTARSTVO FINANCIJA RH HRRHMFO23BA4	3,25%
Udjeli SPDR - STT FP IE00BKWQ0N82	3,21%
Udjeli SPDR - XLU US US81369Y8865	3,20%



Valutna izloženost	% NAV
EUR	75,43%
USD	20,91%
HRK	3,66%

Sektorska izloženost	% VP
Država	30,19%
Osnovna potrošačka	14,10%
Komunalne usluge	11,32%
Komunikacije	9,68%
Energija	9,50%
Ostali	25,21%

Geografska izloženost	% VP
Sjedinjene Američke Države	44,73%
Hrvatska	31,25%
Irska	11,45%
Njemačka	5,59%
Kanada	2,78%
Ostali	4,18%

Prenosivi vrijednosni papiri	% NAV
Uređeno tržište	39,93%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
LANIŠTE D.O.O HRLNGUO31AE3	30.4.2019.	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	Long % NAV	Short % NAV	Ukupna izloženost % NAV
Dionice	89,8	0,0	89,8
Pojedinačne dionice	23,0	0,0	23,0
*Dionički indeksi**	66,7	0,0	66,7
Državne obveznice i zapisi	16,9	0,0	16,9
Pojedinačne obveznice i zapisi	16,9	0,0	16,9
*Obveznički indeksi**	0,0	0,0	0,0
Korporativne obveznice	0,00	0,0	0,0
Alternativna ulaganja	0,00	0,0	0,0
*Indeksi alternativnih klasa imovine**	0,00	0,0	0,0
Neto novac i novčani ekvivalenti	44,1	0,0	44,1
Ukupno	150,7	0,0	150,7

**uključuje ulaganja u ETF-ove i futurese*