



Raiffeisen DYNAMIC

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom



**Raiffeisen
INVEST**

30.06.2020.

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/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%

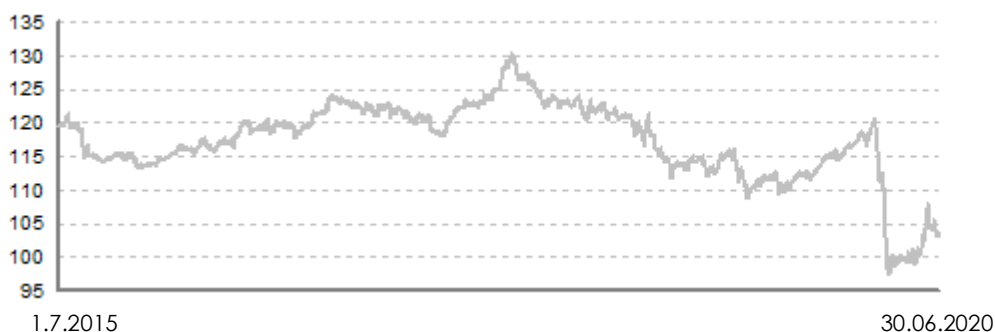
Ulagateljski ciljevi i strategija ulaganja UCITS fonda

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 2020.	Prinos 1g	Prinos od osnivanja (p.a.)
-10,70%	-6,68%	0,44%

Neto imovina i cijena udjela

Neto imovina fonda	HRK 79,90 mil
	EUR 10,57 mil
Cijena udjela	EUR 103,8401

Prinosi u zadnjih 5 godina

2015.	-5,37
2016.	6,85
2017.	2,65
2018.	-9,13
2019.	2,54

Pokazatelj rizika

Volatilnost (p.a.)*	12,54%
*referentno razdoblje 12 mjeseci	

Izloženost prema vrsti	% NAV
Investicijski fondovi	68,48%
Neto novac i novčani	15,40%
Futures ugovori	10,91%
Obveznice	10,48%
Dionice	5,64%

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 hrvatskom jeziku na internet stranici Društva www.rbainvest.hr, na RBA info telefonu 072 62 62 62, te u svim poslovnicama RBA.

Top 10 pozicija % NAV

Udjeli THE VANGUARD GROUP INC - VOO US US9229083632	19,03%
Udjeli BLACKROCK FUND ADVISORS - IVV UN US4642872000	18,20%
DEPOZIT ZAGREBAČKA BANKA d.d.	10,92%
Udjeli INVESCO POWERSHARES CAPITAL MGMT LTD - DGL US US46140H6018	7,88%
Udjeli BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DE Ltd - SXXPIEX GY DE0002635307	7,54%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO222E0	6,38%
Futures ugovori SHORT NASDAQ 100 EMINI FUT 09/20	5,11%
Udjeli BLACKROCK INC - IQQE GR IE00B0M63177	4,58%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO23BA4	4,11%
Futures ugovori SHORT STOXX EUROPE 600 FUT Sep20	3,73%

Valutna izloženost	% NAV	Sektorska izloženost	% VP	Geografska	% VP
EUR	70,05%	Američke dionice	44,01%	Sjedinjene Američke	62,37%
USD	17,46%	Država	12,38%	Hrvatska	13,53%
HRK	12,49%	Zlato	9,29%	Njemačka	10,04%
		Europske dionice	8,92%	EMU	7,46%
		Emerging markets	5,41%	Belgija	1,18%
		Ostali	20,01%	Ostali	5,41%

Prenosivi vrijednosni papiri % NAV

Uređeno tržište	16,12%
-----------------	--------

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO222E0	30.6.2020.	Cijena sa financijsko-informacijskog servisa	100,22

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 hrvatskom jeziku 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	Long % NAV	Short % NAV	Ukupna izloženost % NAV
Dionice	66,3	-10,9	77,2
<i>Pojedinačne dionice</i>	5,6	0,0	5,6
<i>Dionički indeksi*</i>	60,6	-10,9	71,5
Državne obveznice i zapisi	10,5	0,0	10,5
<i>Pojedinačne obveznice i zapisi</i>	10,5	0,0	10,5
<i>Obveznički indeksi*</i>	0,0	0,0	0,0
Korporativne obveznice	0,00	0,0	0,0
Alternativna ulaganja	7,86	0,0	7,9
<i>Indeksi alternativnih klasa imovine*</i>	7,86	0,0	7,9
Neto novac i novčani ekvivalenti	15,4	0,0	15,4
Ukupno	100,0	-10,9	110,9

*uključuje ulaganja u ETF-ove i futurese

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 hrvatskom jeziku na internet stranici Društva www.rbainvest.hr, na RBA info telefonu 072 62 62 62, te u svim poslovnicama RBA.