



Raiffeisen DYNAMIC

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom



**Raiffeisen
INVEST**

30.08.2019.

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%

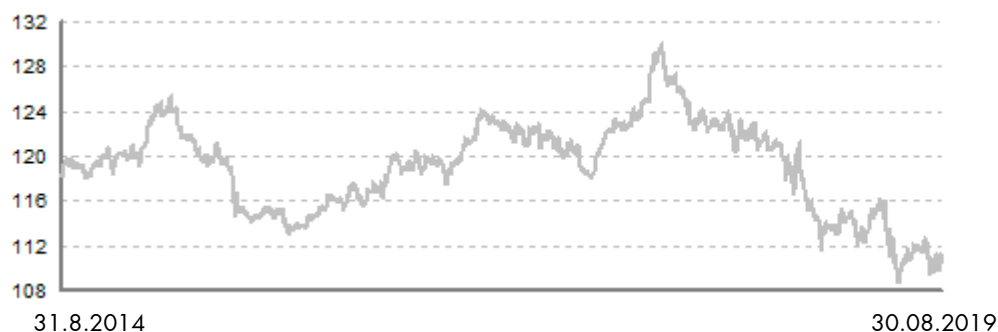
Ulagateljski ciljevi i strategija ulaganja UCITS fonda

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.)
-1,99%	-8,64%	1,39%

Neto imovina i cijena udjela

Neto imovina fonda	HRK 95,73 mil
	EUR 12,95 mil
Cijena udjela	EUR 111,1481

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.)*	8,00%
*referentno razdoblje 12 mjeseci	

Izloženost prema vrsti % NAV

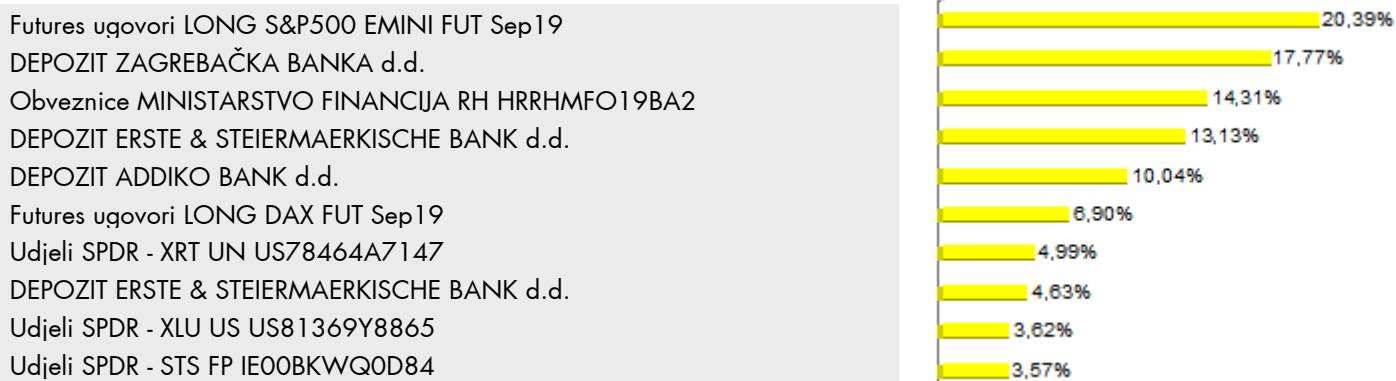
Neto novac i novčani ekvivalenti	54,00%
Futures ugovori	27,29%
Investicijski fondovi	21,83%
Obveznice	17,84%
Dionice	6,32%

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 upoznat 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	88,54%	Država	38,79%	Hrvatska	40,80%
USD	6,99%	Osnovna potrošačka	25,38%	Sjedinjene Američke Države	34,87%
HRK	4,48%	Komunalne usluge	15,44%	Irska	14,41%
		Komunikacije	9,81%	Njemačka	7,57%
		Tehnologija	3,50%	Kanada	2,35%
		Ostali	7,07%		

Prenosivi vrijednosni papiri	% NAV
Uređeno tržište	24,17%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
LANIŠTE D.O.O HRLNGUO31AE3	2.8.2019.	Likvidacijska vrijednost	0,00
MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO19BA2	30.8.2019.	Cijena sa financijsko-informacijskog servisa	101,611

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 upoznat 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	55,4	0,0	55,4
<i>Pojedinačne dionice</i>	6,3	0,0	6,3
<i>Dionički indeksi*</i>	49,1	0,0	49,1
Državne obveznice i zapisi	17,8	0,0	17,8
<i>Pojedinačne obveznice i zapisi</i>	17,8	0,0	17,8
<i>Obveznički indeksi*</i>	0,0	0,0	0,0
Korporativne obveznice	0,00	0,0	0,0
Alternativna ulaganja	0,00	0,0	0,0
<i>Indeksi alternativnih klasa imovine*</i>	0,00	0,0	0,0
Neto novac i novčani ekvivalenti	54,0	0,0	54,0
Ukupno	127,3	0,0	127,3

*uključuje ulaganja u ETF-ove i futurese