Raiffeisen DYNAMIC

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Raiffeisen INVEST

31.07.2019.

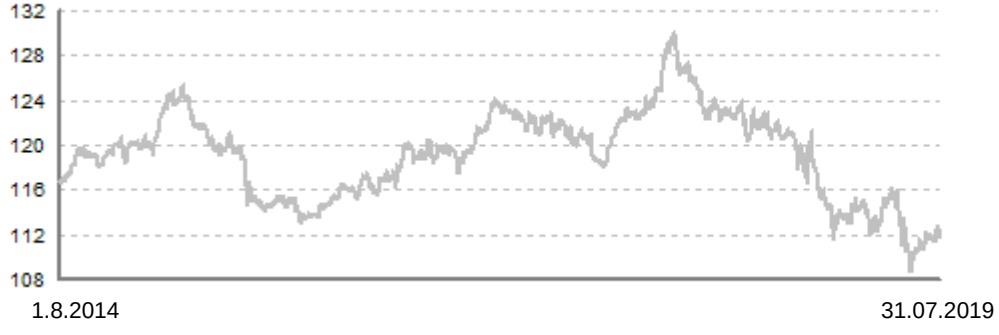
OSNOVNI PODACI

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.)
-1,43%	-8,96%	1,48%

Neto imovina i cijena udjela

Neto imovina fonda	HRK 96,43 mil
	EUR 13,08 mil
Cijena udjela	EUR 111,7898

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

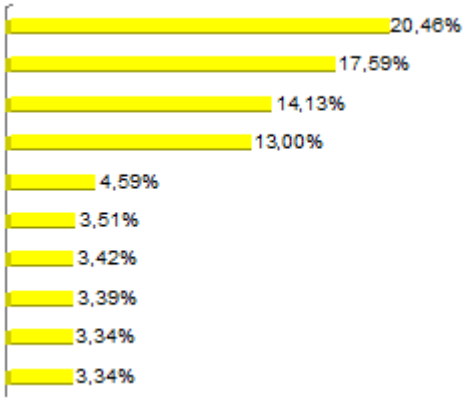
Izloženost prema vrsti	% NAV
Neto novac i novčani ekvivalenti	47,16%
Futures ugovori	20,46%
Dionice	18,38%
Obveznice	17,65%
Investicijski fondovi	16,82%

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 Sep19	20,46%
DEPOZIT ZAGREBAČKA BANKA d.d.	17,59%
Obveznice MINISTARSTVO FINANCIJA RH HRRHMFO19BA2	14,13%
DEPOZIT ERSTE & STEIERMAERKISCHE BANK d.d.	13,00%
DEPOZIT ERSTE & STEIERMAERKISCHE BANK d.d.	4,59%
Obveznice MINISTARSTVO FINANCIJA RH HRRHMFO23BA4	3,51%
Udjeli SPDR - STS FP IE00BKWQ0D84	3,42%
Udjeli SPDR - XLU US US81369Y8865	3,39%
Udjeli BLACKROCK ASSET AMANGEMENT DE Ltd - SX6PEX GY	3,34%
Udjeli SPDR - XLV US US81369Y2090	3,34%



Valutna izloženost	% NAV
EUR	72,38%
USD	23,48%
HRK	4,14%

Sektorska izloženost	% VP
Država	33,40%
Zdravstvo	13,66%
Komunalne usluge	12,73%
Osnovna potrošačka	7,66%
Industrija	6,44%
Ostali	26,10%

Geografska izloženost	% VP
Sjedinjene Američke Države	38,75%
Hrvatska	34,85%
Njemačka	12,61%
Irska	6,47%
Austrija	2,34%
Ostali	4,99%

Prenosivi vrijednosni papiri	% NAV
Uređeno tržište	34,79%
Neuvršteni vrijednosni papir	1,24%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
LANIŠTE D.O.O HRLNGUO31AE3	23.7.2019.	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	55,7	0,0	55,7
Pojedinačne dionice	18,4	0,0	18,4
*Dionički indeksi**	37,3	0,0	37,3
Državne obveznice i zapisi	17,7	0,0	17,7
Pojedinačne obveznice i zapisi	17,7	0,0	17,7
*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	47,2	0,0	47,2
Ukupno	120,5	0,0	120,5

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