



Raiffeisen DYNAMIC

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom



Raiffeisen INVEST

31.10.2019.

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%

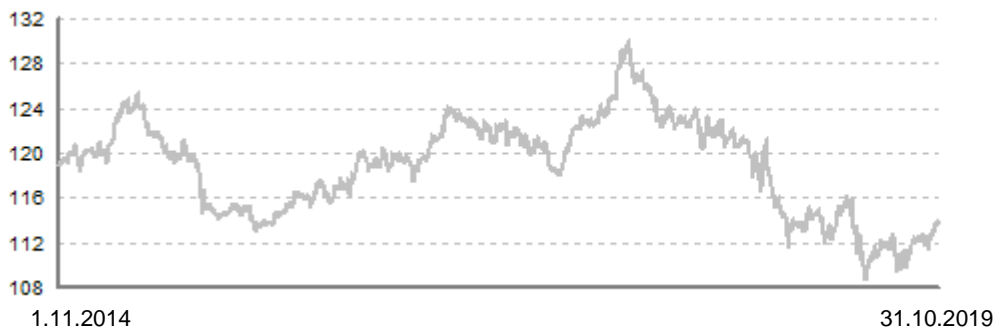
Ulagateljski ciljevi i strategija ulaganja UCITS fonda

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



Neto imovina i cijena udjela

Neto imovina fonda	HRK 97,27 mil
	EUR 13,05 mil
Cijena udjela	EUR 113,8106

Prinosi u zadnjih 5 godina

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

Prinos u 2019.	Prinos 1g	Prinos od osnivanja (p.a.)
0,36%	-3,97%	1,66%

Pokazatelj rizika

Volatilnost (p.a.)* 8,26%
*referentno razdoblje 12 mjeseci

Izloženost prema vrsti % NAV

Neto novac i novčani ekvivalenti	40,35%
Futures ugovori	38,39%
Investicijski fondovi	32,82%
Obveznice	17,65%
Dionice	9,17%

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 poslovnica RBA.

Top 10 pozicija % NAV

Futures ugovori LONG S&P500 EMINI FUT Dec19	20,91%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO19BA2	14,17%
DEPOZIT ERSTE & STEIERMAERKISCHE BANK d.d.	11,49%
Udjeli THE VANGUARD GROUP INC - VTV US US9229087443	10,19%
Futures ugovori LONG DAX FUT Dec19	9,88%
DEPOZIT ZAGREBAČKA BANKA d.d.	8,82%
DEPOZIT ZAGREBAČKA BANKA d.d.	8,81%
Futures ugovori LONG STOXX EUROPE 600 FUT Dec19	7,80%
Udjeli INVESCO POWERSHARES CAPITAL MGMT LTD - DGL US US46140H6018	7,48%
DEPOZIT ERSTE & STEIERMAERKISCHE BANK d.d.	4,60%

Valutna izloženost	% NAV	Sektorska izloženost	% VP	Geografska izloženost	% VP
EUR	77,83%	Država	29,60%	Sjedinjene Američke Države	43,97%
USD	17,55%	Američke dionice	17,08%	Hrvatska	31,12%
HRK	4,62%	Zlato	12,50%	Njemačka	10,27%
		Komunalne usluge	10,34%	Irska	10,06%
		Zdravstvo	8,97%	Izrael	2,82%
		Ostali	21,53%	Ostali	1,76%

Prenosivi vrijednosni papiri	% NAV
Uređeno tržište	26,82%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
LANIŠTE D.O.O HRLNGUO31AE3	30.10.2019.	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 poslovnica RBA.

Stvarna izloženost (%NAV)

Klasa imovine	Long % NAV	Short % NAV	Ukupna izloženost % NAV
Dionice	72,9	0,0	72,9
<i>Pojedinačne dionice</i>	9,2	0,0	9,2
<i>Dionički indeksi*</i>	63,8	0,0	63,8
Državne obveznice i zapisi	17,7	0,0	17,7
<i>Pojedinačne obveznice i zapisi</i>	17,7	0,0	17,7
<i>Obveznički indeksi*</i>	0,0	0,0	0,0
Korporativne obveznice	0,00	0,0	0,0
Alternativna ulaganja	7,46	0,0	7,5
<i>Indeksi alternativnih klasa imovine*</i>	7,46	0,0	7,5
Neto novac i novčani ekvivalenti	40,4	0,0	40,4
Ukupno	138,4	0,0	138,4

*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.