



FWR Multi-Asset Strategy I

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom



30.03.2018.

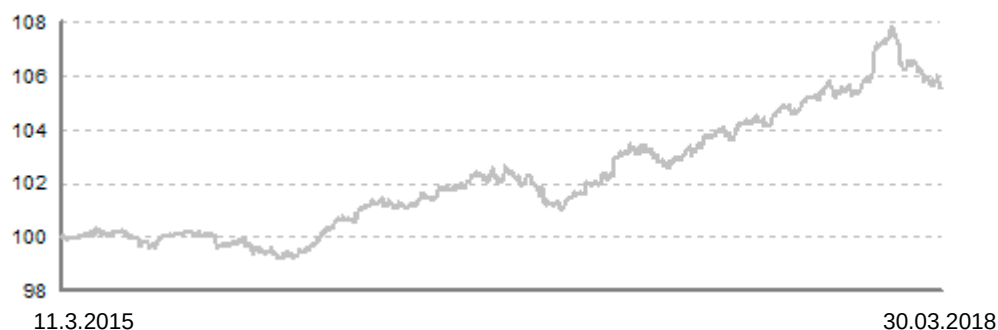
OSNOVNI PODACI

Društvo za upravljanje	Raiffeisen Invest d.o.o.
Depozitar	Raiffeisenbank Austria d.d.
Vrsta fonda	posebni
Valuta fonda	EUR
Datum osnivanja	11.03.2015.
Cijena pri osnivanju	100 EUR
ISIN	HRRBAIUMAS16
Burzovna oznaka	RBAI-U-MAS1
Bloomberg oznaka	NA
Minimalna prva uplata	30.000 EUR / 250.000 HRK
Minimalna uplata	0 EUR / 0 HRK
Minimalna uplata inv. plan	N/A EUR / N/A HRK
Ulazna naknada	1%
Izlazna naknada	0%
Naknada depozitaru	Najviše 0,15%
Naknada za upravljanje	Najviše 1,25%

Ulagateljski ciljevi i strategija ulaganja UCITS fonda

Ulagateljski cilj Fonda je ostvarivanje pozitivnog prinosa u srednjem roku. Fond prinos nastoji ostvariti uglavnom kroz prikupljanje prihoda od kamata na financijske instrumente, porasta cijena financijskih instrumenata te prihoda od dividendi. Ostvarivanje pozitivnog prinosa u razumnom roku je cilj Fonda, međutim, Društvo ne jamči za ostvarenje ulagateljskog cilja. Fond nastoji ostvariti ulagateljski cilj ulažući u sve dopuštene vrste imovine. Udio svake pojedine vrste imovine u Fondu dinamički se mijenja ovisno o kretanjima na globalnim tržištima kapitala.

Kretanje cijene udjela u fondu



Neto imovina i cijena udjela

Neto imovina fonda	HRK 75,94 mil
	EUR 10,21 mil
Cijena udjela	EUR 105,5702

Prinosi u zadnjih 5 godina

2015.	-0,71
2016.	2,31
2017.	4,18

Prinos u 2018.	Prinos 1g	Prinos od osnivanja (p.a.)
-0,25%	2,42%	1,79%

Pokazatelj rizika

Volatilnost (p.a.)* 2,29%
*referentno razdoblje 12 mjeseci

Izloženost prema vrsti % NAV

Obveznice	59,00%
Neto novac i novčani ekvivalenti	31,97%
Futures ugovori	20,85%
Investicijski fondovi	9,03%

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

DEPOZIT ERSTE & STEIERMAERKISCHE BANK d.d.	12,73%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO19BA2	12,41%
Futures ugovori SHORT SPAIN BOND 10Y FUT 06/18	10,13%
Obveznice REPUBLIKA NJEMAČKA DE0001102416	9,50%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH XS0997000251	8,04%
Futures ugovori SHORT US TREASURY FUT Jun 18	5,78%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO23BA4	5,67%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO203E0	5,63%
Udjeli DB COMMODITY SERVICES LLC - DBC US US73935S1050	4,75%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH XS1028953989	4,48%

Valutna izloženost	% NAV	Sektorska izloženost	% VP	Geografska izloženost	% VP
EUR	69,19%	Država	72,76%	Hrvatska	72,76%
HRK	30,12%	Njemačke obveznice	13,96%	Njemačka	13,96%
USD	0,69%	Roba	6,99%	Sjedinjene Američke Države	13,28%
		Zlato	6,29%		

Prenosivi vrijednosni papiri % NAV

Uređeno tržište	53,33%
Nedavno izdan vrijednosni papir	5,67%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
MINISTARSTVO FINACIJA RH	28.3.2018.	Raspoloživa cijena identičnih ili usporedivih	101,45
MINISTARSTVO FINACIJA RH	21.3.2018.	Raspoloživa cijena identičnih ili usporedivih	108,42
MINISTARSTVO FINACIJA RH	21.3.2018.	Raspoloživa cijena identičnih ili usporedivih	112,30
MINISTARSTVO FINACIJA RH	29.3.2018.	Raspoloživa cijena identičnih ili usporedivih	107,25

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	4,9	0,0	4,9
<i>Pojedinačne dionice</i>	0,0	0,0	0,0
<i>Dionički indeksi*</i>	4,9	0,0	4,9
Državne obveznice i zapisi	59,0	-15,9	74,9
<i>Pojedinačne obveznice i zapisi</i>	59,0	0,0	59,0
<i>Obveznički indeksi*</i>	0,0	-15,9	15,9
Korporativne obveznice	0,00	0,0	0,0
Alternativna ulaganja	9,03	0,0	9,0
<i>Indeksi alternativnih klasa imovine*</i>	9,03	0,0	9,0
Neto novac i novčani ekvivalenti	32,0	0,0	32,0
Ukupno	104,9	-15,9	120,9

**uključuje ulaganja u ETF-ove i futurese*