



Raiffeisen BONDS

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom



**Raiffeisen
INVEST**

31.08.2015.

OSNOVNI PODACI

Društvo za upravljanje	Raiffeisen Invest d.o.o.
Depozitar	Raiffeisenbank Austria d.d.
Vrsta fonda	obveznički
Valuta fonda	EUR
Datum osnivanja	27.05.2002.
Cijena pri osnivanju	100 EUR
ISIN	HRRBAIURBON7
Burzovna oznaka	RBAI-U-RBON
Bloomberg oznaka	RAIBNDS CZ
Minimalna prva uplata	HRK 500,00
Minimalna uplata	HRK 500,00
Minimalna uplata inv. plan	HRK 50,00
Ulazna naknada	ne naplaćuje se
Izlazna naknada	1% do 1G
Naknada depozitaru	0,13%
Naknada za upravljanje	1,25%

Ulagateljski ciljevi i strategija ulaganja UCITS fonda

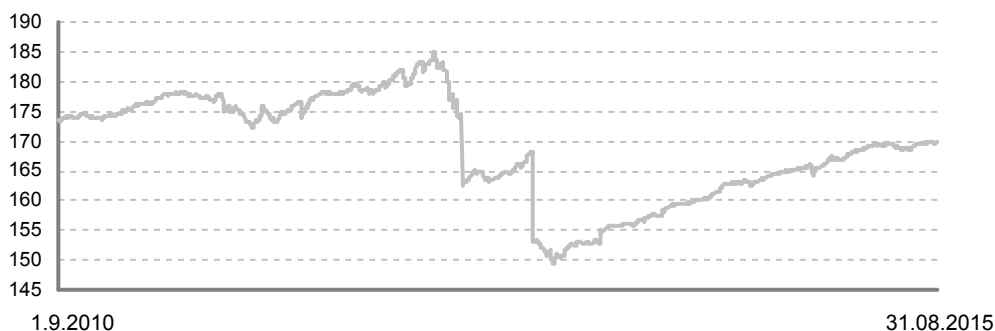
Ulagateljski cilj Fonda je ostvarivanje pozitivnog prinosa u euru u srednjem roku ulaganjem pretežito u dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz zemalja u regiji: Republici Hrvatskoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini, Srbiji, Crnoj Gori, Makedoniji, Bugarskoj i Rumunjskoj vodeći računa o likvidnosti i kreditnom riziku. Fond nastoji ostvariti prinos viši od kamata ostvarenih na dugoročnim bankovnim depozitima denominiranim u euru.

Struktura ulaganja s obzirom na modificiranu duraciju određuje se u skladu s očekivanim kamatnim stopama. Modificirana duracija Fonda neće biti ispod 1,5. Najmanje 70% neto vrijednosti imovine Fonda čine dužnički vrijednosni papiri i instrumenti tržišta novca koje je izdala ili za koje jamči Republika Hrvatska, Slovenija, Bosna i Hercegovina, Srbija, Crna Gora, Makedonija, Bugarska i Rumunjska, te ostalih izdavatelja sa sjedištem u navedenim zemljama, odnosno onih koji svoju osnovnu djelatnost obavljaju u tim zemljama.

Fond je dozvoljeno ulaganje u investicijske fondove do 10% neto vrijednosti imovine Fonda.

Strategija upravljanja je aktivna, te Fond nema mjerilo (benchmark).

Kretanje cijene udjela u fondu



Prinos u 2015.	Prinos 1g	Prinos od osnivanja (p.a.)
2,47%	3,75%	4,07%

Neto imovina i cijena udjela

Neto imovina fonda	HRK 101,54 mil
	EUR 13,46 mil
Cijena udjela	EUR 169,79

Prinosi u zadnjih 5 godina

2010.	8,42
2011.	0,76
2012.	-6,87
2013.	-4,38
2014.	5,85

Pokazatelji rizika

Volatilnost (p.a.)*	1,31%
Sharpeov omjer*	2,48
Modificirana duracija	1,81

*referentno razdoblje 12 mjeseci

Izloženost prema vrsti

	% NAV
Obveznice	68,76%
Neto novac i novčani ekvivalenti	19,57%
Zapisi	11,67%

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

Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH XS0645940288	14,85%
Obveznice HBOR XS0305384124	12,73%
Zapisi MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMF632X5	11,67%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO167A5	10,28%
DEPOZIT SOCIETE GENERALE-SPLITSKA BANKA d.d.	7,49%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH XS0776179656	7,43%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO187A3	4,25%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO172A5	3,27%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO15CA8	3,02%
Obveznice MINISTARSTVO FINACIJA RH HRRHMFO19BA2	2,87%

Valutna izloženost	% NAV	Sektorska izloženost	% VP	Geografska izloženost	% VP
EUR	88,91%	Država	100,00%	Hrvatska	100,00%
HRK	10,69%				
USD	0,39%				

Prenosivi vrijednosni papiri	% NAV
Uređeno tržište	68,76%
Neuvršteni vrijednosni papir	0,00%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
IGH d.d. HRIGH00176A8	31.12.2013.	Likvidacijska vrijednost	0,00
INGRA d.d. HRINGRO11CA1	31.12.2013.	Likvidacijska vrijednost	0,00
LANIŠTE D.O.O HRLNGUO31AE3	24.7.2015.	Likvidacijska vrijednost	0,00
MAGMA d.d. HRMGMARB0004	21.4.2015.	Likvidacijska vrijednost	0,00
OT-OPTIMA TELEKOM d.d. HROPTEO142A5	21.8.2015.	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.