

HI-balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Podaci o fondu

Društvo za upravljanje	Hypo Alpe-Adria-Invest d.d.
Vrsta fonda	uravnoteženi fond
Valuta	EUR
Datum cijene udjela	30.9.2008
Neto imovina fonda (mil. HRK)	63,78
NAV po udjelu (cijena udjela)	€ 9,9104 70,4404 HRK

Investicijski cilj ulaganja

HI-balanced ulaže do 80% svoje imovine u obveznice i u obvezničke fondove. Najviše 60% imovine HI-balanced ulaže u dionice hrvatskih, regionalnih, europskih i svjetskih tvrtki, te u dioničke fondove. Fond je namijenjen ulagateljima koji imaju srednjoročni vremenski horizont ulaganja i spremni su prihvatiti veći rizik povezan s ulaganjima u dionička i obveznička tržišta, te u skladu s tim očekuju odgovarajuće prinose. Preporučeno trajanje ulaganja je 3 i više godina.

Osnovni podaci o fondu

Početak rada fonda	22. veljače 2002.
Fond manager	Hypo Alpe-Adria-Invest d.d.
Internet adresa	www.hypo-alpe-adria.hr/invest

Izlazna naknada

u 1. godini	1,50%
u 2. godini	1,00%

Naknada za upravljanje	1,75%
-------------------------------	--------------

Naknada depozitnoj banci	0,30%
---------------------------------	--------------

Minimalno ulaganje

početno	700 HRK
svako sljedeće	100 HRK

Pregled uspješnosti

Razdoblje	1/2008-9/2008	9/2007-9/2008	PGP
Prinos fonda	-25,14%	-26,72%	-0,14%

HI-balanced 22/02/2002-30/9/2008



10 najvećih ulaganja

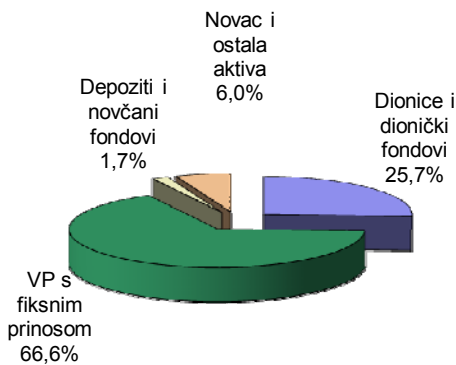
Oznaka	udio (%)
Obveznica Jadran-Gal.Lab. 5,65%	10,11
Obveznica Ingra 6,125 %	6,70
Agrokor 7,00% 2011	4,37
Kom. zapis Konstruktor-Inž. dd	3,75
Obveznica Plodine 9,00%	3,74
HT	3,16
Obveznica Atlantic Grupa 5,750%	3,09
Kom. zapis Zagreb-Montaže	3,05
Obveznica Hospitalija Trg. 8,25%	2,41
Komercijalni Zapis M San Grupa	2,28

Ovo izvješće ima informativni karakter te ne predstavlja ponudu za kupnju ovdje opisanog fonda. Investitor prije ulaganja u fond treba pročitati Prospekt fonda kako bi se detaljno informirao o mogućim rizicima koje ovakav oblik ulaganja nosi. Vrijednost udjela u fondu može oscilirati kako u pozitivnom, tako i u negativnom smjeru. Prinosi iz prošlosti imaju informativni karakter i ne predstavljaju indicaciju o mogućim prinosima fonda u budućnosti.

HI-balanced otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Izloženost imovine fonda

Prema vrstama VP



Prema valutama

Kuna	86,38 %
Euro	9,73 %
Srpski dinar	3,89 %

Prema gospodarskim sektorima

Građevinski sektor	27,23 %
Promet i veze	1,76 %
Bankarski sektor	4,52 %
Trgovački sektor	14,51 %
Turistički sektor	3,04 %
Državni sektor	4,91 %
Prehrambeni sektor	10,61 %
Telekomunikacijski sektor	5,98 %
Energija	1,46 %
Industrija	19,96 %
Neraspoređeno	6,01 %

Prema neuvrštenim vrijednosnim papirima

U imovini fonda na posljednji dan obračunskog razdoblja nema neuvrštenih vrijednosnih papira.

Dopuštena ulaganja

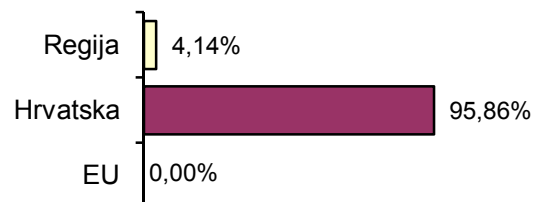
Klasa A: dionice i prava na dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske – do 60%, dionice i prava na dionice izdavatelja iz država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a – do 60%, dionice i prava na dionice izdavatelja iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije – do 40%, dionice i prava na dionice izdavatelja iz FR Brazila, Ruske Federacije, Ukrajine, Republike Indije, NR Kine, Republike Albanije, Republike Kazahstana – do 20%, investicijski fondovi koji pretežno ulažu u dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske, Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije, Albanije, Ukrajine, država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a, Kine, Indije, SAD-a, Ruske Federacije uz uvjet da ne naplaćuju naknadu za upravljanje veću od 3,5% - do 20%, Exchange Traded Funds (ETFs – fondovi kojima se trguje na burzi, a čija promjena cijene prati određeni indeks ili košaricu dionica) – do 20% imovine.

Klasa B: obveznice izdavatelja iz Republike Hrvatske – do 80%, obveznice izdavatelja iz država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a – do 80%, obveznice izdavatelja iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije – do 20%, kratkoročne dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske – do 80%, kratkoročne dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz EU, CEFTA-e i OECD-a – do 50%, kratkoročne dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije – do 20%, investicijske fondove koji ulažu pretežno u dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske, Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije, Albanije, Ukrajine, te država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a, Kine, Indije, SAD-a uz uvjet da ne naplaćuju naknadu za upravljanje veću od 3,5% - do 20% imovine.

Klasa C: u depozite kod ovlaštenih banaka iz Republike Hrvatske te država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a – do 40%, druge instrumente tržišta novca kojima se trguje na organiziranom tržištu izdavatelja iz Republike Hrvatske, te država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a – do 40% imovine.

Klasa	A	B	C
limit	do 60%	do 80%	do 40%

Prema zemljama / regijama



Pokazatelji

Volatilitnost (1 godina)	10,37%
Sharpe ratio	-0,75
Beta (1 godina)	0,29

Ovo izvješće ima informativni karakter te ne predstavlja ponudu za kupnju ovdje opisanog fonda. Investitor prije ulaganja u fond treba pročitati Prospekt fonda kako bi se detaljno informirao o mogućim rizicima koje ovakav oblik ulaganja nosi. Vrijednost udjela u fondu može oscilirati kako u pozitivnom, tako i u negativnom smjeru. Prinosi iz prošlosti imaju informativni karakter i ne predstavljaju indikaciju o mogućim prinosima fonda u budućnosti.