

## HI-conservative otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

### Podaci o fondu

Društvo za upravljanje	Hypo Alpe-Adria-Invest d.d.
Vrsta fonda	obveznički fond
Valuta	EUR
Datum cijene udjela	30.9.2008
Neto imovina fonda (mil. HRK)	5,49
NAV po udjelu (cijena udjela)	<b>€ 10,9096</b> 77,5423 HRK

### Investicijski cilj ulaganja

HI-conservative ulaže bez ograničenja u obveznice i u obvezničke fondove. Najviše 15% imovine HI-conservative ulaže u dionice hrvatskih, regionalnih, europskih i svjetskih tvrtki, te u dioničke fondove. Fond je namijenjen ulagateljima koji imaju srednjoročni vremenski horizont ulaganja i žele manji rizik povezan s ulaganjima u pretežito obveznička tržišta, te u skladu s tim očekuju odgovarajuće prinose. Preporučeno trajanje ulaganja je najmanje 2 godine.

### Osnovni podaci o fondu

Početak rada fonda	22. veljače 2002.
Fond manager	Hypo Alpe-Adria-Invest d.d.
Internet adresa	<a href="http://www.hypo-alpe-adria.hr/invest">www.hypo-alpe-adria.hr/invest</a>

### Izlazna naknada

u 1. godini	1,00%
u 2. godini	0,50%

<b>Naknada za upravljanje</b>	<b>1,25%</b>
-------------------------------	--------------

<b>Naknada depozitnoj banci</b>	<b>0,30%</b>
---------------------------------	--------------

### Minimalno ulaganje

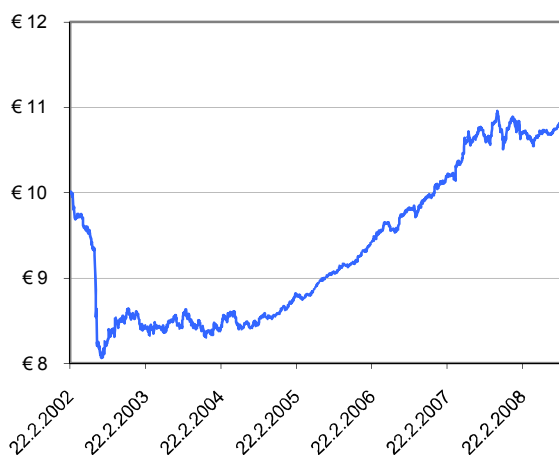
početno	700 HRK
svako sljedeće	100 HRK

### Pregled uspješnosti

Razdoblje	1/2008-9/2008	9/2007-9/2008	PGP
Prinos fonda	0,38%	0,91%	1,33%

### HI-conservative

22/02/2002-30/9/2008



### 10 najvećih ulaganja

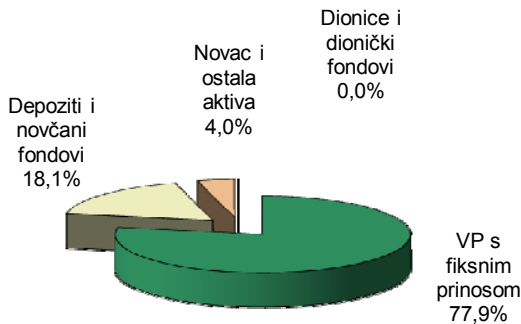
Oznaka	udio (%)
DEPOZIT	18,09
ZGMN-M-851A	8,89
KSIN-M-911A	8,73
PLOR-O-133A	5,45
JDGL-O-126A	5,43
DLKV-M-930A	5,09
VART-M-926A	4,25
INGR-O-11CA	3,63
JDRA-O-129A	3,62
MSAN-M-845A	3,59

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.

**HI-conservative otvoreni investicijski fond s javnom ponudom**

**Izloženost imovine fonda**

**Prema vrstama VP**



**Prema valutama**

Kuna	79,61 %
Euro	20,39 %

**Prema gospodarskim sektorima**

Građevinski sektor	26,34 %
Bankarski sektor	18,09 %
Trgovački sektor	8,78 %
Turistički sektor	3,62 %
Državni sektor	23,30 %
Prehrambeni sektor	1,94 %
Industrija	13,93 %
Neraspoređeno	4,00 %

**Prema neuvrštenim vrijednosnim papirima**

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

**Dopuštena ulaganja**

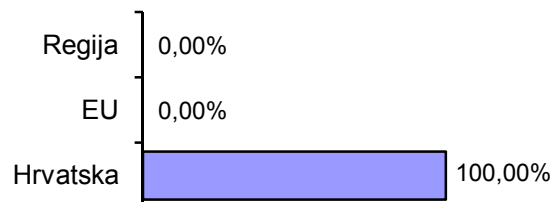
**Klasa A:** dionice i prava na dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske – do 15%, dionice i prava na dionice izdavatelja iz država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a – do 15%, dionice i prava na dionice izdavatelja iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije – do 10%, dionice i prava na dionice izdavatelja iz FR Brazila, Ruske Federacije, Ukrajine, Republike Indije, NR Kine, Republike Albanije, Republike Kazahstana – do 10%, 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% imovine, Exchange Traded Funds (ETFs – fondovi kojima se trguje na burzi, a čija promjena cijene prati određeni indeks ili košaricu dionica) – do 10% imovine.

**Klasa B:** obveznice izdavatelja iz Republike Hrvatske – bez ograničenja, obveznice izdavatelja iz država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a – bez ograničenja, 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 15%	bez ograničenja	do 40%

**Prema zemljama / regijama**



**Pokazatelji**

Sharpe ratio -0,42

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.