

HI-growth otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Podaci o fondu

Društvo za upravljanje	Hypo Alpe-Adria-Invest d.d.
Vrsta fonda	dionički fond
Valuta	EUR
Datum cijene udjela	30.9.2008
Neto imovina fonda (mil. HRK)	105,56
NAV po udjelu (cijena udjela)	€ 9,3790 66,6637 HRK

Investicijski cilj ulaganja

HI-growth ulaže bez ograničenja u dionice hrvatskih, regionalnih, europskih i svjetskih tvrtki, te u dioničke investicijske fondove. Najviše do 40%, HI-growth ulaže u obveznice, obvezničke fondove i dužničke vrijednosne papire. Fond je namijenjen ulagateljima koji imaju dulji vremenski horizont ulaganja i spremni su prihvatiti velik rizik povezan s ulaganjima u pretežito dionička tržišta, te u skladu s tim očekuju visoke prinose. Preporučeno trajanje ulaganja je dugoročno, a najmanje 5 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	2,00%
u 2. godini	1,50%

Naknada za upravljanje	2,00%
-------------------------------	-------

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	-41,26%	-41,51%	-0,97%

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



10 najvećih ulaganja

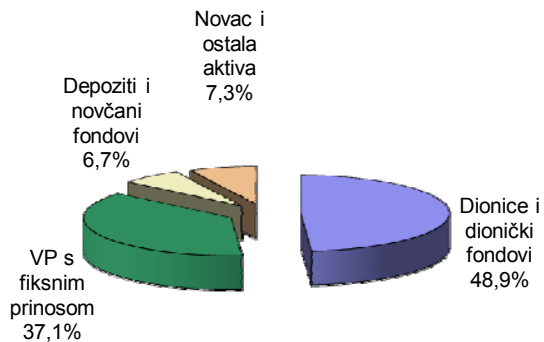
Oznaka	udio (%)
Obveznica Jadran-Gal.Lab. 5,65%	5,63
Depozit	4,12
HT	4,00
Adris Grupa d.d.	3,00
Atlantska Plovidba	2,84
Obveznica Plodine 9,00%	2,82
Komercijalni Zapis Ingra d.d.	2,81
Kom. zapis Konstruktor-Inž. dd	2,72
Dalekovod d.d.	2,60
Depozit	2,53

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-growth otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Izloženost imovine fonda

Prema vrstama VP



Prema valutama

Kuna	84,85 %
Euro	7,09 %
Srpski dinar	6,94 %
Forinta	1,12 %

Prema gospodarskim sektorima

Građevinski sektor	24,18 %
Promet i veze	4,51 %
Bankarski sektor	10,70 %
Trgovački sektor	8,01 %
Turistički sektor	4,61 %
Prehrambeni sektor	13,49 %
Telekomunikacijski sektor	7,47 %
Energija	2,26 %
Industrija	17,45 %
Neraspoređeno	7,31 %

Prema neuvrštenim vrijednosnim papirima

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

Dopuštena ulaganja

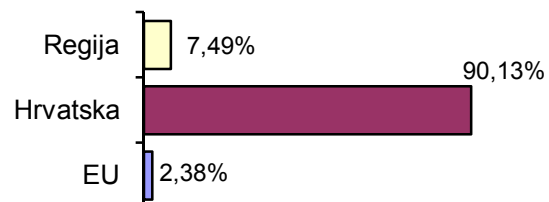
Klasa A: dionice i prava na dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske – bez ograničenja, dionice i prava na dionice izdavatelja iz država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a – bez ograničenja, dionice i prava na dionice izdavatelja iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije – do 40%, 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% imovine, 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 40%, obveznice izdavatelja iz država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a – do 40%, obveznice izdavatelja iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije – do 20%, kratkoročne dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske – do 40%, kratkoročne dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz EU, CEFTA-e i OECD-a – do 40%, 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	bez ograničenja	do 40%	do 40%

Prema zemljama / regijama



Pokazatelji

Volatilitnost (1 godina)	18,08%
Sharpe ratio	-0,77
Beta (1 godina)	0,52

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 ovaj 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.