

## OSOBNNA ISKAZNICA FONDA



### 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	31.03.2008
Neto imovina fonda (mil. HRK)	163,96
NAV po udjelu (cijena udjela)	<b>€ 11,9400</b> 86,6448 HRK

#### Investicijski cilj ulaganja

HI-growth ulaže minimalno 70% svoje imovine u dionice hrvatskih, regionalnih, europskih i svjetskih tvrtki, te u dioničke investicijske fondove. Preostali dio, minimalno 20%, HI-growth ulaže u obveznice i u obvezničke fondove. 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 5 i više godina.

#### Osnovni podaci o fondu

Početak rada fonda	22. veljače 2002.
Fond manager	Hypo Alpe-Adria-Invest d.d.

#### Izlazna naknada

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

**Naknada za upravljanje** 2,00%

**Naknada depozitnoj banci** 0,30%

#### Minimalno ulaganje

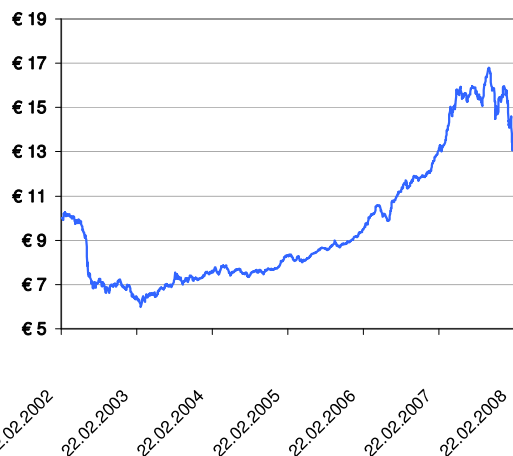
početno	700 HRK
svako sljedeće	100 HRK

#### Pregled uspješnosti

Razdoblje	1/2008-3/2008	3/2007-3/2008	PGP
Prinos fonda	-25,22%	-14,56%	2,95%

(prosječni godišnji prinos od osnivanja)

#### HI-growth 22/02/2002-31/3/2008



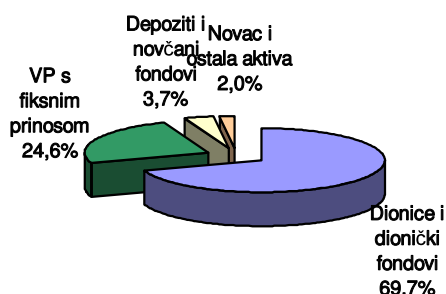
#### 10 najvećih ulaganja

Oznaka	udlo (%)
Viro Tvornica šećera VIRO-R-A	5,41
Institut Građevinarstva Hrvatske IGH-R-A	4,10
Hidroelektra Niskogradnja HDEL-R-A	4,00
Dalekovod D.D. DLKV-R-A	3,82
Obv. Jadran-Galen. Lab. 5,65% JDGL-O-126A	3,80
Depozit DEPOZIT	3,71
Končar KOEI-R-A	3,50
Viadukt VDKT-R-A	3,22
IPK Kandid IPKK-R-A	2,73
Energoprojekt Holding Ad ENHL	2,61

Ovo izvješće ima informativni karakter te ne predstavlja ponudu za kupnju ovdje opisanog fonda. Investitor prije ulaganja u fond treba pročitati Prospekt i Statut 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.

## Izloženost imovine fonda

### Prema vrstama VP



### Prema valutama

Kuna	83,08 %
Euro	6,74 %
Srpski dinar	10,18 %

### Prema gospodarskim sektorima

Građevinski sektor	24,72 %
Promet i veze	4,74 %
Bankarski sektor	8,96 %
Trgovački sektor	7,93 %
Turistički sektor	2,19 %
Upravljačke djelatnosti	9,07 %
Telekomunikacijski sektor	4,40 %
Industrija	32,63 %
Poljoprivredni sektor	1,73 %
Sektor osiguranje	1,16 %
Proizvodnja naftnih derivata	0,44 %
Neraspoređeno	2,03 %

### Prema neuvrštenim vrijednosnim papirima

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

### Članstvo u nadzornim odborima i naknada

Boris Bošnjak, član Uprave, član je Nadzornog odbora Metalske industrije Varaždin d.d. Mjesečna naknada za članstvo iznosi 5.300 HRK bruto.

Fond na dan 31.3.2008. u portfelju posjeduje dionice MIV d.d.

### Dopuštena ulaganja

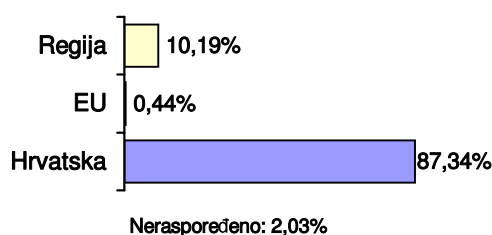
**Klasa A:** dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske, Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije, Albanije, Ukrajine i Ruske Federacije; dionice izdavatelja iz država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a; investicijski fondovi koji pretežno ulažu u dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske, 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.

**Klasa B:** obveznice izdavatelja iz Republike Hrvatske, Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije, Albanije i Ukrajine; obveznice izdavatelja iz država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a; investicijski fondovi 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; kratkoročni dužnički vrijednosni papiri izdavatelja iz Republike Hrvatske, Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije, Albanije i Ukrajine, EU, CEFTA-e i OECD.

**Klasa C:** u depoziti kod ovlaštenih banaka iz Republike Hrvatske te država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a; drugi instrumenti tržišta novca kojima se trguje na organiziranom tržištu izdavatelja iz Republike Hrvatske te država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD.

Klasa	A	B	C
limit	min. 70%	min. 20%	max. 10%

### Prema zemljama / regijama



### Pokazatelji

Volatilnost (1 godina)	14,95%
Sharpe ratio	-0,24
Beta (1 godina)	0,51

Ovo izvješće ima informativni karakter te ne predstavlja ponudu za kupnju ovdje opisanog fonda. Investitor prije ulaganja u fond treba pročitati Prospekt i Statut 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.