

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	30.06.2008
Neto imovina fonda (mil. HRK)	140,90
NAV po udjelu (cijena udjela)	€ 11,1944 81,1174 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	1/2008-6/2008	6/2007-6/2008	PGP
Prinos fonda	-29,89%	-28,48%	1,79%

HI-growth 22/02/2002-30/6/2008



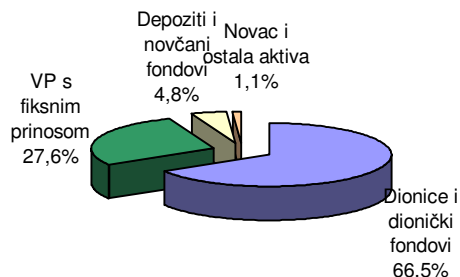
10 najvećih ulaganja

	Oznaka	udio (%)
Obveznica Jadran-Gal.Lab. 5,65%	JDGL-O-126A	4,15
HT	HT-R-A	3,20
Hidroelektra Niskogradnja	HDEL-R-A	3,17
Adris Grupa D.D	ADRS-P-A	2,96
Ina	INA-R-A	2,91
Sojaprotein	SJPT	2,89
Kom. zapis Digital Med.Servisi	DIMS-M-828A	2,82
Ingra	INGR-R-A	2,77
Atlantska Plovidba	ATPL-R-A	2,54
Končar	KOEI-R-A	2,51

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 indicaciju o mogućim prinosima fonda u budućnosti.

Izloženost imovine fonda

Prema vrstama VP



Prema valutama

Kuna	79,30 %
Euro	9,59 %
Srpski dinar	11,11 %

Prema gospodarskim sektorima

Građevinski sektor	20,17 %
Promet i veze	5,94 %
Bankarski sektor	10,21 %
Trgovački sektor	8,22 %
Turistički sektor	4,33 %
Prehrambeni sektor	17,60 %
Telekomunikacijski sektor	7,59 %
Energija	6,60 %
Industrija	18,20 %
Neraspoređeno	1,14 %

Prema neuvrštenim vrijednosnim papirima

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

Dopuštena ulaganja

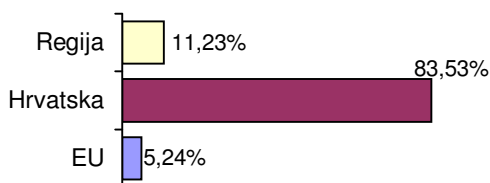
Klasa A: dionice i prava na dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske – bez ograničenja, dionice i prava na dionice izdavatelja iz država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a – bez ograničenja, dionice i prava na dionice izdavatelja iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije – do 40%, 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)	16,83%
Sharpe ratio	-0,49
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 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.