

**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           | 31.03.2009                  |
| Neto imovina fonda (mil. HRK) | 72,69                       |
| NAV po udjelu (cijena udjela) | <b>€ 6,9849</b>             |
|                               | 52,0881 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, 5 godina i više.

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

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| <b>Naknada za upravljanje</b> | <b>2,00%</b> |
|-------------------------------|--------------|

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

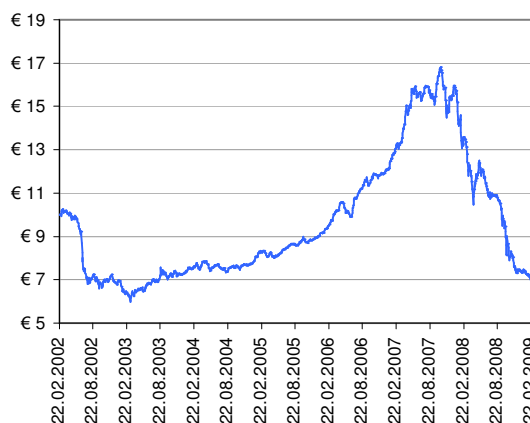
**Minimalno ulaganje**

|                |         |
|----------------|---------|
| početno        | 700 HRK |
| svako sljedeće | 100 HRK |

**Pregled uspješnosti**

| Razdoblje    | 1/2009-3/2009 | 3/2008-3/2009 | PGP    |
|--------------|---------------|---------------|--------|
| Prinos fonda | -4,80%        | -41,50%       | -4,92% |

**HI-growth** 22/02/2002-31/3/2009



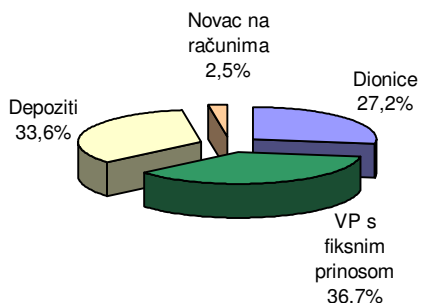
**10 najvećih ulaganja**

| Oznaka                                      | udio (%) |
|---|----------|
| Obveznica Jadran-Gal.Lab. 5,65% JDGL-O-126A | 8,64     |
| Depozit DEPOZIT                             | 6,87     |
| Depozit DEPOZIT                             | 6,86     |
| Depozit DEPOZIT                             | 6,86     |
| Depozit DEPOZIT                             | 6,17     |
| HT HT-R-A                                   | 4,35     |
| Obveznica Plodine 9,00% PLOR-O-133A         | 4,13     |
| Depozit DEPOZIT                             | 4,12     |
| Komercijalni zapis M San Grupa MSAN-M-936A  | 3,32     |
| Adris Grupa D.D ADRS-P-A                    | 3,25     |

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.

## Izloženost imovine fonda

### Prema vrstama VP



### Prema valutama

|                  |         |
|------------------|---------|
| Kuna             | 85,62 % |
| Euro             | 13,37 % |
| Švicarski franak | 0,86 %  |
| Srpski dinar     | 0,15 %  |

### Prema gospodarskim sektorima

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| Građevinski sektor        | 8,88 %  |
| Promet i veze             | 0,14 %  |
| Bankarski sektor          | 39,36 % |
| Trgovački sektor          | 6,51 %  |
| Turistički sektor         | 3,36 %  |
| Državni sektor            | 1,85 %  |
| Prehrambeni sektor        | 6,60 %  |
| Telekomunikacijski sektor | 9,50 %  |
| Energija                  | 3,90 %  |
| Industrija                | 17,43 % |
| Ostalo                    | 2,47 %  |

### Prema nevrštenim vrijednosnim papirima

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

### Dopuštena ulaganja

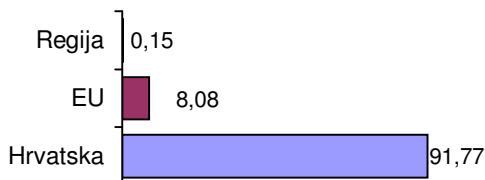
**Klasa A:** dionice i prava na dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske – bez ograničenja, dionice i prava na dionice izdavatelja iz država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a – bez ograničenja, dionice i prava na dionice izdavatelja iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije – do 40%, 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

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Volatilnost (1 godina) | 18,52% |
| Sharpe ratio           | -0,88  |
| Beta (1 godina)        | 0,34   |

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.