

**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	30.06.2009
Neto imovina fonda (mil. HRK)	69,06
NAV po udjelu (cijena udjela)	<b>€ 7,5212</b>
	54,8446 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%

**Naknada za upravljanje** 2,00%

**Naknada depozitnoj banci** 0,30%

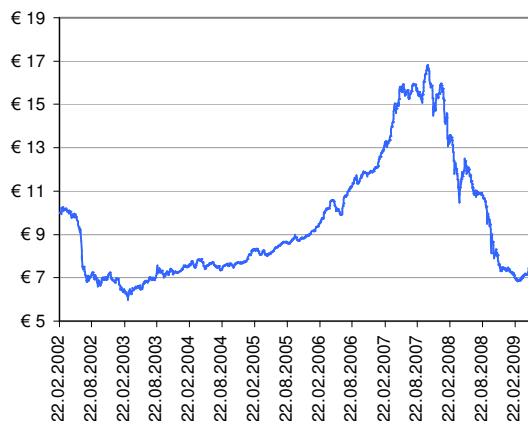
**Minimalno ulaganje**

početno	700 HRK
svako sljedeće	100 HRK

**Pregled uspješnosti**

Razdoblje	1/2009-6/2009	6/2008-6/2009	PGP
Prinos fonda	2,51%	-32,81%	-3,80%

**HI-growth** 22/02/2002-30/6/2009



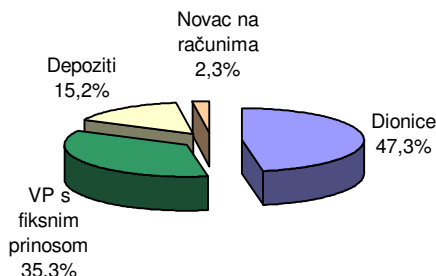
**10 najvećih ulaganja**

	Oznaka	udio (%)
Depozit	DEPOZIT	8,66
Obveznica Jadran-Gal.Lab. 5,65%	JDGL-O-126A	8,60
Obveznica Plodine 9,00%	PLOR-O-133A	4,44
HT	HT-R-A	4,39
Adris Grupa d.d.	ADRS-P-A	4,26
Depozit	DEPOZIT	3,62
Komercijalni zapis M San Grupa	MSAN-M-936A	3,56
Ilirika JIE (dionički fond)	Ilirika JIE	3,03
Obveznica Jadranke dd 6,475%	JDRA-O-129A	3,03
Obveznica Ingra 6,125 %	INGR-O-11CA	2,98

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	73,89 %
Euro	25,27 %
Švicarski franak	0,83 %
Srpski dinar	0,01 %

### Prema gospodarskim sektorima

Promet i veze	1,14 %
Državni sektor	1,89 %
Turistički sektor	3,71 %
Energija	5,94 %
Trgovački sektor	6,78 %
Prehrambeni sektor	7,03 %
Telekomunikacijski sektor	10,24 %
Građevinski sektor	14,39 %
Bankarski sektor	20,80 %
Industrija	25,80 %
Ostalo	2,26 %

### Prema nevrštenim vrijednosnim papirima

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

### Dopuštena ulaganja

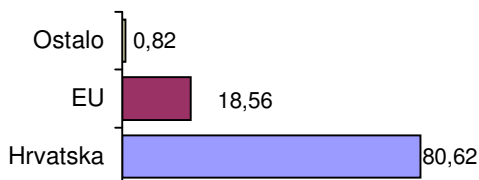
**Klasa A:** dionice i prava na dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske – bez ograničenja, dionice i prava na dionice izdavatelja iz država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a – bez ograničenja, dionice i prava na dionice izdavatelja iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije – do 40%, 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)	18,66%
Sharpe ratio	-0,61
Beta (1 godina)	0,28

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.