

**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	30.09.09
Neto imovina fonda (HRK)	74.354.220
NAV po udjelu (cijena udjela)	<b>€ 8,2129</b> 59,8581 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>
---------------------------------	--------------

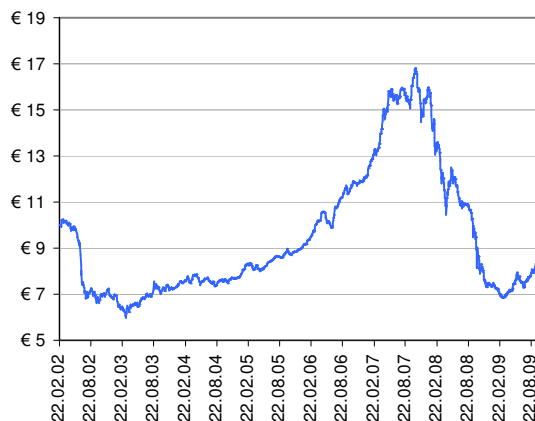
**Minimalno ulaganje**

početno	700 HRK
svako sljedeće	100 HRK

**Pregled uspješnosti**

Razdoblje	1/2009-9/2009	9/2008-9/2009	PGP
Prinos fonda	11,94%	-12,43%	-2,55%

**HI-growth** 22/02/2002-30/9/2009



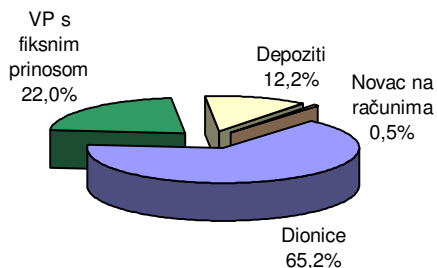
**10 najvećih ulaganja**

Oznaka	udio (%)
Obveznica Jadran-Gal. Lab. 5,65% JDGL-O-126A	8,20
Depozit DEPOZIT	8,18
HT HT-R-A	5,29
Adris Grupa d.d. ADRS-P-A	4,47
Depozit DEPOZIT	4,03
Ilirika JIE (dionički fond) Ilirika JIE	3,12
Agrokro 7,00% 2011 Agrokro 7,00%	2,95
Obveznica Ingra 6,125 % INGR-O-11CA	2,94
Obveznica Jadranke d.d. 6,475% JDRA-O-129A	2,69
INA INA-R-A	2,68

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	56,75 %
Euro	37,10 %
Švicarski franak	1,08 %
Srpski dinar	0,12 %
Američki dolar	4,94 %

### Prema gospodarskim sektorima

Građevinski sektor	11,72 %
Promet i veze	0,06 %
Bankarski sektor	18,23 %
Trgovački sektor	3,71 %
Turistički sektor	3,08 %
Državni sektor	1,84 %
Prehrambeni sektor	9,11 %
Telekomunikacijski sektor	8,39 %
Energija	10,42 %
Industrija	29,07 %
Ostalo	4,35 %

### Prema nevrštenim vrijednosnim papirima

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

### Dopuštena ulaganja

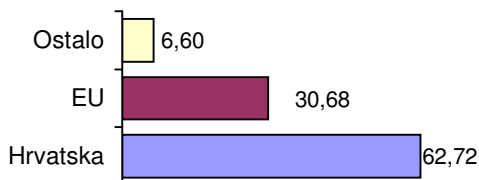
**Klasa A:** dionice i prava na dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske – bez ograničenja, dionice i prava na dionice izdavatelja iz država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a – bez ograničenja, dionice i prava na dionice izdavatelja iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije – do 40%, 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	15,37%
Sharpe	-0,24
Beta	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.