

OSOBNA ISKAZNICA FONDA



HI-conservative otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Podaci o fondu

Društvo za upravljanje	Hypo Alpe-Adria-Invest d.d.
Vrsta fonda	obveznički fond
Valuta	EUR
Datum cijene udjela	30.06.2009
Neto imovina fonda (mil. HRK)	6,29
NAV po udjelu (cijena udjela)	€ 10,8763 79,3106 HRK

Investicijski cilj ulaganja

HI-conservative ulaže bez ograničenja u obveznice i u obvezničke fondove. Najviše 15% imovine HI-conservative ulaže u dionice hrvatskih, regionalnih, europskih i svjetskih tvrtki, te u dioničke fondove. Fond je namijenjen ulagateljima koji imaju srednjoročni vremenski horizont ulaganja i žele manji rizik povezan s ulaganjima u pretežito obveznička tržišta, te u skladu s tim očekuju odgovarajuće prinose. Preporučeno trajanje ulaganja je 2 godine i više.

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	1,00%
u 2. godini	0,50%

Naknada za upravljanje 1,25%

Naknada depozitnoj banci 0,30%

Minimalno ulaganje

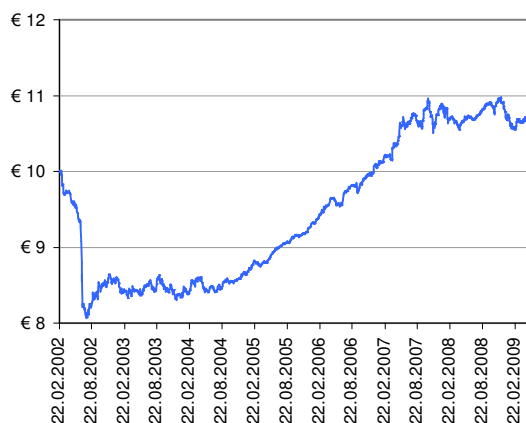
početno	700 HRK
svako sljedeće	100 HRK

Pregled uspješnosti

Razdoblje	1/2009-6/2009	6/2008-6/2009	PGP
Prinos fonda	1,56%	1,73%	1,15%

HI-conservative

22/02/2002-30/6/2009



10 najvećih ulaganja

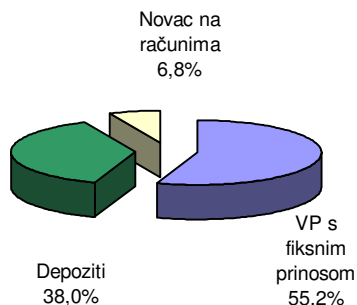
Oznaka	udio (%)
DEPOZIT	19,00
DEPOZIT	19,00
Komercijalni zapis Konstruktor-Inženjering d.d.	7,31
Komercijalni zapis Podravka	6,02
Obveznica Plodine 9,00%	4,88
Komercijalni zapis Dalekovod	4,73
Obveznica Jadran-Gal.Lab. 5,65%	4,72
Obveznica Jadranke dd 6,475%	3,32
Komercijalni zapis HG Spot	3,11
Obveznica Ingra 6,125 %	2,62

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.

HI-conservative otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Izloženost imovine fonda

Prema vrstama VP



Prema valutama

Kuna	71,77 %
Euro	28,23 %

Prema gospodarskim sektorima

Turistički sektor	3,32 %
Industrija	4,72 %
Prehrambeni sektor	7,59 %
Trgovački sektor	7,99 %
Građevinski sektor	14,65 %
Državni sektor	16,95 %
Bankarski sektor	37,99 %
Ostalo	6,79 %

Prema neuvrštenim vrijednosnim papirima

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

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.

Dopuštena ulaganja

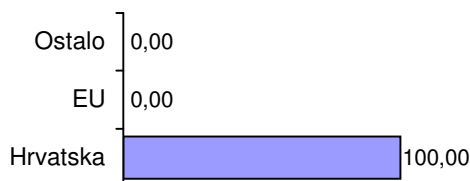
Klasa A: dionice i prava na dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske – do 15%, dionice i prava na dionice izdavatelja iz država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a – do 15%, dionice i prava na dionice izdavatelja iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije – do 10%, dionice i prava na dionice izdavatelja iz FR Brazila, Ruske Federacije, Ukrajine, Republike Indije, NR Kine, Republike Albanije, Republike Kazahstana – do 10%, 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 10% imovine.

Klasa B: obveznice izdavatelja iz Republike Hrvatske – bez ograničenja, obveznice izdavatelja iz država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a – bez ograničenja, obveznice izdavatelja iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije – do 20%, kratkoročne dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz Republike Hrvatske – do 80%, kratkoročne dužničke vrijednosne papire izdavatelja iz EU, CEFTA-e i OECD-a – do 50%, 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	do 15%	bez ograničenja	do 40%

Prema zemljama / regijama (%)



Pokazatelji

Sharpe ratio -0,94