

## OSOBNNA 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	31.12.08
Neto imovina fonda (mil. HRK)	6,11
NAV po udjelu (cijena udjela)	<b>€ 10,7092</b> 78,4386 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 najmanje 2 godine.

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

<b>Naknada za upravljanje</b>	<b>1,25%</b>
-------------------------------	--------------

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

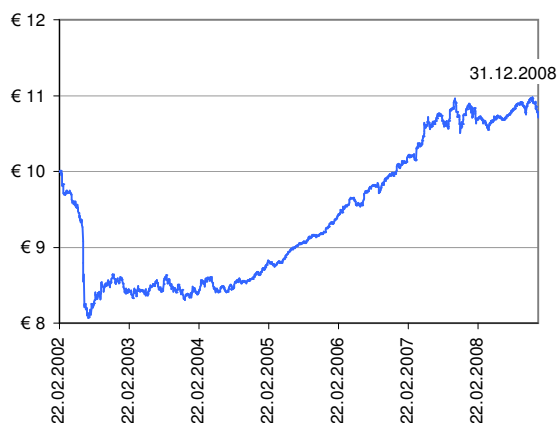
#### Minimalno ulaganje

početno	700 HRK
svako sljedeće	100 HRK

#### Pregled uspješnosti

Razdoblje	1/2008-12/2008	12/2007-12/2008	PGP
Prinos fonda	-1,46%	-1,46%	1,00%

#### HI-conservative 22/02/2002-31/12/2008



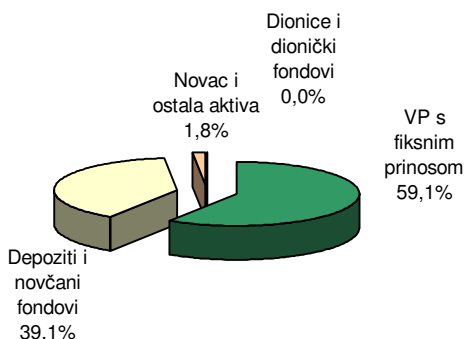
#### 10 najvećih ulaganja

	Oznaka	udio (%)
Depozit	DEPOZIT	19,54
Depozit	DEPOZIT	19,54
Kom. zapis Konstruktor-Inž. dd	KSIN-M-911A	7,97
Obveznica Jadran-Gal.Lab. 5,65%	JDGL-O-126A	5,03
Obveznica Plodine 9,00%	PLOR-O-133A	5,01
Komercijalni zapis Dalekovod	DLKV-M-930A	4,67
Komercijalni zapis Varteks	VART-M-926A	3,91
Obvez. Jadranke D.D. 6,475%	JDRA-O-129A	3,31
Komercijalni zapis Hg Spot	HGSP-M-937A	3,06
Obv. grada Koprivnice 6,50%	GDKC-O-116A	2,63

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	80,75 %
Euro	19,25 %

### Prema gospodarskim sektorima

Građevinski sektor	15,26 %
Bankarski sektor	39,08 %
Trgovački sektor	8,07 %
Turistički sektor	3,31 %
Državni sektor	21,27 %
Prehrambeni sektor	1,68 %
Industrija	9,55 %
Neraspoređeno	1,78 %

### Prema nevrštenim vrijednosnim papirima

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

### Dopuštena ulaganja

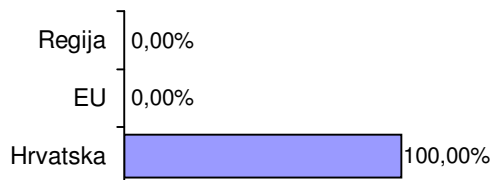
**Klasa A:** dionice i prava na dionice izdavatelja iz Republike Hrvatske – do 15%, dionice i prava na dionice izdavatelja iz država članica Europske Unije, CEFTA-e i OECD-a – do 15%, dionice i prava na dionice izdavatelja iz Bosne i Hercegovine, Srbije, Crne Gore, Makedonije – do 10%, dionice i prava 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 -0,9

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.