



Raiffeisen NEW EUROPE

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom



**Raiffeisen
INVEST**

30.05.2014.

OSNOVNI PODACI

Društvo za upravljanje	Raiffeisen Invest d.o.o.
Depozitar	Raiffeisenbank Austria d.d.
Vrsta fonda	dionički
Valuta fonda	EUR
Datum osnivanja	19.04.2005.
Cijena pri osnivanju	100 EUR
ISIN	HRRBAIURCEU1
Burzovna oznaka	RBAI-U-RCEU
Bloomberg oznaka	RAFCEUR CZ
Minimalna prva uplata	HRK 500,00
Minimalna uplata	HRK 500,00
Minimalna uplata inv. plan	HRK 50,00
Ulazna naknada	ne naplaćuje se
Izlazna naknada	3% do 1G, 1,5% do 2G
Naknada depozitaru	0,20%
Naknada za upravljanje	2,00%

Ulagateljski ciljevi i strategija ulaganja UCITS fonda

Ulagateljski cilj Fonda je dugoročni kapitalni rast uz preuzimanje višeg rizika diverzificiranim ulaganjem u dionice izdavatelja iz jugoistočne Europe.

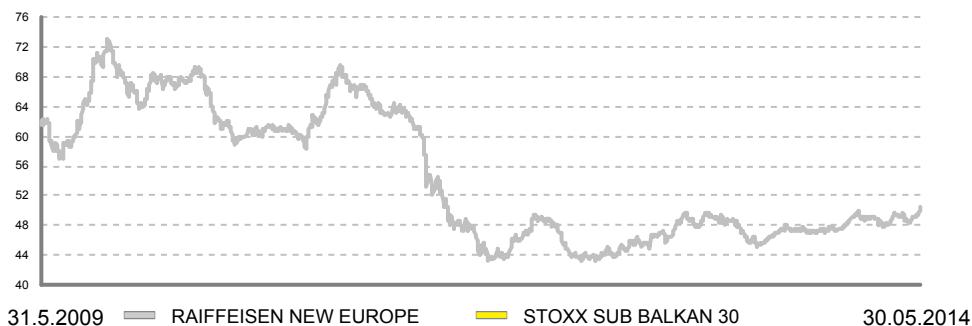
Najmanje 70% neto vrijednosti imovine Fonda ulaže se u dionice izdavatelja sa sjedištem u zemljama jugoistočne Europe: Republici Hrvatskoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini, Srbiji, Crnoj Gori, Makedoniji, Rumunjskoj i Bugarskoj, odnosno izdavatelja koji svoju osnovnu djelatnost obavljaju u tim zemljama.

Fondu je dozvoljeno ulaganje u investicijske fondove do 10% neto vrijednosti imovine Fonda.

Iznimno, u određenim razdobljima udio novčanih sredstava i depozita može biti velik u svrhu restrukturiranja portfelja ili u svrhu smanjenja efekta mogućeg pada cijena vrijednosnih papira.

Strategija upravljanja Fondom je aktivna. Mjerilo uspješnosti (benchmark) Fonda je indeks Stoxx Sub Balkan 30.

Kretanje cijene udjela u fondu



Neto imovina i cijena udjela

Neto imovina fonda	HRK 88,10 mil
	EUR 11,60 mil
Cijena udjela	EUR 50,51

Prinosi u zadnjih 5 godina

2009.	9,54
2010.	-3,77
2011.	-29,31
2012.	5,61
2013.	4,09

Prinos u 2014.	Prinos 1g	Prinos od osnivanja (p.a.)
3,95%	8,07%	-7,22%

Pokazatelji rizika

Volatilnost (p.a.)*	5,38%
Sharpeov omjer*	1,36

*referentno razdoblje 12 mjeseci

Struktura ulaganja

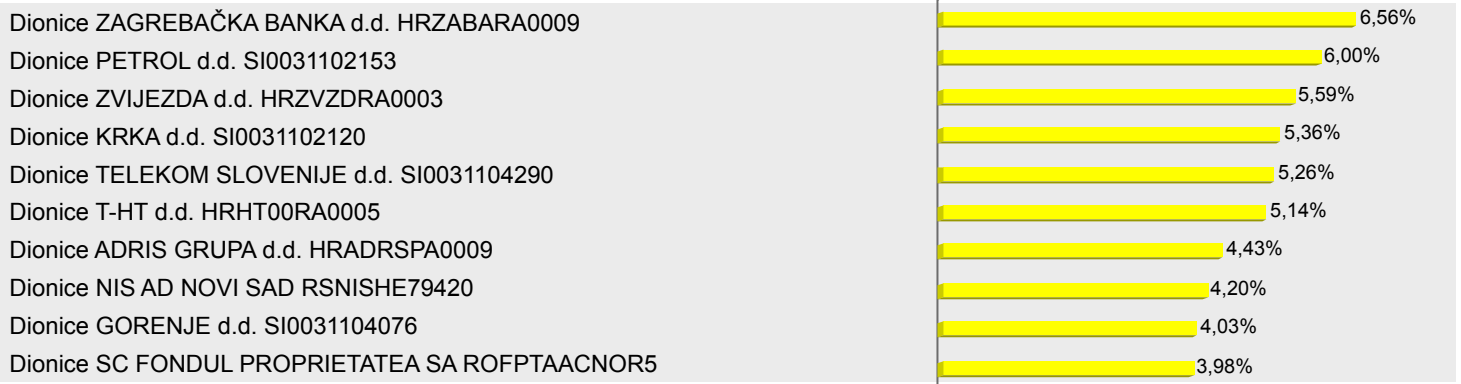
	% NAV
Dionice	88,15%
Neto novac i novčani ekvivalenti	8,93%
Investicijski fondovi	2,92%

Naknada za upravljanje i naknada depozitnoj banci uračunata je u cijenu udjela.

Prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter i ne predstavljaju mogućnost ili projekciju mogućeg prinosa u budućnosti. Prinos ne uključuje troškove ulaznih i izlaznih naknada. Kad bi ih uključili, prinos Fonda bio bi niži od navedenog. Prinos se računa kao postotak promjene cijene udjela Fonda u određenom razdoblju. Prosječni godišnji prinos računa se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju.

Prije ulaganja svaki Ulagatelj dužan je upoznati se s Ključnim informacijama za ulagatelje, Prospektom i Pravilima Fonda. Ključne informacije za ulagatelje Prospekt i Pravila Fonda, te opširnije informacije dostupni su na internet stranici Društva, te u svim poslovnicama RBA.

Najveća pojedinačna ulaganja % NAV



Valutna izloženost	% NAV	Sektorska izloženost	% VP	Geografska izloženost	% VP
EUR	53,79%	Osnovna potrošačka dobra	19,86%	Hrvatska	46,71%
HRK	28,91%	Energija	14,96%	Slovenija	29,64%
RSD	9,55%	Financije	14,77%	Srbija	9,79%
RON	3,98%	Komunikacije	13,70%	Rumunjska	4,37%
BAM	2,29%	Zdravstvo	8,20%	Turska	3,21%
Ostali	1,48%	Ostali	28,50%	Ostali	6,27%

Prenosivi vrijednosni papiri	% NAV
Uređeno tržište	88,15%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Vrijednosni papir	Datum procjene	Metoda procjene	Procijenjena vrijednost
INGRA d.d. HRINGRO11CA1	31.12.2013.	Likvidacijska vrijednost	0,00

Geografska i sektorska izloženost iskazuju se za portfelj vrijednosnih papira (%VP).

Prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter i ne predstavljaju mogućnost ili projekciju mogućeg prinosa u budućnosti. Prinos ne uključuje troškove ulaznih i izlaznih naknada. Kad bi ih uključili, prinos Fonda bio bi niži od navedenog. Prinos se računa kao postotak promjene cijene udjela Fonda u određenom razdoblju. Prosječni godišnji prinos računa se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju.

Prije ulaganja svaki Ulagatelj dužan je upoznati se s Ključnim informacijama za ulagatelje, Prospektom i Pravilima Fonda. Ključne informacije za ulagatelje Prospekt i Pravila Fonda, te opširnije informacije dostupni su na internet stranici Društva, te u svim poslovnicama RBA.