



# Raiffeisen NEW EUROPE

otvoreni investicijski fond s javnom ponudom



## Raiffeisen INVEST

30.09.2014.

### 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.

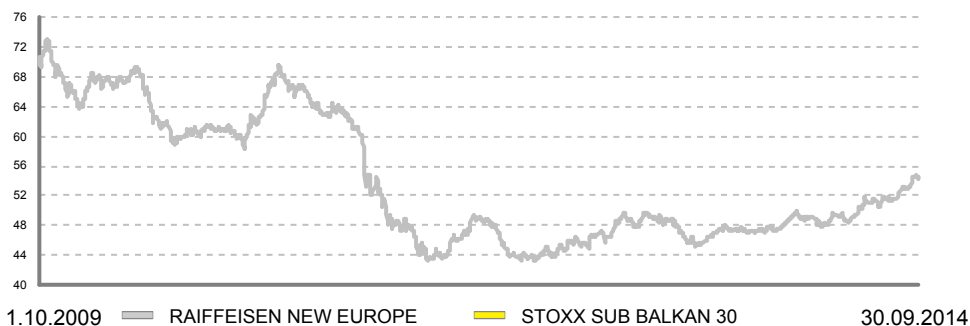
Najmanje 70% neto vrijednosti imovine Fonda ulaže se u dionice izdavatelja sa sjedištem u zemljama jugoistočne Europe: Republici Hrvatskoj, Sloveniji, Bosni i Hercegovini, Srbiji, Crnoj Gori, Makedoniji, Rumunjskoj i Bugarskoj, odnosno izdavatelja koji svoju osnovnu djelatnost obavljaju u tim zemljama.

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 91,29 mil
	EUR 11,97 mil
Cijena udjela	EUR 54,56

### 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.)
12,29%	15,13%	-6,21%

### Pokazatelji rizika

Volatilnost (p.a.)*	4,60%
Sharpeov omjer*	2,91

\*referentno razdoblje 12 mjeseci

### Struktura ulaganja % NAV

Dionice	75,33%
Neto novac i novčani ekvivalenti	24,67%

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, na RBA info telefonu, te u svim poslovnica RBA.

## Najveća pojedinačna ulaganja % NAV

Dionice ZAGREBAČKA BANKA d.d. HRZABARA0009	6,49%
Dionice PETROL d.d. SI0031102153	6,22%
Dionice ADRIS GRUPA d.d. HRADRSPA0009	5,22%
Dionice T-HT d.d. HRHT00RA0005	5,20%
Dionice KRKA d.d. SI0031102120	4,96%
Dionice TELEKOM SLOVENIJE d.d. SI0031104290	4,81%
Dionice SC FONDUL PROPRIETATEA SA ROFPTAACNOR5	4,49%
Dionice PODRAVKA d.d. HRPODRRA0004	4,46%
Dionice GORENJE d.d. SI0031104076	3,90%
Dionice NIS AD NOVI SAD RSNISHE79420	3,74%

Valutna izloženost	% NAV	Sektorska izloženost	% VP	Geografska izloženost	% VP
EUR	57,64%	Osnovna potrošačka dobra	23,15%	Hrvatska	55,24%
HRK	30,99%	Komunikacije	18,27%	Slovenija	29,67%
RSD	6,87%	Financije	14,49%	Srbija	9,12%
RON	4,49%	Energija	13,22%	Rumunjska	5,96%
		Industrija	7,28%		
		Ostali	23,57%		

Prenosivi vrijednosni papiri	% NAV
Uređeno tržište	73,73%
Neuvršteni vrijednosni papir	1,59%

## 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
OT-OPTIMA TELEKOM d.d. HROPTEO142A5	30.9.2014.	Likvidacijska vrijednost	0,00
OT-OPTIMA TELEKOM d.d. HROPTERB0000	11.9.2014.	Raspoloživa cijena identičnih ili usporedivih vi	3,30

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, na RBA info telefonu, te u svim poslovnica RBA.