

HI-balanced UCITS fond

ISIN: HRHAAIUHIBA0 Bloomberg ticker: HYHIBAL CZ Equity

MJESEČNI IZVJEŠTAJ na dan 30.11.2015. godine



Osnovni podaci

Društvo za upravljanje	Hypo Alpe-Adria-Invest d.d.
Depozitar	Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.
Vrsta fonda	uravnoteženi fond
Valuta fonda	EUR
Rizičnost fonda	umjerena
Datum osnivanja	22. veljače 2002.
Cijena pri osnivanju	10 EUR
Minimalna prva uplata	100 HRK
Minimalna sljedeća uplata	50 HRK
Ulazna naknada	ne naplaćuje se
Izlazna naknada	
u 1. godini	1,50%
u 2. godini	1,00%
Naknada za upravljanje	1,75%
Naknada depozitaru	0,20%
Preporučeno ulaganje	3 godine i više
Web	www.hypo-alpe-adria.hr

Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

HI-balanced je mješoviti fond koji za investicijski cilj ima umjereni rast glavnice ostvarivanjem kapitalne dobiti ali i redovitih prihoda od instrumenata u koje ulaže. Alokacijom imovine fonda i odabirom pojedinih izdanja se upravlja aktivno te se temelji u prvom redu na fundamentalnim kriterijima. Fond ulaže svoju imovinu u različite klase imovine, a udio pojedine imovine ne smije prelaziti 60% neto imovine Fonda. Do 60% imovine HI-balanced može ulagati u obveznice i obvezničke fondove i do 60% imovine u dionice hrvatskih, regionalnih, europskih i svjetskih tvrtki, te u dioničke fondove. Do 40% imovine HI-balanced ulaže u depozite ovlaštenih banaka RH, EU CEFTA-e i OECD-a. Fond je namijenjen ulagateljima koji imaju srednjoročni vremenski horizont ulaganja i spremni su prihvatiti veći rizik povezan s ulaganjima u dionička tržišta i obveznička tržišta, te u skladu s tim očekuju odgovarajuće prinose.

Neto imovina i cijena udjela

Datum cijene udjela	30.11.2015
Neto imovina fonda (HRK)	84.560.937
NAV po udjelu (cijena udjela)	€ 13,1102
	99,9884 HRK

Pregled uspješnosti (prinos)

od početka 2015. godine	9,7%
1 godina	10,5%
5 godina (prosječno godišnje)	6,0%
Prosječni godišnji prinos (PGP)	1,99%
Prinosi u prethodnih 5 godina:	
2010.	4,8%
2011.	-5,5%
2012.	5,5%
2013.	3,7%
2014.	12,6%

Pokazatelji rizika

Volatilnost (p.a.)*	10,23%
Sharpeov omjer*	1,00
Modificirana duracija	1,43

*razdoblje od 12 mjeseci

Kretanje cijena udjela od osnivanja



10 najvećih ulaganja

Novac na računu	NOVAC	13,0%
BARRY CALLEBAUT SVCS N.V.	BAR 5 3/8 06/21	5,5%
ADMIRAL GROUP PLC	ADM LN	4,2%
BERKSHIRE HATHAWAY INC.	BRK/B US	3,9%
ETF DB X-TR iBoxx EUR SOV EUROZONE	XGLE GY	3,8%
JADRAN-GALENSKI LABORATORIJ D.D.	JDGL-O-166A	3,7%
ETF iShares III PLC CORE EURO GOVERNMENT	EUNH GY	3,2%
ATLANTIC GRUPA d.d. 6,75%	ATGR-O-169A	2,8%
DIAGEO PLC	DGE LN	2,6%
PROCTER & GAMBLE	PG US	2,6%

Mjesečni izvještaj ima informativni karakter i ne predstavlja ponudu za kupnju udjela. Prije ulaganja, ulagatelj je dužan upoznat se s ključnim informacijama za ulagatelje, Prospektom i Pravilima Fonda kako bi se detaljno informirao o mogućim rizicima koje ovakav oblik ulaganja nosi. Ovi dokumenti i opširnije informacije dostupni su na internet stranici društva, telefonu 01/603-2160 te u svim poslovnicama Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Vrijednost udjela u fondu može oscilirati u pozitivnom i u negativnom smjeru. Prinosi iz prošlosti imaju informativni karakter i ne predstavljaju indiciju o mogućim prinosima fonda u budućnosti. Prinos ne uključuje troškove izlaznih naknada. Prinosi se računaju kao postotak promjene cijene udjela Fonda u određenom razdoblju. Prosječni godišnji prinos računa se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju.

HI-balanced UCITS fond

ISIN: HRHAAIUHIBA0 Bloomberg ticker: HYHIBAL CZ Equity

MJESEČNI IZVJEŠTAJ na dan 30.11.2015. godine



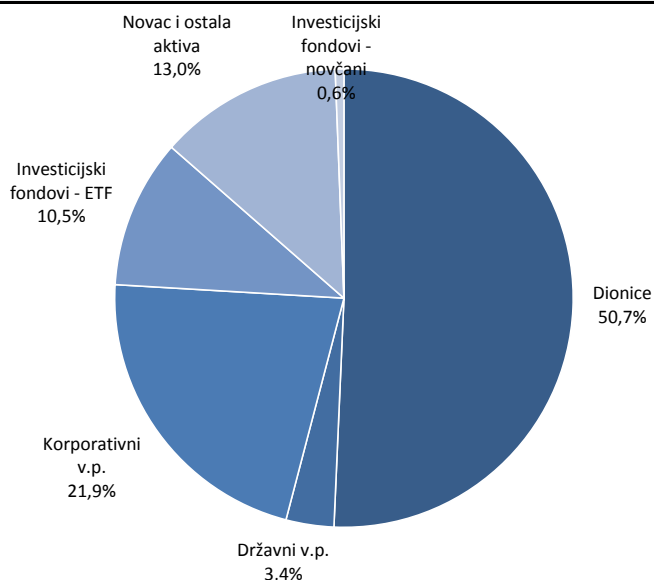
Prenosivi vrijednosni papiri

Uređeno tržište 86,4%

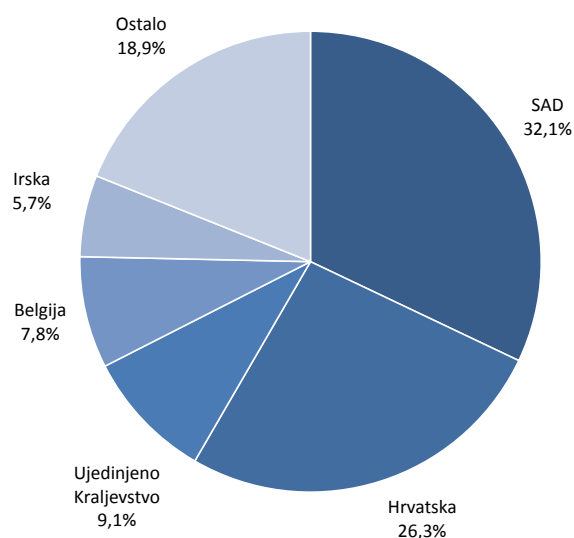
Vrijednosni papiri po procjenjenoj vrijednosti

Kompanija	Ticker	Procjenjena vrijednost	Datum procjene	Udio u NAV-u
Hospitalija d.d.	HOTR-O-173A	51,25%	30.11.2015	0,16%
Atlantic gr. d.d.	ATGR-O-169A	103,65%	30.11.2015	2,85%
JDGL d.d.	JDGL-O-166A	101,14%	30.11.2015	3,70%
ERSTE&ST.	RIBA-O-17BA	104,77%	30.11.2015	0,74%

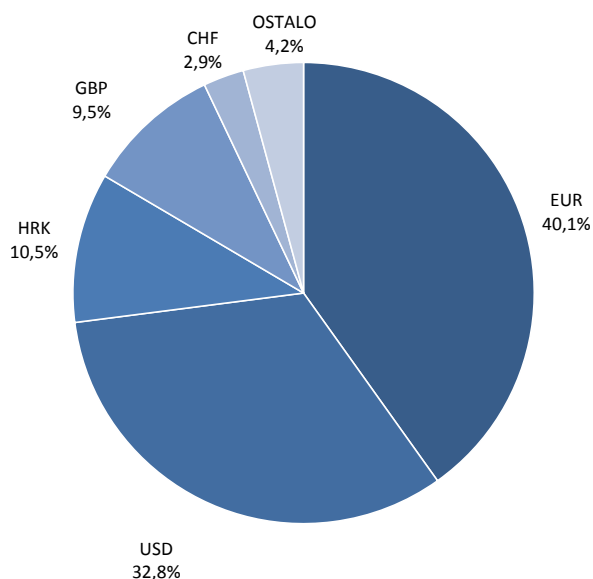
Izloženost prema vrstama vrijednosnih papira



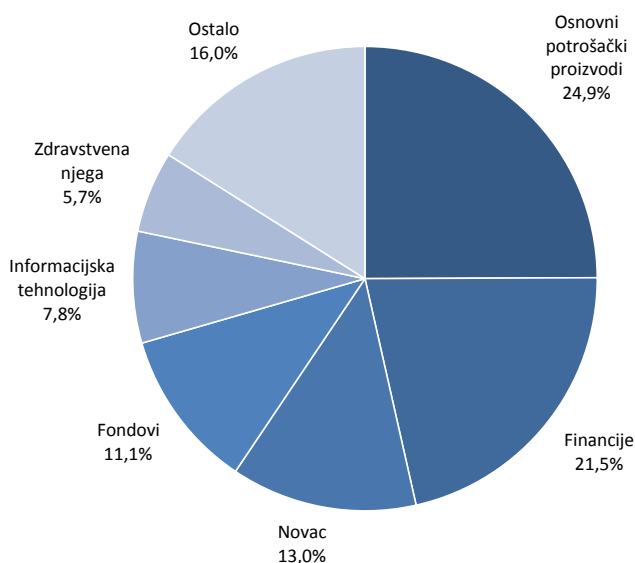
Izloženost prema zemljama



Izloženost prema valutama



Izloženost prema gospodarskim sektorima



Mjesečni izvještaj ima informativni karakter i ne predstavlja ponudu za kupnju udjela. Prije ulaganja, ulagatelj je dužan upoznati se s Ključnim informacijama za ulagatelje, Prospektom i Pravilima Fonda kako bi se detaljno informirao o mogućim rizicima koje ovakav oblik ulaganja nosi. Ovi dokumenti i opširnije informacije dostupni su na internet stranici društva, telefonu 01/603-2160 te u svim poslovnicama Hypo Alpe-Adria-Bank d.d. Vrijednost udjela u fondu može oscilirati u pozitivnom i u negativnom smjeru. Prinosi iz prošlosti imaju informativni karakter i ne predstavljaju indicaciju o mogućim prinosima fonda u budućnosti. Prinos ne uključuje troškove izlaznih naknada. Prinosi se računaju kao postotak promjene cijene udjela Fonda u određenom razdoblju. Prosječni godišnji prinos računa se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju.