

# HI-conservative UCITS fond

ISIN: HRHAAIUHIC09 Bloomberg ticker: HYHICSV CZ Equity

MJESEČNI IZVJEŠTAJ na dan 31.05.2016. godine



## Osnovni podaci

Društvo za upravljanje	Hypo Alpe-Adria-Invest d.d.
Depozitar	Hypo Alpe-Adria-Bank d.d.
Vrsta fonda	obveznički fond
Valuta fonda	EUR
Rizičnost fonda	niska
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	
do 3 mjeseca	1,00%
više od 3 mjeseca do 1. god.	0,50%
Naknada za upravljanje	1,25%
Naknada depozitaru	0,15%
Preporučeno ulaganje	2 godine i više
Web	www.hypo-alpe-adria.hr

## Investicijski cilj i strategija ulaganja UCITS fonda

HI-conservative je obveznički fond koji za investicijski cilj ima ostvarivanje redovitih prihoda. Alokacijom imovine fonda i dabirom pojedinih izdanja se upravlja aktivno te se temelji u prvom redu na fundamentalnim kriterijima. HI-conservative je obveznički fond koji je trajno izložen obvezničkom tržištu, tržištu trezorskih zapisa i komercijalnih zapisa u omjeru ne manjem od 75%. Najviše do 25%, HI-conservative ulaže u depozite ovlaštenih banaka RH, EU CEFTA-e i OECD-a. Sporedna izloženost dioničkom tržištu nije dopuštena. Fond je namijenjen ulagateljima koji imaju srednjoročni vremenski horizont ulaganja i žele manji rizik povezan s ulaganjima pretežito u obveznička tržišta, te u skladu s tim očekuju odgovarajuće prinose.

## Neto imovina i cijena udjela

Datum cijene udjela	31.5.2016
Neto imovina fonda (HRK)	30.641.802
NAV po udjelu (cijena udjela)	<b>€ 14,2477</b>
	106,6775 HRK

## Pregled uspješnosti (prinos)

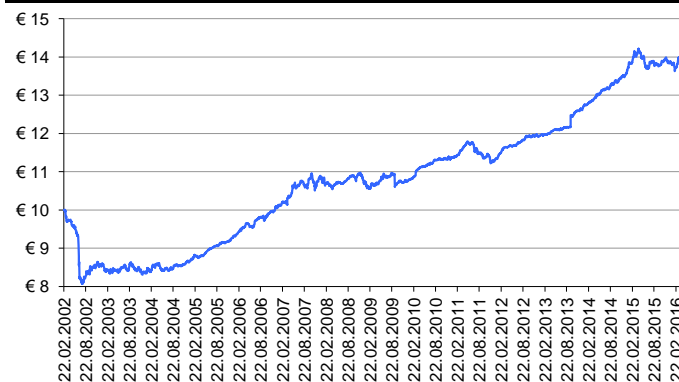
od početka 2016. godine	2,9%
1 godina	1,9%
5 godina (prosječno godišnje)	3,9%
Prosječni godišnji prinos (PGP)	2,51%
Prinosi u prethodnih 5 godina:	
2011.	-0,6%
2012.	5,5%
2013.	5,9%
2014.	7,3%
2015.	2,2%

## Pokazatelji rizika

Volatilnost (p.a.)*	2,86%
Sharpeov omjer*	0,50
Modificirana duracija	5,31

\*razdoblje od 12 mjeseci

## Kretanje cijena udjela od osnivanja



## 10 najvećih ulaganja

REPUBLIKA HRVATSKA 5 3/4	RHMF-O-247E	17,7%
BARRY CALLEBAUT SVCS N.V.	BAR 5 3/8 06/21	10,2%
ADMIRAL GROUP PLC	ADMLN 5 1/2	8,1%
VIENNA INSURANCE	VIGAV 03/02/46	8,1%
JADRAN-GALENSKI LABORATORIJ D.D.	JDGL-O-20CA	6,9%
TELECOM ITALIA FIN SA 7,75%	TITIM 7 3/4	5,8%
Novac na računu	NOVAC	5,4%
REPUBLIKA HRVATSKA 4 1/4	RHMF-O-26CA	5,3%
REPUBLIKA SLOVENIA 4 5/8	SLOREP 4 5/8	4,3%
ERSTE&STEIERMARKISCHE 17BA	RIBA-O-17BA	4,2%

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 poslovnica 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.

# HI-conservative UCITS fond

ISIN: HRHAAIUHIC09 Bloomberg ticker: HYHICSV CZ Equity

MJESEČNI IZVJEŠTAJ na dan 31.05.2016. godine



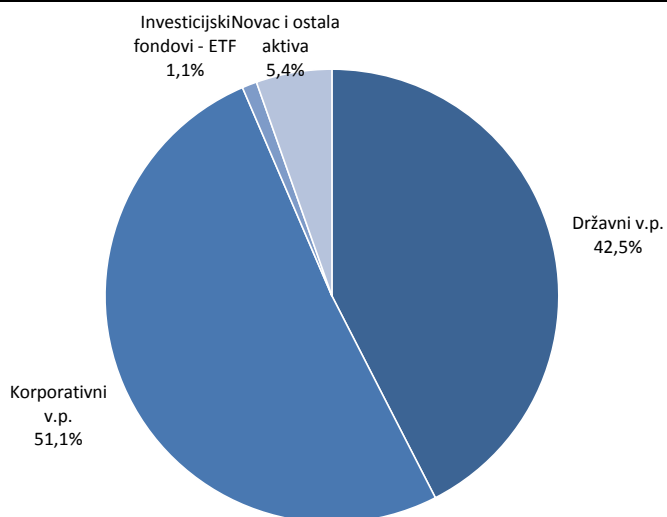
## Prenosivi vrijednosni papiri

Uređeno tržište 94,6%

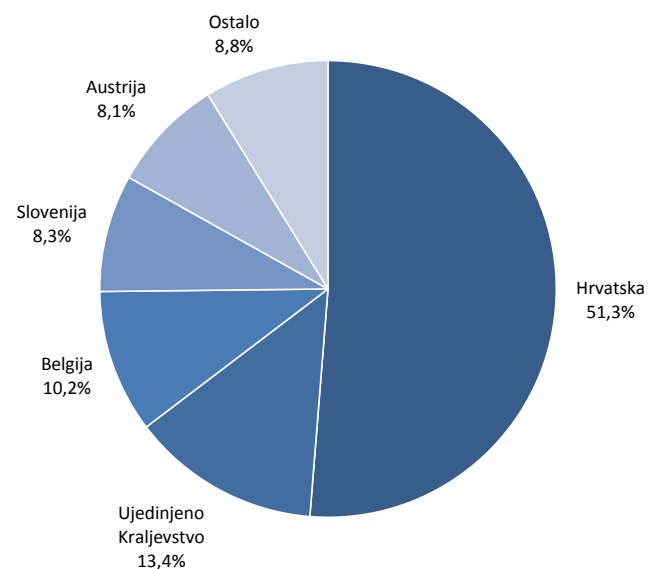
## Vrijednosni papiri po procjenjenoj vrijednosti

Kompanija	Ticker	Procjenjena vrijednost	Datum procjene	Udio u NAV-u
ERSTE&ST.	RIBA-O-17BA	103,97%	29.2.2016	4,20%
Atlantic gr. d.d.	ATGR-O-169A	57,21%	29.2.2016	2,00%
Ministarstvo Fin.	RHMF-O-227E	120,10%	29.2.2016	2,03%
Ministarstvo Fin.	RHMF-O-203A	117,15%	29.2.2016	#N/A
JDGL d.d.	JDGL-O-20CA	101,76%	29.2.2016	6,86%

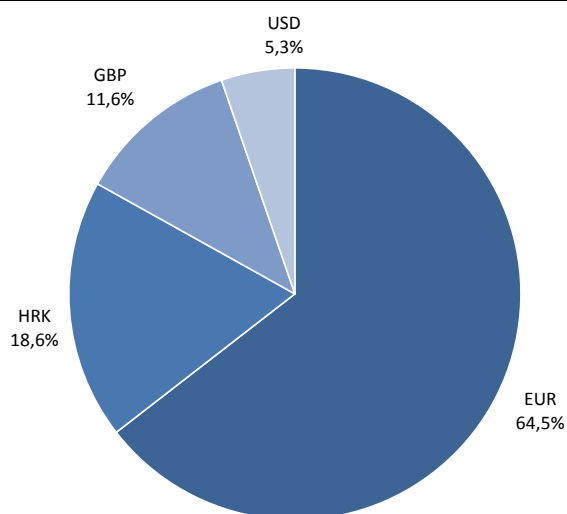
## Izloženost prema vrstama vrijednosnih papira



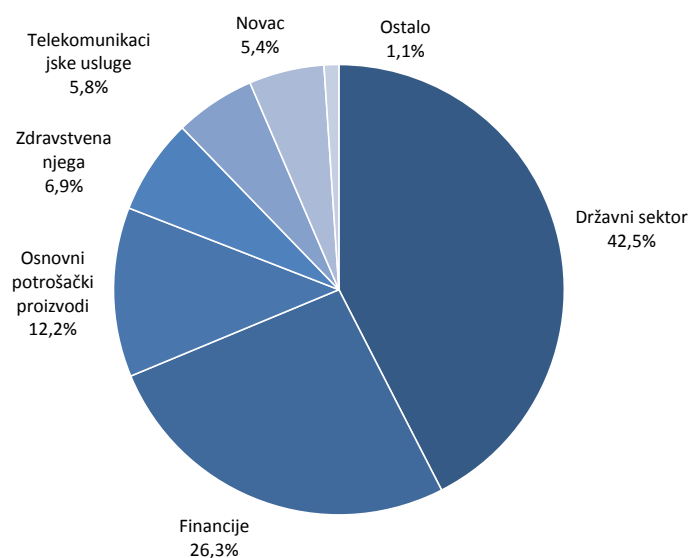
## Izloženost prema zemljama



## Izloženost prema valutama



## Izloženost prema gospodarskim sektorima



Mjesečni izvještaj ima informativni karakter i ne predstavlja ponudu za kupnju udjela. Prije ulaganja, ulagatelj je dužan upoznat se s Ključnim informacijama za ulagatelje, Prospektom i Pravilima Fonda kako bi se detaljno informirao o mogućim rizicima koje ovaj 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.