

HI-conservative UCITS fond

ISIN: HRHAAIUHIC09 Bloomberg ticker: HYHICSV 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	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	30.11.2015
Neto imovina fonda (HRK)	35.863.561
NAV po udjelu (cijena udjela)	€ 13,9583
	106,4566 HRK

Pregled uspješnosti (prinos)

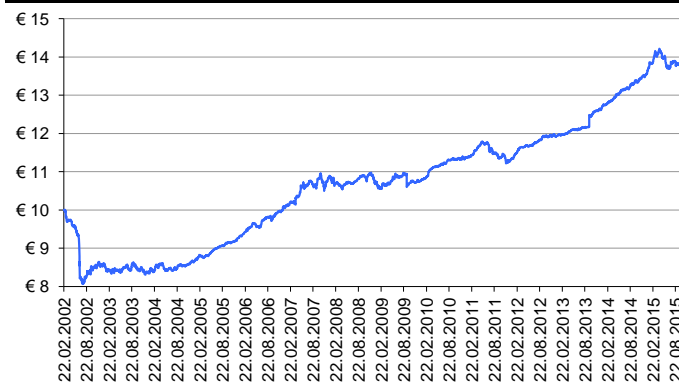
od početka 2015. godine	3,1%
1 godina	3,4%
5 godina (prosječno godišnje)	4,3%
Prosječni godišnji prinos (PGP)	2,45%
Prinosi u prethodnih 5 godina:	
2010.	5,8%
2011.	-0,6%
2012.	5,5%
2013.	5,9%
2014.	7,3%

Pokazatelji rizika

Volatilnost (p.a.)*	2,77%
Sharpeov omjer*	1,12
Modificirana duracija	4,49

*razdoblje od 12 mjeseci

Kretanje cijena udjela od osnivanja



10 najvećih ulaganja

Novac na računu	NOVAC	15,6%
BARRY CALLEBAUT SVCS N.V.	BAR 5 3/8 06/21	8,6%
REPUBLIKA HRVATSKA	RHMF-O-247E	7,8%
JADRAN-GALENSKI LABORATORIJ D.D.	JDGL-O-166A	6,0%
Ishares Core Euro Corp Bond ETF	IEAC LN	5,4%
TELECOM ITALIA FIN SA 7,75%	TITIM 7 3/4	5,2%
REPUBLIKA NIZOZEMSKA 2 07/15	NETHER 2 07/1	4,6%
REPUBLIKA SLOVENIA 4 5/8	SLOREP 4 5/8	3,7%
Obveznica ERSTE&STEIERMARKISCHE 17BA	RIBA-O-17BA	3,6%
VIENNA INSURANCE	VIGAV 03/02/46	3,6%

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 ovaj 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 30.11.2015. godine



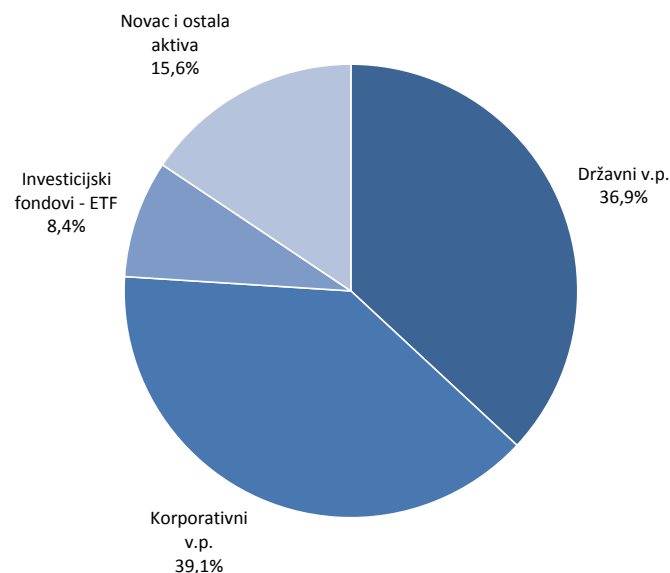
Prenosivi vrijednosni papiri

Uređeno tržište 84,4%

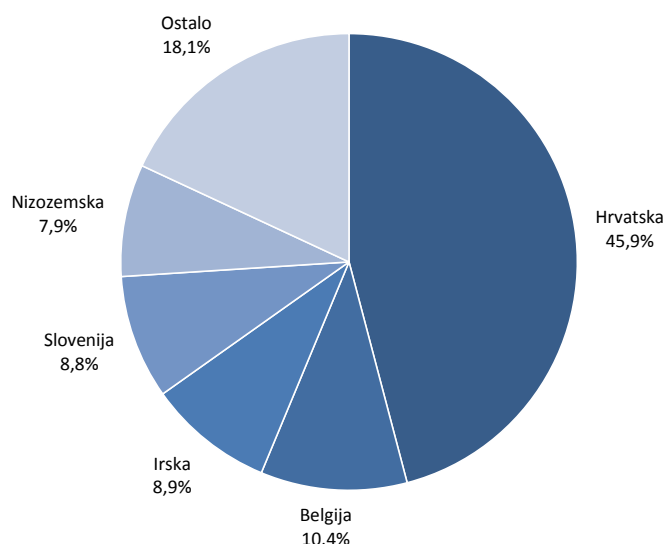
Vrijednosni papiri po procjenjenoj vrijednosti

Kompanija	Ticker	Procjenjena vrijednost	Datum procjene	Udio u NAV-u
JDGL d.d.	JDGL-O-166A	101,14%	30.11.2015	6,01%
ERSTE&ST.	RIBA-O-17BA	104,77%	30.11.2015	3,65%
Atlantic gr. d.d.	ATGR-O-169A	103,65%	30.11.2015	1,75%
Ministarstvo Fin.	RHMF-O-227E	119,10%	30.11.2015	1,80%
Ministarstvo Fin.	RHMF-O-203A	114,35%	30.11.2015	0,81%

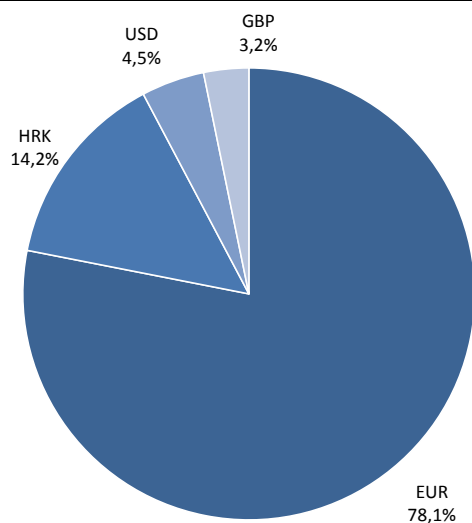
Izloženost prema vrstama vrijednosnih papira



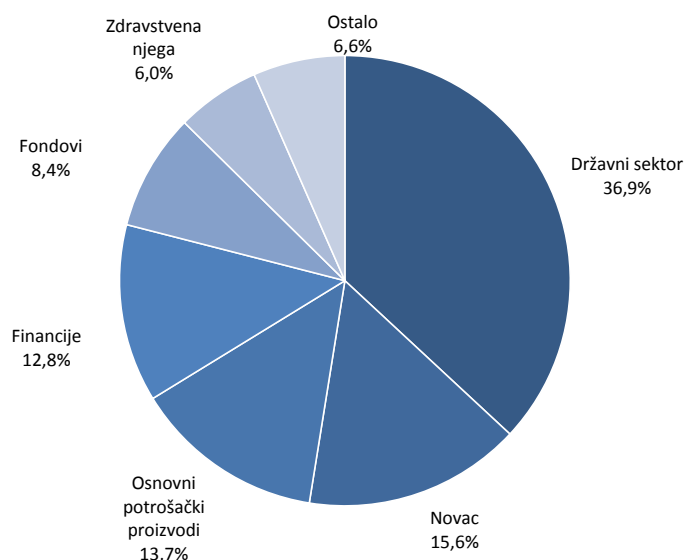
Izloženost prema zemljama



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 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.