

NETA New Europe

Mjesečni izvještaj 27.2.2015



Kretanje cijene udjela u posljednjih 5 godina



Podaci o prinosu

Ove godine	-0,25%
Posljednjih 12 mj.	-8,93%
*PGP od osnutka	-5,09%
2014	-12,49%
2013	-18,57%
2012	24,41%
2011	-33,60%
2010	0,94%

*prosječni godišnji prinos

Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje	NETA Capital Croatia d.d.
Naziv fonda	NETA New Europe
Vrsta fonda	Dionički
Iznos minimalne uplate	350,00 kn
Datum početka rada	3.11.2008
Početna vrijednost udjela	100,00
Valuta	HRK
Neto vrijednost imovine	13.227.117,65 kn
Cijena udjela	71,89
Naziv depozitara	SG - Splitska banka d.d.

Ulagateljski ciljevi i strategija ulaganja

Cilj fonda je ostvarivanje dugoročnog rasta vrijednosti uz aktivno upravljanje imovinom fonda. Primarni fokus ulaganja su dionice izdavaatelja iz zemalja s područja šireg Balkana („nova Europa“) koje nakon procesa tranzicije tek trebaju doživjeti svoj gospodarski procvat usporedno s priključivanjem europskim integracijama. Aktivna politika izbora dionica za portfelj fonda podrazumijeva dionice izdavaatelja iz gospodarski najuspješnijih zemalja definiranog geografskog područja koje u određenom trenutku mogu imati najviše koristi od aktualnog gospodarskog ciklusa. Aktivna politika strukturiranja portfelja fonda sastoji se u prilagodavanju i optimizaciji udjela među dionicama u portfelju kako bi se smanjila izloženost riziku i istovremeno osiguralo niže standardno odstupanje izvedbe portfelja od izvedbe benchmark indeksa.

Deset najvećih pozicija

Oznaka	Naziv	Udio
BOATRKZ BT Equity	BOSNA AUTO DD SARAJEVO KZ	9,43%
CDAP ME Equity	CENTRALNA DEPOZITARNA AGENCI	7,98%
BVRURA BK Equity	ZTC BANJA VRUICA AD TESLIC	7,82%
FITO SG Equity	GALENKA FITOFARMACIJA AD	6,38%
OTPI-U-INDF Fund	OTP Indeksi	4,71%
ZVTC SV Equity	ZAVAROVALNICA TRIGLAV DD	3,94%
KODTRA CZ Equity	KONCAR DISTRIBUTIVNI I SPECI	3,93%
NIIS SG Equity	NIS AD NOVI SAD	3,77%
VPIKRA CZ Equity	VUPIK DD	3,75%
ADRSRA CZ Equity	ADRS GRUPA DD	3,64%

Papiri vrednovani metodom procjene

Naziv (oznaka) - procjena - datum procjene
**CDA AD PODGORICA (CDAP ME) - procjena: 5,01 - datum: 30.12.14
*FEREPED SKOPJE (FERIS MS) - procjena: 37.800,72 - datum: 30.12.14
*RMU KAMENGRAD DO SANSKI MOST (RMUKR BT) - procjena: 7,23 - datum: 30.12.14
*BOSNA AUTO DD SARAJEVO (BOATRKZ BT) - procjena: 36,87 - datum: 30.12.14
*BAGS ENERGETIKA DD VOGOŠĆA (BAGSR BT) - procjena: 0,74 - datum: 30.12.14
*ZTC BANJA VRUICA AD (BVRURA BK) - procjena: 0,83 - datum: 30.12.14

*metoda usporedne grupe, **DCF metoda

Podaci o nevrštenim i nedavno izdanim vrijednosnim papirima

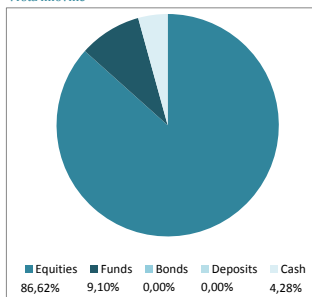
Vrijednosni papir BC INSTITUT D.D. (BCIN-R-A) kotira na MTP - Fortis kojim upravlja ZSE, a vrednuje se po tržišnoj cijeni sa navedene burze.

Naknade

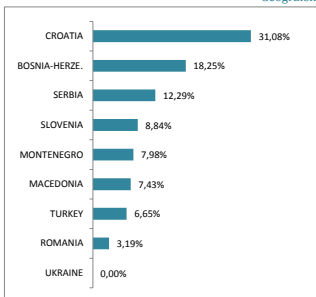
Ulazna naknada	do 300.000,00 kn 2,00%
	300.000,01 - 500.000,00 kn 1,00%
	500.000,01 - 1.000.000,00 kn 0,50%
	više od 1.000.000,01 kn 0,00%

Struktura imovine

Vrsta imovine



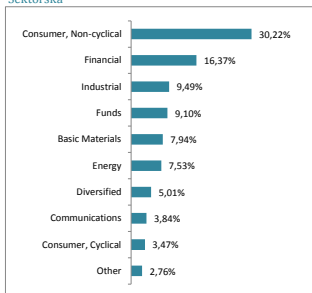
Geografska



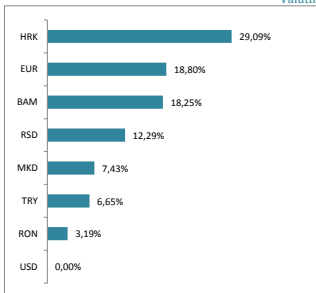
Izlazna naknada	do 6 mjeseci 0,50%
	više od 6 mjeseci 0,00%
	za iznose više od 500.000,00 kn 0,00%

Upravljačka naknada	3,00%
Naknada depozitaru	0,140%

Sektorska



Valutna



Informacije u ovom dokumentu

Prikazane informacije o prinosu fonda ostvarene u proteklim razdobljima ne predstavljaju indicaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja fonda.

NETA Capital Croatia d.d.

društvo za upravljanje investicijskim fondovima
Ilica 1a, 10000 Zagreb
Besplatni info telefon: 0800 6336
www.neta.hr, info@netacapital.com

Godišnji prinos izračunava se kao postotna promjena cijene fonda u odnosu na isto razdoblje prethodne godine. Prinos ove godine predstavlja prinos koji je fond ostvario od početka tekuće godine, a izračunava se kao postotna promjena cijene fonda u odnosu na kraj prethodne godine; prinos posljednjih 12 mjeseci izračunava se analogno kao prinos ove godine ali se odnosi na isti dan prethodne godine. Prosječni godišnji prinos predstavlja prosječni prinos ostvaren na godišnjoj razini koji je fond ostvario od osnivanja, a izračunava se kao geometrijski prosjek prinosa u razdoblju. Prinos je izražen nakon odbitka svih troškova fonda osim mogućih ulaznih i izlaznih naknada. Prinosi iz prošlosti imaju samo informativni karakter, ne predstavljaju indicaciju i nemaju nikakav utjecaj na buduće rezultate poslovanja fonda.