

POSLOVNA GODINA

2015

KVARTAL

II

ID FONDA

6317

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2015

OIB FONDA

80921653541

IZVJEŠTAJI

[01. Izvještaj o fina](#) [Predsjednik uprave: Boris Guljaš ; Član uprave Lidija Grbešić](#)
[03. Izvještaj o novčanim tokovima-direktna metoda](#)
[04. Izvještaj o novčanim tokovima-indirektna metoda](#)
[05. Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda](#)
[06. Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda](#)
[07. Izvještaj o vrednovanju imovine UCITS fonda](#)
[08. Bilješke uz financijske izvještaje](#)

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

HPB Dionički fond

Obrazac IFP

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: HPB Invest d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Zadnji dan Prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
10	Novčana sredstva	1	4.141.985	3.032.919
83+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	0	1.516.414
81+84+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri: (Σ AOP5+AOP10)	4	17.806.859	17.837.613
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	17.806.859	17.837.613
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	17.806.859	17.837.613
	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0	0
	d) neuvršteni	9	0	0
50+80+18*	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	0	0
35+51	Instrumenti tržišta novca	11	0	0
36+41	Udjeli UCITS fondova	12	0	0
34	Izvedenice	13	0	48.557
85	Ostala financijska imovina	14	0	0
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	0	17.146.709
A	Ukupna imovina (ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	21.948.845	39.582.211
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	256.022	40.531.136
20+21+28*	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	0	16.495.067
22+28*	Ostale financijske obveze	19	0	0
	Financijske obveze (AOP18+AOP19)	20	0	16.495.067
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	37.222	37.594
24	Obveze prema depozitaru	22	7.288	6.318
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	9.306	5.239
26	Obveze prema imateljima udjela	24	15.310	22.635
27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	25	0	0
	Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)	26	69.127	71.787
B	Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)	27	69.127	16.566.854
C**	Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)	28	21.879.718	23.015.358
D**	Broj izdanih udjela	29	231.042,6097	234.768,1483
E**	Cijena udjela UCITS fonda (AOP28/AOP29)	30	94,6999	98,0344
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	40.886.380	41.257.558
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	1.844.817	764.462
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	-20.851.480	-19.006.662
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	35	0	0
F	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP31 do AOP35)	36	21.879.718	23.015.358
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	37	256.022	40.531.136

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: HPB Invest d.o.o. 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	1.157.630	1.664.450
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	683.369	330.663
	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)	40	474.261	1.333.786
72	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	5.876.272	8.006.960
71y	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	246.769	878.688
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	7.171.302	9.304.691
60y	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	341.824	867.442
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)	45	-1.390.085	-1.286.484
71x	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	683.647	1.143.764
74	Prihodi od dividendi	48	293.790	271.730
75	Ostali prihodi	49	1.002.139	557.832
	Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)	50	2.016.278	1.985.653
67	Rashodi od kamata	51	0	0
60x	Ostale negativne tečajne razlike	52	672.352	963.960
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	212.397	221.697
65	Naknada depozitaru	54	31.928	33.920
66	Transakcijski troškovi	55	77.920	39.801
64	Umanjenje imovine	56	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	18.847	9.116
	Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)	58	1.013.443	1.268.493
	Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)	59	87.011	764.462
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0	0
	Dobiti/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	61	0	0
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 60 + AOP 61)	62	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62)	63	87.011	764.462
	Reklasifikacijske usklade	64	0	0

Obrazac INTi

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	94	87.011	764.462
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	-95.055	11.247
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0	0
Prihodi od kamata	97	-44.434	-12.206
Rashodi od kamata	98	0	0
Prihodi od dividendi	99	-294.311	-273.821
Umanjenje financijske imovine	100	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	101	-833.112	-42.031
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	0	0
Primici od kamata	105	34.879	12.236
Izdaci od kamata	106	0	0
Primici od dividendi	107	250.184	184.801
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	0	-1.516.414
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	195.859	-17.057.689
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	0	16.495.067
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	6.898	-598
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	-14.202	3.258
Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)	114	-772.327	-1.480.244
Primici od izdavanja udjela	115	34.800	941.460
Izdaci od otkupa udjela	116	-2.903.850	-570.282
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	117	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	118	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	119	0	0
Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP115 do AOP119)	120	-2.869.050	371.178
Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+AOP120)	121	-3.641.376	-1.109.066
Novac na početku razdoblja	122	5.727.034	4.141.985
Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)	123	2.085.657	3.032.919

Obrazac IPNI

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	124	87.011	764.462
Ostala sveobuhvatna dobit	125	0	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124+AOP125)	126	87.011	764.462
Primici od prodaje izdanih udjela UCITS fonda	127	34.800	941.460
Izdaci od povlačenja izdanih udjela UCITS fonda	128	-2.903.850	-570.282
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127+ AOP129)	129	-2.869.050	371.178
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+ AOP129)	130	-2.782.039	1.135.640

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda*

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015

Pozicija	Tekuće razdoblje	Zadnji dan prethodne (n) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-1) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-2) poslovne godine	Zadnji dan prethodne (n-3) poslovne godine
Neto imovina UCITS fonda	23.015.357,54	21.879.717,84	23.611.112,76	15.292.545,08	18.661.235,05
Broj udjela UCITS fonda	234.768,15	231.042,61	272.154,34	192.542,86	235.583,69
Cijena udjela UCITS fonda	98,03	94,70	86,76	79,42	79,21
	Tekuće razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	231.042,61	272.154,34	192.542,86	235.583,69	216.352,43
Broj izdanih udjela UCITS fonda	9.628,58	533,08	90.321,28	5.333,99	150.677,09
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	5.903,04	41.644,81	10.709,81	48.374,81	131.445,83
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	234.768,15	231.042,61	272.154,34	192.542,86	235.583,69
Pokazatelj ukupnih troškova	0,01210	0,02520	0,02530	0,02470	0,02460
Najviša cijena udjela UCITS fonda	100,37	94,70	90,14	85,00	96,08
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	23.571.556,9700	23.672.160,5700	23.611.112,7600	19.619.020,8500	27.076.988,4300
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	21.649.351,0600	20.516.344,4000	15.292.448,1200	14.895.451,6800	18.008.935,3000
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja					
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima	Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju		Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe		
Hrvatska Poštanska Banka d.d.	58,87%		0,20%		
InterCapital	20,71%		0,07%		

* za svaku klasu udjela UCITS fonda potrebno je pojedinačno sastaviti izvještaj o posebni pokazateljima UCITS fonda (osim u dijelu iskazivanja informacija o trgovanju) ako prava iz

Izveštaj o vrednovanju imovine UCITS fonda

Obrazac IVIF

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015

(u kunama)

Metoda vrednovanja		Pravilnik o vrednovanju imovine UCITS fonda	Zadnji dan prethodne poslovne godine	%NAV	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	%NAV	
Fer vrijednost	Financijska imovina						
	1. razina (MSFI 7)	članak 7. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka a)	16.939.341,96	77,42%	16.283.208,15	70,75%
		članak 9. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka b)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 7. stavak 3.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 7. stavak 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
	2. razina (MSFI 7)	članak 7. stavci 4. i 6.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 9. stavci 2., 3. i 5.		0,00	0,00%	48.556,50	0,21%
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	3. razina	članak 9. stavak 5.	Predsjednik uprave:		0,00%	0,00	0,00%
	Financijske obveze						
	1. razina	članak 7. i članak 9.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
	2. razina	članak 9.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
3. razina	članak 11. i članak 9.		0,00	0,00%	0,00	0,00%	
Amortizirani trošak	Imovina	članak 12. i članak 14.	4.141.985,19	18,93%	21.696.041,78	94,27%	
	Obveze	članak 12. i članak 14.	-69.126,79	-0,32%	-16.566.853,57	-71,98%	
Trošak nabave	Imovina	članak 13. stavak 10.	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
		-	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
	Obveze	-	0,00	0,00%	0,00	0,00%	

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Za razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015

Osnova za sastavljanje financijskih izvješća, zakonske i regulatorne obveze

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (NN br.16/13 143/14) , Pravilnikom o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN, br. 100/13,) te Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN br. 100/13, 81/14).

Sukladno Zakonu o Računovodstvu Uprava društva HPB Invest d.o.o. , za upravljanje investicijskim fondovima dužna je pobrinuti se da financijski izvještaji Fonda budu sastavljeni u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, koji su usvojeni u Europskoj Uniji tako da pružaju istinit i fer pregled stanja u Fondu kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje. Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga je 27. lipnja 2014.godine objavila Tehničku uputu za izradu i dostavu godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fondova u elektroničkom obliku.

Značajne računovodstvene promjene i prosudbe

Fer vrijednost:

Iskazane fer vrijednosti financijskih instrumenata dobivene su primjenom postignutih cijena na tržištu vrijednosnih papira i usvojenim metodama procjene za vrijednosnice na neaktivnom tržištu. Društvo najmanje jednom tromjesečno procjenjuje dali financijski instrument zadovoljava uvjete minimalnog broja trgovinskih dana za razlikovanje kriterija aktivnog i neaktivnog tržišta. Metodologija priznavanja, mjerenja i vrednovanja imovine i obveza UCITS fonda propisana je Principima mjerenja pojedine vrste imovine UCITS fondova Društva.

Sukladno Zakonu ,Fond iskazuje u izvještaju o posebnim pokazateljima UCITS fonda izračun pokazatelja ukupnih troškova UCITS fonda. Sukladno promijeni u Pravilniku od 2014. godine u izračun su uključeni troškovi depozitara , te su iznosi za prethodna razdoblja svedeni su na isti pokazatelj pokazatelj. U odnosu na 31.12.2014. promijena na dionici OPTE-R-B izdavatelja OT-OPTIMA TELEKOM dd je u korporativnoj akciji konverzije spomenute dionice u OPTE-R-A . Prvi dan trgovanja na službenom tržištu financijskog instrumenta bio je 02. travanj 2015. godine.

Obavijesti ulagateljima

Društvo godišnja revidirana i polugodišnja financijska izvješća objavljuje na svojim internetskim stranicama sukladno važećoj zakonskoj regulativi . Društvo će ulagateljima , isključivo na njihov pismeni zahtjev besplatno dostaviti polugodišnje i godišnje revidirano izvješće , te dodatne informacije o fondu , putem pošte ili u elektroničkom obliku.

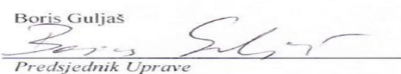
Datum izvještaja:

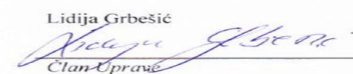
Zagreb, 30.06.2015.

Ovlaštena osoba društva za

upravljanje:

Predsjednik uprave: Boris Guljaš ; Član uprave Lidija Grbešić

Boris Guljaš

 Predsjednik Uprave

Lidija Grbešić

 Član Uprave