

POSLOVNA GODINA

2015

KVARTAL

II

ID FONDA

6318

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2015

OIB FONDA

43449016606

IZVJEŠTAJI

- [01. Izvještaj o financijskom položaju](#)
- [02. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti](#)
- [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 Global fond

Obrazac IFP

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond

OIB UCITS fonda: 43449016606

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	8.554.644	5.561.645
83+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	3.064.765	0
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	42.104.981	52.247.195
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	42.104.981	52.247.195
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	42.104.981	52.247.195
	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0	0
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	8	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	2.777.940	333.853
36+41	Udjeli UCITS fondova	12	0	0
34	Izvedenice	13	0	125.488
85	Ostala financijska imovina	14	0	0
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	0	45.209.150
<b>A</b>	<b>Ukupna imovina (ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)</b>	<b>16</b>	<b>56.502.329</b>	<b>103.477.332</b>
<b>990-994</b>	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	<b>17</b>	<b>1.239.335</b>	<b>108.474.910</b>
20+21+28*	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	0	44.303.957
22+28*	Ostale financijske obveze	19	0	0
	<b>Financijske obveze (AOP18+AOP19)</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>44.303.957</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	94.927	100.584
24	Obveze prema depozitaru	22	12.748	12.531
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	26.424	14.760
26	Obveze prema imateljima udjela	24	800	2.943.755
27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	25	91	91
	<b>Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)</b>	<b>26</b>	<b>134.990</b>	<b>3.071.721</b>
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)</b>	<b>27</b>	<b>134.990</b>	<b>47.375.678</b>
<b>C**</b>	<b>Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)</b>	<b>28</b>	<b>56.367.339</b>	<b>56.101.654</b>
<b>D**</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	<b>29</b>	<b>659.632,8601</b>	<b>637.479,7877</b>
<b>E**</b>	<b>Cijena udjela UCITS fonda (AOP28/AOP29)</b>	<b>30</b>	<b>85,4526</b>	<b>88,0054</b>
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	174.602.310	172.632.167
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	6.303.367	1.704.457
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	-124.538.338	-118.234.970
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zašтите	35	0	0
<b>F</b>	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP31 do AOP35)</b>	<b>36</b>	<b>56.367.339</b>	<b>56.101.654</b>
<b>995-999</b>	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	<b>37</b>	<b>1.239.335</b>	<b>108.474.910</b>

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond

OIB UCITS fonda: HPB Invest d.o.o. 43449016606

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	1.141.286	8.918.507
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	126.504	1.579.370
	<b>Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)</b>	<b>40</b>	<b>1.014.782</b>	<b>7.339.137</b>
72	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	12.477.189	14.694.599
71y	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	778.160	2.188.857
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	19.981.406	21.592.033
60y	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	1.085.029	2.390.924
	<b>Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)</b>	<b>45</b>	<b>-7.811.086</b>	<b>-7.099.501</b>
70	Prihodi od kamata	46	542.482	673.197
71x	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	1.029.856	2.259.249
74	Prihodi od dividendi	48	599.861	418.206
75	Ostali prihodi	49	8.873.684	790.691
	<b>Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)</b>	<b>50</b>	<b>11.045.883</b>	<b>4.141.342</b>
67	Rashodi od kamata	51	51	0
60x	Ostale negativne tečajne razlike	52	865.778	1.976.506
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	510.274	575.572
65	Naknada depozitaru	54	63.921	71.947
66	Transakcijski troškovi	55	42.252	27.681
64	Umanjenje imovine	56	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	48.775	24.816
	<b>Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)</b>	<b>58</b>	<b>1.531.052</b>	<b>2.676.522</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)</b>	<b>59</b>	<b>2.718.527</b>	<b>1.704.457</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0	0
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	61	0	0
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 60 + AOP 61)</b>	<b>62</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62)</b>	<b>63</b>	<b>2.718.527</b>	<b>1.704.457</b>
	Reklasifikacijske usklade	64	0	0

Obrazac INTi

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond

OIB UCITS fonda: 43449016606

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	94	2.718.527	1.704.457
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	-306.869	-202.067
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0	0
Prihodi od kamata	97	-680.057	-693.040
Rashodi od kamata	98	51	0
Prihodi od dividendi	99	-600.781	-419.786
Umanjenje financijske imovine	100	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	101	-11.909.163	-9.884.318
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	-17.095	2.449.725
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	463.716	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	-153.588	-125.488
Primici od kamata	105	684.363	631.588
Izdaci od kamata	106	-51	0
Primici od dividendi	107	462.911	228.718
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	0	3.064.748
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	0	-45.018.082
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	0	44.303.957
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	-506	5.440
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	-28.561	2.931.291
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)</b>	<b>114</b>	<b>-9.367.104</b>	<b>-1.022.857</b>
Primici od izdavanja udjela	115	54.000	1.510.798
Izdaci od otkupa udjela	116	-594.841	-3.480.940
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
<b>Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP115 do AOP119)</b>	<b>120</b>	<b>-540.841</b>	<b>-1.970.142</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+AOP120)</b>	<b>121</b>	<b>-9.907.945</b>	<b>-2.992.999</b>
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>122</b>	<b>11.462.965</b>	<b>8.554.644</b>
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)</b>	<b>123</b>	<b>1.555.020</b>	<b>5.561.645</b>

Obrazac IPNI

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond

OIB UCITS fonda: 43449016606

Izveštajno razdoblje: 01.01.2015 - 30.06.2015

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	124	2.718.527	1.704.457
Ostala sveobuhvatna dobit	125	0	0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124+AOP125)</b>	<b>126</b>	<b>2.718.527</b>	<b>1.704.457</b>
Primici od prodaje izdanih udjela UCITS fonda	127	54.000	1.510.798
Izdaci od povlačenja izdanih udjela UCITS fonda	128	-594.841	-3.480.940
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127+ AOP129)</b>	<b>129</b>	<b>-540.841</b>	<b>-1.970.142</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+ AOP129)</b>	<b>130</b>	<b>2.177.686</b>	<b>-265.685</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda\*

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond

OIB UCITS fonda: 43449016606

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	56.101.653,69	56.367.339,15	50.909.311,44	54.697.874,99	76.223.756,23
Broj udjela UCITS fonda	637.479,79	659.632,86	670.357,62	694.551,27	846.371,39
Cijena udjela UCITS fonda	88,01	85,45	75,94	78,75	90,06
	Tekuće razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	659.632,86	670.357,62	694.551,27	846.371,39	909.576,02
Broj izdanih udjela UCITS fonda	17.474,93	834,69	1.072,64	65.204,17	45.739,37
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	39.628,00	11.559,46	25.266,29	217.024,29	108.944,00
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	637.479,79	659.632,86	670.357,62	694.551,27	846.371,39
Pokazatelj ukupnih troškova	0,0115	0,0232	0,0240	0,0237	0,0232
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-
Najniža cijena udjela UCITS fonda	85,22	75,38	75,60	77,88	90,04
Najviša cijena udjela UCITS fonda	89,26	85,45	84,75	90,94	105,18
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	59.951.928,9000	56.367.339,1500	58.686.726,0300	76.980.196,2700	99.148.739,9100
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	56.101.653,6900	50.443.292,6900	50.679.541,0600	50.880.472,6900	76.203.289,3700
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja</b>					
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			
Erste Banka	15,42%	0,00%			
Hrvatska Poštanska Banka d.d.	17,28%	0,20%			

\* 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 pojedine

Izveštaj o vrednovanju imovine UCITS fonda

Obrazac IVIF

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond

OIB UCITS fonda: 43449016606

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	<b>Financijska imovina</b>						
	1. razina (MSFI 7)	članak 7. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka a)	22.116.210,22	39,24%	30.082.179,81	53,62%
		članak 9. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka b)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 7. stavak 3.		14.545.526,55	25,80%	16.620.395,72	29,63%
		članak 7. stavak 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
	2. razina (MSFI 7)	članak 7. stavci 4. i 6.		2.777.940,00	4,93%	333.853,40	0,60%
		članak 9. stavci 2., 3. i 5.		0,00	0,00%	125.488,20	0,22%
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	3. razina (MSFI 7)	članak 9. stavak 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	5.443.243,86	9,66%	5.544.619,87	9,88%
	<b>Financijske obveze</b>						
	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.	11.619.408,13	20,61%	50.770.794,95	90,50%	
	Obveze	članak 12. i članak 14.	-134.989,62	-0,24%	-47.375.678,26	-84,45%	
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 Global fond**

**OIB UCITS fonda: 43449016606**

**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