

POSLOVNA GODINA

2016

KVARTAL

II

ID FONDA

6316

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2016

OIB FONDA

02993069950

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 Obveznički fond

Obrazac IFP

Izvjestaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond

OIB UCITS fonda: 02993069950

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

Izvjestajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Zadnji dan Prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
10	Novčana sredstva	1	1.122.062	14.574.704
83+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	0	5.000.347
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	53.195.110	63.155.198
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	53.195.110	63.155.198
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	53.195.110	63.155.198
	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	946.250	937.580
36+41	Udjeli UCITS fondova	12	0	0
34	Izvedenice	13	0	0
85	Ostala financijska imovina	14	0	0
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	28.751.661	44.037.958
<b>A</b>	<b>Ukupna imovina (ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)</b>	<b>16</b>	<b>84.015.082</b>	<b>127.705.787</b>
<b>990-994</b>	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
20+21+28*	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	28.759.120	44.090.893
22+28*	Ostale financijske obveze	19	0	0
	<b>Financijske obveze (AOP18+AOP19)</b>	<b>20</b>	<b>28.759.120</b>	<b>44.090.893</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	69.787	100.353
24	Obveze prema depozitaru	22	9.397	13.265
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	6.528	5.162
26	Obveze prema imateljima udjela	24	233.624	36.331
27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	25	0	0
	<b>Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)</b>	<b>26</b>	<b>319.335</b>	<b>155.111</b>
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze UCITS fonda (AOP20+AOP26)</b>	<b>27</b>	<b>29.078.456</b>	<b>44.246.004</b>
<b>C**</b>	<b>Neto imovina UCITS fonda (AOP16-AOP27)</b>	<b>28</b>	<b>54.936.626</b>	<b>83.459.783</b>
<b>D**</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	<b>29</b>	<b>47.400,4439</b>	<b>71.061,0759</b>
<b>E**</b>	<b>Cijena udjela UCITS fonda (AOP28/AOP29)</b>	<b>30</b>	<b>1.158,9897</b>	<b>1.174,4796</b>
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	40.883.849	68.604.241
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	1.020.213	802.766
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	13.032.563	14.052.776
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>54.936.626</b>	<b>83.459.783</b>
<b>995-999</b>	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	<b>37</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Obrazac ISD

Izvjestaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond  
 OIB UCITS fonda: HPB Invest d.o.o. 02993069950  
 Izvještajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	2.145.862	0
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	1.996.137	0
	<b>Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)</b>	<b>40</b>	<b>149.725</b>	<b>0</b>
72	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	2.258.611	4.054.954
71y	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	800.805	1.705.397
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	2.806.727	3.176.489
60y	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	942.140	2.190.476
	<b>Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)</b>	<b>45</b>	<b>-689.451</b>	<b>393.386</b>
70	Prihodi od kamata	46	731.132	1.332.632
71x	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	510.437	1.973.935
74	Prihodi od dividendi	48	0	0
75	Ostali prihodi	49	17	6
	<b>Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)</b>	<b>50</b>	<b>1.241.587</b>	<b>3.306.573</b>
67	Rashodi od kamata	51	0	0
60x	Ostale negativne tečajne razlike	52	535.958	2.302.524
61	Rashodi s osnovna odnosa s društvom za upravljanje	53	279.919	509.943
65	Naknada depozitaru	54	37.323	67.992
66	Transakcijski troškovi	55	2.069	171
64	Umanjenje imovine	56	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	8.576	16.562
	<b>Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)</b>	<b>58</b>	<b>863.845</b>	<b>2.897.193</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)</b>	<b>59</b>	<b>-161.984</b>	<b>802.766</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>-161.984</b>	<b>802.766</b>
	Reklasifikacijske usklade	64	0	0

Obrazac INTd

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)  
 Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond  
 OIB UCITS fonda: 02993069950  
 Izveštajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

(u kunama)

Pozicija	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	65	2.282.545	0
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	66	-10.164.891	-9.759.253
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	67	0	0
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	68	-942.722	0
Primici od prodaje udjela UCITS fondova	69	0	0
Izdaci od kupnje udjela UCITS fondova	70	0	0
Primici od ulaganja u izvedenice	71	0	0
Izdaci od ulaganja u izvedenice	72	0	0
Primici od dividendi	73	0	0
Primici od kamata	74	685.061	1.521.494
Izdaci za kamate	75	0	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	76	2.406.882	0
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o kupnji i ponovnoj prodaji	77	-4.693.966	-5.000.000
Izdaci od naknada za upravljanje	78	-258.839	-480.298
Izdaci za naknade depozitaru	79	-34.512	-64.040
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove UCITS fonda	80	-5.415	-4.631
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	81	616.930.970	3.454.140.858
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	82	-621.242.225	-3.454.392.195
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP65 do AOP82)</b>	<b>83</b>	<b>-15.037.112</b>	<b>-14.038.065</b>
Primici od izdavanja udjela	84	20.223.785	32.528.918
Izdaci od otkupa udjela	85	-2.570.962	-5.060.239
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	86	0	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	87	0	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	88	0	0
<b>Novčani tijek iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP84 do AOP88)</b>	<b>89</b>	<b>17.652.823</b>	<b>27.468.679</b>
<b>Efekt promjene tečaja stranih valuta</b>	<b>90</b>	<b>22.661</b>	<b>22.028</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP83+ AOP89+AOP90)</b>	<b>91</b>	<b>2.638.372</b>	<b>13.452.642</b>
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>92</b>	<b>4.587.529</b>	<b>1.122.062</b>
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP91+AOP92)</b>	<b>93</b>	<b>7.225.901</b>	<b>14.574.704</b>

Obrazac INTI

Izvještaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)  
 Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond  
 OIB UCITS fonda: 02993069950  
 Izvještajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	94	-161.984	802.766
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	-141.334	-485.079
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0	0
Prihodi od kamata	97	-915.471	-1.422.110
Rashodi od kamata	98	0	0
Prihodi od dividendi	99	0	0
Umanjenje financijske imovine	100	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	101	-12.940.363	-9.630.425
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	124.746	23.828
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	0	0
Primici od kamata	105	701.397	1.562.326
Izdaci od kamata	106	0	0
Primici od dividendi	107	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	-2.274.372	-5.000.306
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	18.387.530	-15.286.297
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	-18.381.600	15.331.772
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	24.604	34.435
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	32.214	-198.659
<b>Novčani tijek iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)</b>	<b>114</b>	<b>-15.544.633</b>	<b>-14.267.749</b>
Primici od izdavanja udjela	115	20.794.318	32.589.078
Izdaci od otkupa udjela	116	-2.611.314	-4.868.687
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>18.183.005</b>	<b>27.720.391</b>
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca (AOP114+AOP120)</b>	<b>121</b>	<b>2.638.372</b>	<b>13.452.642</b>
<b>Novac na početku razdoblja</b>	<b>122</b>	<b>4.587.529</b>	<b>1.122.062</b>
<b>Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)</b>	<b>123</b>	<b>7.225.901</b>	<b>14.574.704</b>

Obrazac IPNI

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond

OIB UCITS fonda: 02993069950

Izveštajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	124	-161.984	802.766
Ostala sveobuhvatna dobit	125	0	0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124+AOP125)</b>	<b>126</b>	<b>-161.984</b>	<b>802.766</b>
Primici od prodaje izdanih udjela UCITS fonda	127	20.794.318	32.589.078
Izdaci od povlačenja izdanih udjela UCITS fonda	128	-2.611.314	-4.868.687
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127+ AOP129)</b>	<b>129</b>	<b>18.183.005</b>	<b>27.720.391</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+ AOP129)</b>	<b>130</b>	<b>18.021.021</b>	<b>28.523.157</b>

Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda\*  
 Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond  
 OIB UCITS fonda: 02993069950  
 Izvještajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

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	83.459.783,38	54.936.625,96	29.506.966,24	17.897.953,24	21.239.520,47
Broj udjela UCITS fonda	71.061,08	47.400,44	26.093,39	17.194,66	20.428,76
Cijena udjela UCITS fonda	1.174,48	1.158,99	1.130,82	1.040,90	1.039,69
	Tekuće razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	47.400,44	26.093,39	17.194,66	20.428,76	20.997,47
Broj izdanih udjela UCITS fonda	27.819,86	28.125,49	13.985,31	30.155,56	44.477,72
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	4.159,23	6.818,43	5.086,58	33.389,66	45.046,43
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	71.061,08	47.400,44	26.093,39	17.194,66	20.428,76
Pokazatelj ukupnih troškova	0,0085	0,0172	0,0173	0,0175	0,0176
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-
Najniža cijena udjela UCITS fonda	1.158,60	1.130,06	1.038,20	990,54	941,36
Najviša cijena udjela UCITS fonda	1.176,53	1.159,28	1.132,18	1.067,51	1.046,74
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	83.459.783,3800	55.123.351,6000	29.506.966,2400	23.393.529,3700	25.651.796,9500
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	54.942.643,0100	29.493.857,6500	15.526.356,5500	15.625.755,7200	18.535.054,8800
<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	78,91%	0,00%			
Sberbank d.d.	15,81%	0,00%			

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

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond  
 OIB UCITS fonda: 02993069950

Izveštajno razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

(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)	21.117.814,47	38,44%	21.250.042,35	25,46%
		članak 9. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka b)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 7. stavak 3.		28.805.119,14	52,43%	34.486.286,47	41,32%
		članak 7. stavak 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
	2. razina (MSFI 7)	članak 7. stavci 4. i 6.		946.249,55	1,72%	937.580,19	1,12%
		članak 9. stavci 2., 3. i 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		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)	3.272.175,99	5,96%	7.418.869,22	8,89%
	<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.	29.873.722,64	54,38%	63.613.009,24	76,22%	
	Obveze	članak 12. i članak 14.	-29.078.455,83	-52,93%	-44.246.004,09	-53,01%	
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 Obveznički fond  
 OIB UCITS fonda: 02993069950

Za razdoblje: 01.01.2016 - 30.06.2016

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (NN br.16/13, 143/14, 44/16, ) Pravilnikom o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN, br. 100/13,101/15) te Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN br. 100/13, 81/14, 39/16).  
 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. rujna 2014.godine objavila Tehničku uputu za izradu i dostavu godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fondova u elektroničkom obliku.

Datum izvještaja:  
Zagreb, 30.06.2016

Ovlaštena osoba društva za  
upravljanje:  
 Predsjednik uprave: Boris Guljaš ; Član uprave Lidija Grbešić

Boris Guljaš  
 Predsjednik uprave

Lidija Grbešić  
 Član uprave