

POSLOVNA GODINA

2017

KVARTAL

II

ID FONDA

6317

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2017

OIB FONDA

80921653541

IZVJEŠTAJI

- 01. Izvještaj o finansijskom 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 i obveza UCITS fonda
- 08. Bilješke uz finansijske izvještaje

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

HPB Dionički fond

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

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

Izvještajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

(u kunama)

Konta skupine	Polozicija	AOP	Zadnji dan Prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
10	Novčana sredstva	1	6.216.079	2.240.438
83+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	1.133.800	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	24.096.283	27.728.716
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	24.096.283	27.728.716
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	24.096.283	27.728.716
	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	0	0
36+41	Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	12	0	0
34	Izvedenice	13	0	62.130
85	Ostala financijska imovina	14	0	0
raz I (osim kt 10)	Ostala imovina	15	9.862.754	9.911.634
A	Ukupna imovina (Σ AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	41.308.916	39.942.917
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	19.962.935	35.211.102
20+21+28*	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	9.825.123	9.628.639
22+28*	Ostale financijske obveze	19	0	0
	Financijske obveze (AOP18+AOP19)	20	9.825.123	9.628.639
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	51.864	55.358
24	Obveze prema depozitaru	22	8.215	7.804
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	9.560	5.324
26	Obveze prema imateljima udjela	24	14.310	14.310
27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	25	0	0
	Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)	26	83.948	82.795
B	Ukupno obveze (AOP20+AOP26)	27	9.909.072	9.711.434
C**	Neto imovina fonda (AOP16-AOP27)	28	31.399.844	30.231.484
D**	Broj izdanih udjela	29	268.278.8898	267.972.8241
E**	Neto imovina po udjelu (AOP28/AOP29)	30	117,0418	112,8155
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	44.962.271	45.070.005
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	3.639.604	-1.276.095
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	-17.202.031	-13.562.426
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	34	0	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zašтите	35	0	0
F	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP31 do AOP35)	36	31.399.844	30.231.484
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	37	19.962.935	35.211.102

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	159.213	192.326
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	458.508	26.089
	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)	40	-299.295	166.237
72	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	9.359.764	15.947.972
71y	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	840.580	820.973
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	9.467.232	17.388.001
60y	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	1.070.171	1.148.741
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)	45	-337.059	-1.767.797
70	Prihodi od kamata	46	54.258	53.769
71x	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	700.346	793.313
74	Prihodi od dividendi	48	383.261	571.475
75	Ostali prihodi	49	0	0
	Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)	50	1.137.865	1.418.557
67	Rashodi od kamata	51	0	0
60x	Ostale negativne tečajne razlike	52	690.184	693.338
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	248.422	323.358
65	Naknada depozitaru	54	37.400	48.638
66	Transakcijski troškovi	55	5.564	17.104
64	Umanjenje imovine	56	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	9.261	10.653
	Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)	58	990.832	1.093.092
	Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)	59	-489.321	-1.276.095
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0	0
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanih tokova	61	0	0
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 60 + AOP 61)	62	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP62)	63	-489.321	-1.276.095
	Reklasifikacijske usklade	64	0	0

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)
 Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond
 OIB UCITS fonda: 80921653541
 Izveštajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

(u kunama)

Pozicija	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	65	4.324.444	513.861
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	66	-2.011.547	-5.965.360
Primici od prodaje instrumenata tržišta novca	67	0	0
Izdaci od kupnje instrumenata tržišta novca	68	0	0
Primici od prodaje udjela UCITS fondova	69	0	2.013.814
Izdaci od kupnje udjela UCITS fondova	70	0	-1.905.403
Primici od ulaganja u izvedenice	71	174.015	0
Izdaci od ulaganja u izvedenice	72	0	0
Primici od dividendi	73	234.816	360.189
Primici od kamata	74	53.504	53.565
Izdaci za kamate	75	0	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	76	0	1.115.598
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o kupnji i ponovnoj prodaji	77	-1.504.071	0
Izdaci od naknada za upravljanje	78	-248.053	-325.290
Izdaci za naknade depozitaru	79	-37.344	-48.928
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove UCITS fonda	80	-9.208	-10.551
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	81	982.554.756	1.203.708.656
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	82	-982.456.725	-1.203.546.552
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP65 do AOP82)	83	1.074.588	-4.036.400
Primici od izdavanja udjela	84	1.561.136	4.545.505
Izdaci od otkupa udjela	85	-1.056.566	-4.428.498
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
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP84 do AOP88)	89	504.570	117.007
Efekti promjene tečaja stranih valuta	90	-94.396	-56.249
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP83+ AOP89+AOP90)	91	1.484.762	-3.975.641
Novac na početku razdoblja	92	1.888.059	6.216.079
Novac na kraju razdoblja (AOP91+AOP92)	93	3.372.821	2.240.438

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	94	-489.321	-1.276.095
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	-229.591	-327.768
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0	0
Prihodi od kamata	97	-58.800	-57.552
Rashodi od kamata	98	0	0
Prihodi od dividendi	99	-383.951	-572.294
Umanjenje financijske imovine	100	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	101	3.359.760	-3.306.178
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	684	-62.130
Primici od kamata	105	59.246	59.067
Izdaci od kamata	106	0	0
Primici od dividendi	107	235.494	361.189
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	-1.502.572	1.133.799
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	-2.929.700	162.226
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	2.919.478	-196.485
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	556	3.083
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	-24.314	-4.236
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)	114	956.968	-4.083.376
Primici od izdavanja udjela	115	1.586.915	4.545.505
Izdaci od otkupa udjela	116	-1.059.121	-4.437.771
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 tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP115 do AOP119)	120	527.794	107.734
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP114+AOP120)	121	1.484.762	-3.975.641
Novac na početku razdoblja	122	1.888.059	6.216.079
Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)	123	3.372.821	2.240.438

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	124	-489.321	-1.276.095
Ostala sveobuhvatna dobit	125	0	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124+AOP125)	126	-489.321	-1.276.095
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	127	1.586.915	4.545.505
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	128	-1.059.121	-4.437.771
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127+ AOP128)	129	527.794	107.734
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+ AOP129)	130	38.473	-1.168.361

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda*

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

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	30.231.483,60	31.399.844,45	24.441.921,94	21.879.717,84	23.611.112,76
Broj udjela UCITS fonda	267.972,82	268.278,89	238.510,38	231.042,61	272.154,34
Cijena udjela UCITS fonda	112,82	117,04	102,48	94,70	86,76
	Tekuće razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	268.278,89	238.510,38	231.042,61	272.154,34	192.542,86
Broj izdanih udjela UCITS fonda	37.436,46	42.874,47	19.253,58	533,08	90.321,28
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	37.742,53	13.105,95	11.785,81	41.644,81	10.709,81
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	267.972,82	268.278,89	238.510,38	231.042,61	272.154,34
Pokazatelj ukupnih troškova	0,01	0,02	0,02	0,03	0,03
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-
Najniža cijena udjela UCITS fonda	110,81	96,86	93,72	85,01	79,42
Najviša cijena udjela UCITS fonda	123,96	117,12	102,92	94,70	90,14
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	36.826.988,2300	31.399.844,4500	24.441.921,9400	23.672.160,5700	23.611.112,7600
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	29.713.131,9000	24.037.989,2200	21.649.351,0600	20.516.344,4000	15.292.448,1200

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
Cowen Execution Services Limited	30,25%	0,03%
Hrvatska Poštanska Banka d.d.	41,10%	0,20%
Erste vrijednosni papiri d.o.o.	17,73%	0,30%

* 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 Dionički fond
 OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

(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 13)	članak 7. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka a)	23.487.128,87	74,80%	24.764.512,64	81,92%
		članak 9. stavak 1.	članak 8. stavak 1. točka b)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 7. stavak 2. članak 8. stavak 1. točke a) i b)		0,00	0,00%	0,00	0,00%
	2. razina (MSFI 13)	članak 7. stavak 3., 4. i 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 7. stavak 5. i 6.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 9. stavci 2., 3. i 5.		0,00	0,00%	62.130,25	0,21%
	3. razina (MSFI 13)	članak 11.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 9. stavak 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 11. članak 8. stavak 1. točka c)		609.153,88	1,94%	2.964.202,89	9,81%
	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.	17.212.633,22	54,82%	12.152.071,59	40,20%	
	Obveze	članak 12. i članak 14.	-9.909.071,52	-31,56%	-9.711.433,77	-32,12%	
Trošak nabave	Imovina	članak 13. stavak 9.	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: 01.01.2017 - 30.06.2017

<p>Bilješke uz financijske izvještaje (Izveštaj o financijskom položaju, Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o novčanim tokovima i Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda) sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:</p>
<p>a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1)</p>
<p>b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda</p>
<p>c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.</p>

Datum izvještaja:

30.6.2017

Ovlaštena osoba društva za upravljanje:

 **HPB Invest** d.o.o.
 ZAGREB - Strojarska cesta 20

Odjeljak A – Informacije koje se dostavljaju u polugodišnjim i godišnjim izvješćima UCITS-a i godišnjem izvješću AIF-a

Opći podaci:						
Iznos pozajmljenih vrijednosnih papira i robe izražen kao udio u ukupnoj pozajmljivoj imovini definiran tako da isključuje gotovinu i njezine ekvivalente,						
Iznos imovine upotrijebljene u svakoj vrsti transakcije financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa izražen						
(a) repo transakcija						
(b) pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe drugoj ugovornoj strani i pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe od druge ugovorne strane						
(c) transakcija kupnje i ponovne prodaje ili transakcija prodaje i ponovne kupnje						
(d) maržni kredit						
(e) ugovor o razmjeni ukupnog prinosa						
Podaci o koncentraciji:						
Deset najvećih izdavatelja kolaterala za sve vrste transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa						
Naziv izdavatelja vrijednosnog papira koji je primljen kao kolateral	LEI izdavatelja	Vrsta primljenog kolaterala	ISIN	Količina		
-	-	-	-	-		
Deset najvažnijih drugih ugovornih strana zasebno za svaku vrstu transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni						
Naziv druge ugovorne strane	Opis transakcije financiranja vrijednosnih papira ili			Nominalna vrijednost		
-	-			-		
Zbirni podatci o transakcijama:						
Vrsta i kvaliteta primljenih kolaterala						
-						
Dospijeće kolaterala						
manje od jednog dana	od jednog dana do jednog tjedna	od jednog tjedna do jednog mjeseca	od jednog do tri mjeseca	od tri mjeseca do jedne godine	više od jedne godine	bez datuma dospijea
-	-	-	-	-	-	-
Valuta kolaterala						
-						
d) dospijeće transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa						
manje od jednog dana	od jednog dana do jednog tjedna	od jednog tjedna do jednog mjeseca	od jednog do tri mjeseca	od tri mjeseca do jedne godine	više od jedne godine	bez datuma dospijea ili otvorene transakcii
-	-	-	-	-	-	-
e) država druge ugovorne strane						
-						
f) namira i poravnanje						
-						
Podaci o ponovnoj uporabi kolaterala:						
Udio primljenog kolaterala koji se ponovno upotrebljava u usporedbi s maksimalnim iznosom navedenim u prospektu ili informacijama objavljenima ulagateljima						
Prihodi fonda ostvareni ponovnim ulaganjem gotovinskog kolaterala						
Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja primio:						
Broj skrbnika	Naziv skrbnika			Iznos (fer vrijednost) imovine koju kao		
-	-			-		
Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja dao:						
udio kolaterala koji se drže na odvojenim ili zbirnim računima ili na bilo kojim drugim računima (u odnosu na ukupni iznos danih kolaterala)						
Podatci o prihodima i troškovima:						
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos prihoda	Prihodi raščlanjeni po investicijskom fondu, društvu za upravljanje i trećim stranama (npr. posrednik kod pozajmljivanja) u apsolutnim vrijednostima i postotku od				
-	-	-				
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos troškova	Troškovi raščlanjeni po investicijskom fondu, društvu za upravljanje i trećim stranama (npr. posrednik kod				
-	-	-				

Ovlaštena osoba društva za upravljanje:

[Signature]

[Signature]

HPB Invest d.o.o.
ZAGREB – Strojarska cesta 20