

POSLOVNA GODINA

2017

KVARTAL

II

ID FONDA

6318

30.06.2017

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 i obveza UCITS fonda](#)
- [08. Bilješke uz financijske izvještaje](#)

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

HPB Global fond

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond

OIB UCITS fonda: 43449016606

Za razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

Izvještajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

(u kunama)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Zadnji dan Prethodne poslovne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
10	Novčana sredstva	1	6.668.914	1.615.497
83+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	0	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	63.740.984	70.141.088
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	63.740.984	70.141.088
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	63.740.984	70.141.088
	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	93.528
85	Ostala financijska imovina	14	0	0
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	26.464.900	26.339.308
A	Ukupna imovina (ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	96.874.797	98.189.421
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	54.194.502	76.967.030
20+21+28*	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	26.452.255	25.923.258
22+28*	Ostale financijske obveze	19	0	0
	Financijske obveze (AOP18+AOP19)	20	26.452.255	25.923.258
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	118.526	119.835
24	Obveze prema depozitaru	22	15.134	15.007
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	26.863	14.820
26	Obveze prema imateljima udjela	24	0	0
27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	25	91	91
	Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)	26	160.614	149.753
B	Ukupno obveze (AOP20+AOP26)	27	26.612.868	26.073.010
C**	Neto imovina fonda (AOP16-AOP27)	28	70.261.929	72.116.411
D**	Broj izdanih udjela	29	675.289.5004	693.433.8628
E**	Neto imovina po udjelu (AOP28/AOP29)	30	104,0471	103,9990
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	176.269.230	178.303.004
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	8.090.205	-179.292
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	-114.097.506	-106.007.301
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	70.261.929	72.116.411
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	37	54.194.502	76.967.030

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond

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

Za 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	440.150	132.113
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	90.682	40.118
	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)	40	349.469	91.995
72	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	13.662.803	24.489.906
71y	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	1.495.441	1.540.946
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	13.633.449	25.156.373
60y	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	1.922.576	2.176.240
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)	45	-397.781	-1.301.760
70	Prihodi od kamata	46	708.013	727.464
71x	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	1.299.645	1.916.183
74	Prihodi od dividendi	48	599.237	823.721
75	Ostali prihodi	49	100.000	0
	Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)	50	2.706.895	3.467.368
67	Rashodi od kamata	51	0	1.178
60x	Ostale negativne tečajne razlike	52	1.069.316	1.545.730
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	600.886	747.224
65	Naknada depozitaru	54	75.111	93.403
66	Transakcijski troškovi	55	3.792	21.744
64	Umanjenje imovine	56	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	24.242	27.616
	Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)	58	1.773.346	2.436.895
	Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)	59	885.237	-179.292
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0	0
	Dobit/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	885.237	-179.292
	Reklasifikacijske usklade	64	0	0

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)
 Naziv UCITS fonda: HPB Global fond
 OIB UCITS fonda: 43449016606
 Izveštajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

Obrazac INTd

(u kunama)

Za razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017	Oznaka pozicije	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Primici od prodaje prenosivih vrijednosnih papira	65	10.384.887	5.332.739
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	66	-7.850.974	-13.126.792
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	0
Izdaci od kupnje udjela UCITS fondova	70	0	0
Primici od ulaganja u izvedenice	71	294.465	0
Izdaci od ulaganja u izvedenice	72	0	0
Primici od dividendi	73	292.219	422.863
Primici od kamata	74	1.033.592	783.619
Izdaci za kamate	75	0	-1.178
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	76	0	20.000.000
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o kupnji i ponovnoj prodaji	77	0	-20.000.000
Izdaci od naknada za upravljanje	78	-596.939	-746.699
Izdaci za naknade depozitaru	79	-74.617	-93.337
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove UCITS fonda	80	-25.628	-27.004
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	81	2.325.001.689	3.237.616.673
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	82	-2.324.656.500	-3.237.183.300
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP65 do AOP82)	83	3.802.194	-7.022.416
Primici od izdavanja udjela	84	3.361.125	9.831.226
Izdaci od otkupa udjela	85	-943.877	-7.786.380
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 AOP89)	89	2.417.248	2.044.846
Effekti promjene tečaja stranih valuta	90	-40.025	-75.846
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP83+ AOP89+AOP90)	91	6.179.417	-5.053.416
Novac na početku razdoblja	92	814.095	6.668.914
Novac na kraju razdoblja (AOP91+AOP92)	93	6.993.513	1.615.497

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond

OIB UCITS fonda: 43449016606

Izveštajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

(u kunama)

Za razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	94	885.237	-179.292
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	-427.135	-635.293
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0	0
Prihodi od kamata	97	-900.008	-829.158
Rashodi od kamata	98	0	1.178
Prihodi od dividendi	99	-600.091	-824.784
Umanjenje financijske imovine	100	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	101	3.542.277	-5.908.609
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	7.636	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	-159.928	-93.528
Primici od kamata	105	1.103.117	972.956
Izdaci od kamata	106	0	-1.178
Primici od dividendi	107	293.019	423.976
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	-6.543.723	526.400
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	6.553.536	-528.997
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	4.161	1.182
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	-4.246	-12.043
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)	114	3.753.851	-7.087.191
Primici od izdavanja udjela	115	3.378.812	9.831.226
Izdaci od otkupa udjela	116	-953.246	-7.797.452
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	2.425.566	2.033.774
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP114+AOP120)	121	6.179.417	-5.053.416
Novac na početku razdoblja	122	814.095	6.668.914
Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)	123	6.993.513	1.615.497

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond

OIB UCITS fonda: 43449016606

Za razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	124	885.237	-179.292
Ostala sveobuhvatna dobit	125	0	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124+AOP125)	126	885.237	-179.292
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	127	3.378.812	9.831.226
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	128	-953.246	-7.797.452
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127+ AOP128)	129	2.425.566	2.033.774
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+ AOP129)	130	3.310.803	1.854.482

Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda*

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond

OIB UCITS fonda: 43449016606

Izvještajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

Za razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017	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	72.116.411,22	70.261.928,93	58.315.788,49	56.367.339,15	50.909.311,44
Broj udjela UCITS fonda	693.433,86	675.289,50	635.063,48	659.632,86	670.357,62
Cijena udjela UCITS fonda	104,00	104,05	91,83	85,45	75,94
	Tekuće razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	675.289,50	635.063,48	659.632,86	670.357,62	694.551,27
Broj izdanih udjela UCITS fonda	92.513,84	54.213,93	19.702,80	834,69	1.072,64
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	74.369,48	13.987,91	44.272,18	11.559,46	25.266,29
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	693.433,86	675.289,50	635.063,48	659.632,86	670.357,62
Pokazatelj ukupnih troškova	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-
Najniža cijena udjela UCITS fonda	102,85	90,18	85,22	75,38	75,60
Najviša cijena udjela UCITS fonda	109,02	104,96	91,83	85,45	84,75
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	81.652.693,3100	70.831.349,9200	59.951.928,9000	56.367.339,1500	58.686.726,0300
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	70.189.179,1000	57.243.489,0400	55.994.728,2800	50.443.292,6900	50.679.541,0600

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
Erste vrijednosni papiri d.o.o.	13,25%	0,30%
Hrvatska Poštanska Banka d.d.	34,92%	0,20%
Erste Banka	44,58%	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 Global fond
 OIB UCITS fonda: 43449016606

Izveštajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017
 Za 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)	37.217.656,97	52,97%	41.738.910,21	57,88%
		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.		19.206.090,08	27,33%	19.034.231,26	26,39%
		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%	93.528,00	0,13%
	3. razina (MSFI 13)	članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	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)	7.317.236,50	10,41%	9.367.946,36	12,99%
	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.	33.133.813,63	47,16%	27.954.805,42	38,76%	
	Obveze	članak 12. i članak 14.	-26.612.868,25	-37,88%	-26.073.010,03	-36,15%	
Trošak nabave	Imovina	članak 13. stavak 9.	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
		-	0,00	0,00%	0,00	0,00%	
		-	0,00	0,00%	0,00	0,00%	

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond
 OIB UCITS fonda: 43449016606

Za razdoblje: 01.01.2017 - 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 dospijeća
-	-	-	-	-	-	-
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 dospijeća ili otvorene transakcij
-	-	-	-	-	-	-
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