

POSLOVNA GODINA

2017

KVARTAL

II

ID FONDA

6316

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2017

OIB FONDA

02993069950

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 Obveznički fond

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond

OIB UCITS fonda: 02993069950

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

Izvršajno 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	39.372.223	37.689.942
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	163.081.468	227.155.781
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	148.151.242	212.554.880
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	148.151.242	212.554.880
	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	14.930.226	14.600.900
35+51	Instrumenti tržišta novca	11	7.512.667	7.387.906
36+41	Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	12	0	0
34	Izvedenice	13	0	0
85	Ostala financijska imovina	14	0	0
raz I (osim kt 10)	Ostala imovina	15	55.794.709	60.668.277
A	Ukupna imovina (ΣAOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	265.761.066	332.901.906
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	111.536.812	121.381.055
20+21+28*	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	55.726.966	60.693.963
22+28*	Ostale financijske obveze	19	0	0
	Financijske obveze (AOP18+AOP19)	20	55.726.966	60.693.963
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	256.121	329.037
24	Obveze prema depozitaru	22	34.910	43.779
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova UCITS fonda	23	11.454	10.240
26	Obveze prema imateljima udjela	24	10.484	0
27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	25	0	0
	Ostale obveze (Σ od AOP21 do AOP25)	26	312.969	383.056
B	Ukupno obveze (AOP20+AOP26)	27	56.039.935	61.077.019
C**	Neto imovina fonda (AOP16-AOP27)	28	209.721.131	271.824.887
D**	Broj izdanih udjela	29	172.839.5625	224.918.6486
E**	Neto imovina po udjelu (AOP28/AOP29)	30	1.213.3861	1.208.5476
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	31	190.719.586	253.801.864
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	32	4.948.768	-978.521
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	33	14.052.776	19.001.545
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	209.721.131	271.824.887
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	37	111.536.812	121.381.055

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond
 OIB UCITS fonda: HPB Invest d.o.o. 02993069950
 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	0	43.923
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	0	703.490
	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)	40	0	-659.567
72	Nerealizirani dobiti od financijskih instrumenata	41	4.054.954	12.252.726
71y	Pozitivne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	42	1.705.397	7.438.731
62	Nerealizirani gubici od financijskih instrumenata	43	3.176.489	10.367.879
60y	Negativne tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti	44	2.190.476	11.014.596
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 41 + AOP 42 – AOP43 – AOP 44)	45	393.386	-1.691.017
70	Prihodi od kamata	46	1.332.632	4.261.275
71x	Ostale pozitivne tečajne razlike	47	1.973.935	7.817.966
74	Prihodi od dividendi	48	0	0
75	Ostali prihodi	49	6	17
	Ukupno ostali poslovni prihodi (Σ od AOP46 do AOP49)	50	3.306.573	12.079.258
67	Rashodi od kamata	51	0	0
60x	Ostale negativne tečajne razlike	52	2.302.524	8.436.391
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	53	509.943	1.953.165
65	Naknada depozitaru	54	67.992	260.422
66	Transakcijski troškovi	55	171	6.584
64	Umanjenje imovine	56	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	57	16.562	50.635
	Ukupno ostali rashodi (Σ od AOP51 do AOP57)	58	2.897.193	10.707.196
	Dobit ili gubitak (AOP40+ AOP45+ AOP50 – AOP58)	59	802.766	-978.521
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	60	0	0
	Dobiti/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	802.766	-978.521
	Reklasifikacijske usklade	64	0	0

Izveštaj o novčanim tokovima (direktna metoda)

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond

OIB UCITS fonda: 02993069950

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	0	29.318.730
Izdaci od kupnje prenosivih vrijednosnih papira	66	-9.759.253	-96.495.738
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	0	0
Izdaci od ulaganja u izvedenice	72	0	0
Primici od dividendi	73	0	0
Primici od kamata	74	1.521.494	5.208.667
Izdaci za kamate	75	0	0
Primici po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o prodaji i ponovnoj kupnji	76	0	7.452.148
Izdaci po depozitima, repo ugovorima i sličnim ugovorima o kupnji i ponovnoj prodaji	77	-5.000.000	-7.521.963
Izdaci od naknada za upravljanje	78	-480.298	-1.880.717
Izdaci za naknade depozitaru	79	-64.040	-250.762
Izdaci za transakcijske troškove i ostale dozvoljene troškove UCITS fonda	80	-4.631	-8.071
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	81	3.454.140.858	7.775.472.770
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	82	-3.454.392.195	-7.775.276.735
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP65 do AOP82)	83	-14.038.065	-63.981.671
Primici od izdavanja udjela	84	32.528.918	139.424.761
Izdaci od otkupa udjela	85	-5.060.239	-76.291.927
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	27.468.679	63.132.835
Efekti promjene tečaja stranih valuta	90	22.028	-833.445
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP83+ AOP89+AOP90)	91	13.452.642	-1.682.281
Novac na početku razdoblja	92	1.122.062	39.372.223
Novac na kraju razdoblja (AOP91+AOP92)	93	14.574.704	37.689.942

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond

OIB UCITS fonda: 02993069950

Izveštajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	94	802.766	-978.521
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	95	-485.079	-3.575.864
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	96	0	0
Prihodi od kamata	97	-1.422.110	-5.145.129
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	-9.630.425	-60.985.580
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	102	23.828	275.001
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	103	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	104	0	0
Primici od kamata	105	1.562.326	5.482.021
Izdaci od kamata	106	0	0
Primici od dividendi	107	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	108	-5.000.306	0
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	109	-15.286.297	-4.873.568
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	110	15.331.772	4.966.997
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih obveza	111	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	112	34.435	81.785
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	113	-198.659	-11.698
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP94 do AOP113)	114	-14.267.749	-64.764.559
Primici od izdavanja udjela	115	32.589.078	139.424.505
Izdaci od otkupa udjela	116	-4.868.687	-76.342.228
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	27.720.391	63.082.278
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP114+AOP120)	121	13.452.642	-1.682.281
Novac na početku razdoblja	122	1.122.062	39.372.223
Novac na kraju razdoblja (AOP121+AOP122)	123	14.574.704	37.689.942

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond

OIB UCITS fonda: 02993069950

Izveštajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

(u kunama)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Dobit ili gubitak	124	802.766	-978.521
Ostala sveobuhvatna dobit	125	0	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP124+AOP125)	126	802.766	-978.521
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	127	32.589.078	139.424.505
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	128	-4.868.687	-76.342.228
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP127+ AOP128)	129	27.720.391	63.082.278
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP126+ AOP129)	130	28.523.157	62.103.756

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda*

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond

OIB UCITS fonda: 02993069950

Izveštajno razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

Polozicija	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	271.824.887,32	209.721.131,01	54.936.625,96	29.506.966,24	17.897.953,24
Broj udjela UCITS fonda	224.918,65	172.839,56	47.400,44	26.093,39	17.194,66
Cijena udjela UCITS fonda	1.208,55	1.213,39	1.158,99	1.130,82	1.040,90
	Tekuće razdoblje	Prethodna godina (n)	Prethodna godina (n-1)	Prethodna godina (n-2)	Prethodna godina (n-3)
Broj udjela UCITS fonda na početku razdoblja	172.839,56	47.400,44	26.093,39	17.194,66	20.428,76
Broj izdanih udjela UCITS fonda	115.465,38	136.004,49	28.125,49	13.985,31	30.155,56
Broj otkupljenih udjela UCITS fonda	63.386,29	10.565,37	6.818,43	5.086,58	33.389,66
Broj udjela UCITS fonda na kraju razdoblja	224.918,65	172.839,56	47.400,44	26.093,39	17.194,66
Pokazatelj ukupnih troškova	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-
Najniža cijena udjela UCITS fonda	1.198,99	1.158,60	1.130,06	1.038,20	990,54
Najviša cijena udjela UCITS fonda	1.219,92	1.214,05	1.159,28	1.132,18	1.067,51
Najviša vrijednost neto imovine UCITS fonda	304.482.479,8200	209.836.057,4600	55.123.351,6000	29.506.966,2400	23.393.529,3700
Najniža vrijednost neto imovine UCITS fonda	209.729.342,0600	54.942.643,0100	29.493.857,6500	15.526.356,5500	15.625.755,7200

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
Raiffeisen Bank	19,26%	0,00%
Erste Banka	22,73%	0,00%
Zagrebačka banka d.d.	46,12%	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: 01.01.2017 - 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)	82.299.011,98	39,24%	89.910.107,77	33,08%
		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%
		članak 7. stavak 3., 4. i 5.		68.768.648,72	32,79%	125.912.900,72	46,32%
	2. razina (MSFI 13)	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%	0,00	0,00%
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	3. razina (MSFI 13)	članak 9. stavak 5.		0,00	0,00%	0,00	0,00%
		članak 11.	članak 8. stavak 1. točka c)	4.596.247,99	2,19%	4.119.777,95	1,52%
	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.	110.097.157,51	52,50%	112.959.119,49	41,56%	
	Obveze	članak 12. i članak 14.	-56.039.935,19	-26,72%	-61.077.018,61	-22,47%	
Trošak nabave	Imovina	članak 13. stavak 9.	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%	

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

Za razdoblje: 01.01.2017 - 30.06.2017

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:
a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1)
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
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.

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 dospelja
-	-	-	-	-	-	-
Valuta kolaterala						
-						
d) dospelje 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 dospelja 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:

Barbara Šturm *Dragan Jelenić*
 **HPB Invest d.o.o.**
 ZAGREB – Strojarska cesta 20