

POSLOVNA GODINA

2018

KVARTAL

II

ID FONDA

6317

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2018

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 UCITS fonda](#)
- [06. Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda](#)
- [07. Izvještaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda](#)
- [08. Bilješke uz finansijske izvještaje](#)

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

HPB Dionički fond

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.2018 - 30.06.2018

(u kunama)

| Konta skupine | Pozicija | AOP | Zadnji dan Prethodne poslovne godine | Na izvještajni datum tekuće razdoblja |
|-----------------------|---|-----------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| | Imovina fonda | | | |
| 10 | Novčana sredstva | 1 | 5.439.701,99 | 2.629.448,18 |
| 37+52+18* | Depoziti kod kreditnih institucija | 2 | 0,00 | 0,00 |
| 55+18* | Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira | 3 | 0,00 | 0,00 |
| | Prenosivi vrijednosni papiri: (Σ AOP5+AOP10) | 4 | 24.558.819,81 | 24.031.065,72 |
| 30+40+18* | - koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9) | 5 | 24.558.819,81 | 24.031.065,72 |
| | a) kojima se trguje na uređenom tržištu | 6 | 24.558.819,81 | 24.031.065,72 |
| | b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu | 7 | 0,00 | 0,00 |
| | c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje | 8 | 0,00 | 0,00 |
| | d) neuvršteni | 9 | 0,00 | 0,00 |
| 50+18* | - koji se vrednuju po amortiziranom trošku | 10 | 0,00 | 0,00 |
| 35+51 | Instrumenti tržišta novca | 11 | 0,00 | 0,00 |
| 36 | Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom | 12 | 0,00 | 1.175.788,00 |
| 34 | Izvedenice | 13 | 1.373,05 | 177.738,75 |
| 39+55 | Ostala financijska imovina | 14 | 0,00 | 0,00 |
| raz 1 (osim kt 10) | Ostala imovina | 15 | 0,02 | 213.339,74 |
| | Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15) | 16 | 29.999.894,87 | 28.227.380,40 |
| 990-994 | Izvanbilančna evidencija aktiva | 17 | 21.422.415,54 | 26.363.916,14 |
| 20 | Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente | 18 | 0,00 | 0,00 |
| 21+28* | Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti | 19 | 6.888,00 | 0,00 |
| 22+28* | Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku | 20 | 0,00 | 0,00 |
| 23 | Obveze prema društvu za upravljanje | 21 | 57.743,33 | 48.110,21 |
| 24 | Obveze prema depozitaru | 22 | 7.966,02 | 8.266,35 |
| 26 | Obveze prema imateljima udjela | 23 | 33.693,89 | 14.310,00 |
| 25+27+28* | Ostale obveze UCITS fonda | 24 | 24.204,81 | 12.347,43 |
| | Ukupno obveze (Σ od AOP18 do AOP24) | 25 | 130.496,05 | 83.033,99 |
| | Neto imovina fonda ** (AOP16-AOP25) | 26 | 29.869.398,82 | 28.144.346,41 |
| | Broj izdanih udjela ** | 27 | 261.813,5965 | 243.059,6997 |
| | Neto imovina po udjelu ** (AOP26/AOP27) | 28 | 114,0865 | 115,7919 |
| 90 | Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda | 29 | 44.364.737,22 | 42.237.252,24 |
| 94 | Dobit/gubitak tekuće poslovne godine | 30 | -932.911,92 | 402.432,57 |
| 95 | Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja | 31 | -13.562.426,48 | -14.495.338,40 |
| | Rezerve fer vrijednosti (AOP33 + AOP34) | 32 | 0,00 | 0,00 |
| 96x + 96y | - fer vrijednosti financijske imovine | 33 | 0,00 | 0,00 |
| 96z | - učinkoviti dio računovodstva zaštite | 34 | 0,00 | 0,00 |
| | Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP29 do AOP32) | 35 | 29.869.398,82 | 28.144.346,41 |
| 995-999 | Izvanbilančna evidencija pasiva | 36 | 21.422.415,54 | 26.363.916,14 |

* obračunata kamata po financijskom instrumentu

** ako prava iz pojedine klase udjela rezultiraju različitom cijenom udjela UCITS fonda ne iskazuju se podaci na poziciji, odnosno iskazuju se za svaku klasu udjela UCITS fonda pojedinačno u Bilješkama uz financijske izvještaje

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.2018 - 30.06.2018

(u kunama)

| Konta skupine | Pozicija | AOP | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|---------------|---|-----------|---------------------------------|-------------------|
| | Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39) | 37 | 166.236,82 | 21.935,80 |
| 73 | Realizirani dobiti od financijskih instrumenata | 38 | 192.325,94 | 220.510,13 |
| 63 | Realizirani gubici od financijskih instrumenata | 39 | 26.089,12 | 198.574,33 |
| | Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP 41 - AOP 42) | 40 | -1.767.796,88 | 267.691,12 |
| 72-62 | Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svodenje na fer vrijednost) | 41 | -1.440.028,64 | 308.695,49 |
| 71x-60x | Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 42 | -327.768,24 | -41.004,37 |
| | Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP47) | 43 | 1.418.557,26 | 630.809,96 |
| 70 | Prihodi od kamata | 44 | 53.769,00 | 47.948,09 |
| 71 (osim 71x) | Pozitivne tečajne razlike | 45 | 793.313,15 | 106.954,45 |
| 74 + 75 | Prihodi od dividendi i ostali prihodi | 46 | 571.475,11 | 475.907,42 |
| 76 | Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke | 47 | 0,00 | 0,00 |
| | Ostali financijski rashodi (Σ od AOP49 do AOP52) | 48 | 693.338,45 | 151.431,04 |
| 67 | Rashodi od kamata | 49 | 0,00 | 0,00 |
| 60 (osim 60x) | Negativne tečajne razlike | 50 | 693.338,45 | 151.431,04 |
| 64x | Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke | 51 | 0,00 | 0,00 |
| 68 | Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente | 52 | 0,00 | 0,00 |
| | Ostali rashodi (Σ od AOP54 do AOP58) | 53 | 399.753,73 | 366.573,27 |
| 61 | Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje | 54 | 323.358,30 | 284.821,36 |
| 65 | Naknada depozitaru | 55 | 48.638,31 | 42.723,25 |
| 66 | Transakcijski troškovi | 56 | 17.103,82 | 23.049,56 |
| 64y | Umanjenje ostale imovine | 57 | 0,00 | 0,00 |
| 69 | Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda | 58 | 10.653,30 | 15.979,09 |
| | Dobit ili gubitak (AOP 37+AOP40+ AOP43- AOP48 – AOP53) | 59 | -1.276.094,99 | 402.432,57 |
| | Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 61 + AOP 62 + AOP 65) | 60 | 0,00 | 0,00 |
| | Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata | 61 | 0,00 | 0,00 |
| | Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP63 + AOP 64) | 62 | 0,00 | 0,00 |
| | - nerealizirani dobiti/gubici | 63 | 0,00 | 0,00 |
| | - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade) | 64 | 0,00 | 0,00 |
| | Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP66 + AOP 67) | 65 | 0,00 | 0,00 |
| | - dobiti/gubici | 66 | 0,00 | 0,00 |
| | - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade) | 67 | 0,00 | 0,00 |
| | Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60) | 68 | -1.276.094,99 | 402.432,57 |

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2018 - 30.06.2018

(u kunama)

| Pozicija | AOP | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|--|------------|---------------------------------|----------------------|
| Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118) | 98 | -4.083.375,54 | -682.768,83 |
| Dobit ili gubitak | 99 | -1.276.094,99 | 402.432,57 |
| Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente | 100 | -327.768,24 | -41.004,37 |
| Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke | 101 | 0,00 | 0,00 |
| Prihodi od kamata | 102 | -57.552,49 | -51.764,94 |
| Rashodi od kamata | 103 | 0,00 | 0,00 |
| Prihodi od dividendi | 104 | -572.294,31 | -476.740,12 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi | 105 | 0,00 | 0,00 |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire | 106 | -3.306.178,11 | 561.311,31 |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca | 107 | 0,00 | 0,00 |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova | 108 | 0,00 | -1.168.404,33 |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice | 109 | -62.130,25 | -176.365,70 |
| Primici od kamata | 110 | 59.067,29 | 51.828,41 |
| Izdaci od kamata | 111 | 0,00 | 0,00 |
| Primici od dividendi | 112 | 361.188,76 | 263.400,39 |
| Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine | 113 | 1.296.024,55 | 0,00 |
| Povećanje (smanjenje) ostale imovine | 114 | 0,00 | 0,00 |
| Povećanje (smanjenje) obveze s osnovne ulaganja u financijske instrumente | 115 | -196.484,60 | -6.888,00 |
| Povećanje (smanjenje) financijskih obveza | 116 | 0,00 | 0,00 |
| Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru | 117 | 3.082,91 | -9.332,79 |
| Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti | 118 | -4.236,06 | -31.241,26 |
| Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP124) | 119 | 107.734,14 | -2.127.484,98 |
| Primici od izdavanja udjela | 120 | 4.545.505,17 | 86.859,99 |
| Izdaci od otkupa udjela | 121 | -4.437.771,03 | -2.214.344,97 |
| Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti | 122 | 0,00 | 0,00 |
| Ostali primici iz financijskih aktivnosti | 123 | 0,00 | 0,00 |
| Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti | 124 | 0,00 | 0,00 |
| Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP98+AOP119+AOP125) | 125 | -3.975.641,40 | -2.810.253,81 |
| Novac na početku razdoblja | 126 | 6.216.079,10 | 5.439.701,99 |
| Novac na kraju razdoblja (AOP125+AOP126) | 127 | 2.240.437,70 | 2.629.448,18 |

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2018 - 30.06.2018

(u kunama)

| Pozicija | AOP | Isto razdoblje prethodne godine | Tekuće razdoblje |
|--|------------|---------------------------------------|----------------------|
| Dobit ili gubitak | 128 | -1.276.094,99 | 402.432,57 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | 129 | 0,00 | 0,00 |
| Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP128+AOP129) | 130 | -1.276.094,99 | 402.432,57 |
| Primici od izdanih udjela UCITS fonda | 131 | 4.545.505,17 | 86.859,99 |
| Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda | 132 | -4.437.771,03 | -2.214.344,97 |
| Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP131+ AOP132) | 133 | 107.734,14 | -2.127.484,98 |
| Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP130+ AOP133) | 134 | -1.168.360,85 | -1.725.052,41 |

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda*

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2018 - 30.06.2018

| 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 | 28.144.346,41 | 29.869.398,82 | 31.399.844,45 | 24.441.921,94 | 21.879.717,84 |
| Broj udjela UCITS fonda | 243.059,6997 | 261.813,5965 | 268.278,8898 | 238.510,3780 | 231.042,6097 |
| Cijena udjela UCITS fonda | 115,7919 | 114,0865 | 117,0418 | 102,4774 | 94,6999 |
| | Tekuće razdoblje | Prethodna godina (n) | Prethodna godina (n-1) | Prethodna godina (n-2) | Prethodna godina (n-3) |
| Prinos UCITS fonda | 0,0158 | - | 0,0255 | 0,1421 | 0,0821 |
| Pokazatelj ukupnih troškova | 0,0121 | 0,0243 | 0,0238 | 0,0244 | 0,0256 |
| Isplaćena dobit po udjelu | - | - | - | - | - |

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 obavljeneh 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 obavljeneh posredstvom te pravne osobe |
|---|--|---|
| Cantor Fitzgerald Europe | 67,35% | 0,04% |
| ILIRIKA INVESTMENTS ad. | 13,52% | 1,35% |
| Hrvatska Poštanska Banka d.d. | 11,94% | 0,20% |

* 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 udjela rezultiraju različitim cijenom udjela

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond
 OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2018 - 30.06.2018

| | | | | | (u kunama) |
|---------------------|---------------------------------|--------------------------------------|--------|--|------------|
| Metoda vrednovanja | Pozicije | Zadnji dan prethodne poslovne godine | %NAV | Na izvještajni datum tekućeg razdoblja | %NAV |
| Fer vrijednost | Financijska imovina | 24.560.192,86 | 82,23% | 25.384.592,48 | 90,19% |
| |od toga tehnikama procjene | 4.416.219,95 | 14,79% | 283.636,44 | 1,01% |
| | Financijske obveze | -6.888,00 | -0,02% | 0,00 | 0,00% |
| |od toga tehnikama procjene | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Amortizirani trošak | Financijska imovina | 5.439.702,01 | 18,20% | 2.842.787,92 | 10,11% |
| | Financijske obveze | -123.608,05 | -0,41% | -83.033,99 | -0,30% |
| Ostale metode | Ostala imovina | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| | Ostale obveze | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond
 OIB UCITS fonda: 80921653541

Izvještajno razdoblje: 01.01.2018 - 30.06.2018

| | | | | | | |
|---|--|--|--------------------------|--|----------------------|--|
| 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 kao apsolutni iznos (u valuti subjekta za zajednička ulaganja) i kao udio u imovini subjekta za zajednička ulaganja pod upravljanjem. | - | | | | | |
| (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 ukupnog prinosa | | | | | | |
| Naziv druge ugovorne strane | Opis transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa | | | Nominalna vrijednost ugovora | | |
| - | - | | | - | | |
| Zbirni podaci o transakcijama: | | | | | | |
| Vrsta i kvaliteta primljenih kolaterala | | | | | | |
| - | | | | | | |
| Dospijede 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) dospijede 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 transakcije |
| - | - | - | - | - | - | - |
| 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 kolateral svaki od skrbnika pohranjuje | | |
| - | - | | | - | | |
| 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 ukupnih prihoda ostvarenih tom vrstom transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa | | | | |
| - | - | - | | | | |
| 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 pozajmljivanja) u apsolutnim vrijednostima i postotku od ukupnih troškova ostvarenih tom vrstom transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa | | | | |
| - | - | - | | | | |

Datum izvještaja:

Ovlaštena osoba društva za upravljanje: