

**HPB Invest, društvo s ograničenom odgovornošću za
upravljanje UCITS fondovima**

**IZVJEŠĆE O
IZRAČUNU REGULATORNOG KAPITALA DRUŠTVA
ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIM FONDOVIMA
ZA 2022. GODINU**

Sadržaj

Neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja.....	1
Izveštaj o izračunu kapitala društva za upravljanje investicijskim fondovima.....	3

Neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja

Upravi društva HPB Invest, društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima

Ovo izvješće sastavljeno je u skladu s uvjetima „Ugovora o usluzi pregleda izvješća za potrebe Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga“ potpisanog između društva PricewaterhouseCoopers d.o.o. i društva HPB Invest, društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje UCITS fondovima („Društvo“) od 24. studenog 2022. godine, za potrebe Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. („Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala“, „Izvještaj“).

Odgovornost Uprave

Uprava Društva je odgovorna za pripremu Izvještaja o izračunu regulatornog kapitala u skladu s kriterijima navedenima u Zakonu o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19 i 110/21) („Zakon“) i Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17) („Pravilnik“), koje je izdala Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („HANFA“) („Regulativa“). Odgovornost Uprave uključuje pripremu pravilnog, potpunog i točnog Izvještaja o izračunu kapitala, koji je u skladu s objavljenim revidiranim financijskim izvještajima za godinu završenu 31. prosinca 2022. godine.

Opseg predmeta angažmana i utvrđivanje kriterija

Proveli smo angažman s izražavanjem razumnog uvjerenja da li je Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala u skladu s revidiranim financijskim izvještajima Društva za godinu koja završava 31. prosinca 2022. i da li je pripremljen, u svim značajnim odrednicama, u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi. Predmet angažmana na kojem smo proveli naše postupke s izražavanjem razumnog uvjerenja, bio je ograničen na Društvo i njegove transakcije za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. kako je prikazano u Izvještaju o izračunu regulatornog kapitala.

Naša odgovornost

Naša je odgovornost izraziti zaključak o Izvještaju o izračunu kapitala na osnovu obavljenog rada.

Naš angažman proveli smo u skladu s Međunarodnim standardom za angažmane s izražavanjem uvjerenja 3000 'Angažmani s izražavanjem uvjerenja različiti od revizija ili uvida povijesnih financijskih informacija'. Ovaj standard zahtijeva našu usklađenost s etičkim zahtjevima te planiranje i provođenje angažmana s izražavanjem uvjerenja kako bismo dobili razumno uvjerenje o tome je li Izvještaj, u svim značajnim odrednicama, pripremljen u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi.

Naša neovisnost i kontrola kvalitete

Ispunjavamo zahtjeve neovisnosti i druge etičke zahtjeve Međunarodnog kodeksa etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe, a koji se temelji na načelima integriteta, objektivnosti, profesionalne kompetentnosti i dužne pažnje, povjerljivosti i profesionalnog ponašanja.

Primjenjujemo Međunarodni standard upravljanja kvalitetom 1, koji nam nalaže da osiguramo uspostavu, implementaciju i funkcioniranje sustava upravljanja kvalitetom, uključujući provedbu politika i postupaka u vezi s poštivanjem etičkih zahtjeva, profesionalnih standarda te primjenjivih zakonskih i regulatornih zahtjeva.

Sažetak izvršenog rada

U okviru svojeg rada proveli smo, između ostalog, sljedeće postupke:

- Stjecanje razumijevanja o procesima u Društvu koje obuhvaćaju stanja i transakcije koje su uključene u Izvještaj;
- Razumijevanje internih kontrola u procesu pripreme Izvještaja;
- Povezivanje iznosa objavljenih u Izvještaju s poslovnim knjigama Društva;
- Provedbu detaljnog testiranja značajnih iznosa i transakcija objavljenih u Izvještaju, na bazi uzorka;
- Provjeru potpunosti Izvještaja u odnosu na odredbe navedene u Pravilniku;
- Provjeru matematičke točnosti Izvještaja;
- Usklade iznosa objavljenih u Izvještaju s revidiranim financijskim izvještajima;
- Procjenu usklađenosti Društva s minimalnim potrebnim iznosom kapitala propisanim od strane HANFA-e;
- Provjeru prezentacije informacija objavljenih u Izvještaju.

Priroda i opseg naših postupaka utvrđeni su temeljem naše procjene rizika i naše stručne prosudbe kako bismo dobili razumno uvjerenje.

Uvjereni smo da su nam pribavljeni dokazi dostatni i čine odgovarajuću osnovu u svrhu izražavanja našeg zaključka.

Zaključak s izražavanjem razumnog uvjerenja

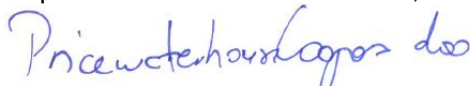
Prema našem mišljenju, Izvještaj je usklađen s revidiranim financijskim izvještajima Društva za godinu koja završava 31. prosinca 2022. te je pripremljen, u svim materijalnim značajkama, u skladu s kriterijima navedenim u Regulativi.

Inherentna ograničenja

Temeljem obavljenih i gore opisanih postupaka ovo izvješće jest izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja, te njegova namjena nije, niti ono predstavlja, pravno mišljenje o usklađenosti sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19 i 110/21).

Ograničenje upotrebe i distribucije

Ovo neovisno izvješće s izražavanjem uvjerenja smiju koristiti isključivo Uprava, Nadzorni odbor i vlasnici Društva i to isključivo u svrhu usklađenosti Društva sa zahtjevima Regulative te izvještavanja prema HANFA-i. Dajemo dopuštenje da ovo izvješće bude objavljeno na službenim web stranicama Društva kako je to i određeno u Pravilniku o obliku i iznosu regulatornog kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/17) zajedno s Izvještajem o izračunu regulatornog kapitala Društva¹ za 2022. godinu kako bi omogućilo Upravi potvrdu da je pribavila neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja vezano za Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala za 2022. godinu. U najvećoj mjeri dopuštenoj zakonom, ne prihvaćamo i ne preuzimamo odgovornost za naš rad vezan za ovo izvješće ili ovo izvješće prema drugima osim prema Upravi društva Allianz Invest d.o.o., osim u slučajevima gdje smo uvjete izričito dogovorili u pisanom obliku.



PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Zagreb, 27. travnja 2023.



Siniša Dušić
Član Uprave



PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Heinzelova 70



Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor

¹ Uprava društva je odgovorna za objavljivanje informacija na službenim web stranicama Društva i za točnost tih informacija. Opseg našeg posla ne uključuje pregled tih pitanja; prema tome, ne preuzimamo nikakvu odgovornost za bilo kakve izmjene koje bi mogle biti učinjene u Izvještaju o izračunu kapitala na kojem se temelji neovisno izvješće s izražavanjem razumnog uvjerenja ili bilo kakve razlike između izvješća koje smo izdali i informacija prikazanih na službenim web stranicama Društva.

Obrazac o izračunu kapitala		IK_DZU_UCITS
Naziv društva za upravljanje: HPB Invest d.o.o.		
OIB društva za upravljanje: 77486858909		
Datum	31.12.2022.	
	Opis	IZNOS (u HRK)
Redovni osnovni kapital		
1.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	5.000.000,00
2.	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	640.914,38
3.	Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	0,00
4.	Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi	0,00
5.	Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)	5.640.914,38
6.	Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	-251.915,83
7.	Odgođena porezna imovina koja ovisi o budućoj profitabilnosti, isključujući onu koja proizlazi iz privremenih razlika (bez povezanih poreznih obaveza, ako su ispunjeni uvjeti iz čl. 38. st. 3.) (negativni iznos)	0,00
8.	Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobitima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	0,00
9.	Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti	0,00
10.	Imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o financijskom položaju društva za upravljanje (negativni iznos)	0,00
11.	Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0,00
12.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s institucijom recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0,00
13.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
14.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društvo za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
15.	Odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika (iznos iznad praga od 10%, bez povezanih poreznih obaveza ako su ispunjeni uvjeti iz čl. 38. st.3.) (negativni iznos)	0,00
16.	Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	0,00
17.	od čega: izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje	0,00
18.	od čega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	0,00
19.	Gubici tekuće financijske godine (negativni iznos)	-825.636,96
20.	Predvidivi porezni troškovi povezani sa stawkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0,00
21.	Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0,00
22.	Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)	-1.077.552,79
23.	Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.)	4.563.361,59
Dodatni osnovni kapital		
24.	Instrumenti kapitala i povezani računi premije na dionice	0,00
25.	od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0,00

Obrazac o izračunu kapitala		IK_DZU_UCITS
Naziv društva za upravljanje: HPB Invest d.o.o.		
OIB društva za upravljanje: 77486858909		
Datum	31.12.2022.	
	Opis	IZNOS (u HRK)
26.	od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda	0,00
27.	Dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.)	0,00
28.	Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	0,00
29.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financ. sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0,00
30.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
31.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društva za upravljanje u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganja (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
32.	Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	0,00
33.	Ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 28. do 32.)	0,00
34.	Dodatni osnovni kapital (zbroj pozicije 27. i pozicije 33.)	0,00
35.	Osnovni kapital (zbroj pozicije 23. i pozicije 34.)	4.563.361,59
Dopunski kapital		
36.	Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premija na dionice	0,00
37.	Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36)	0,00
38.	Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos)	0,00
39.	Ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (negativan iznos)	0,00
40.	Izravna i neizravna ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
41.	Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata financijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	0,00
42.	Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj od pozicije 38. do pozicije 41.)	0,00
43.	Dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)	0,00
I.	KAPITAL (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.)	4.563.361,59
OPĆI TROŠKOVI DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE IZ PRETHODNE POSLOVNE GODINE		
44.	ukupni rashodi	8.853.077,04
45.	Udjeli u dobiti i ostale varijabilne nagrade zaposlenika (negativni iznos)	0,00
46.	Provizije i naknade (povezane s oprihodovanim i naplaćenim potraživanjima za provizije i i naknade) (negativni iznos)	-4.194.238,25
47.	Naknade za trgovanje (negativni iznos)	-4.912,50
48.	Jednokratni rashodi (negativni iznos)	0,00
49.	Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.)	4.653.926,29

Obrazac o izračunu kapitala		IK_DZU_UCITS
Naziv društva za upravljanje: HPB Invest d.o.o.		
OIB društva za upravljanje: 77486858909		
Datum	31.12.2022.	
	Opis	IZNOS (u HRK)
KAPITALNI ZAHTJEVI		
I.	REGULATORNI KAPITAL (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.)	4.563.361,59
II.	KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 21. stavak 1. točka 2. Zakona ili članku 4. stavku 1. točki b) ovoga Pravilnika (1/4 općih troškova poslovanja iz prethodne poslovne godine)	1.163.481,57
III.	KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 21. stavku 1. točki 1. Zakona	1.000.000,00
IV.	KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 4. stavku 1. točki a) ovoga Pravilnika	1.163.481,57
V.	Višak (+)/manjak (-) regulatornog kapitala	3.399.880,02
VI.	Likvidna sredstva (članak 21.a Zakona)	4.305.371,82
VII.	Višak (+)/manjak (-) likvidnih sredstava	3.141.890,25
Dodatne informacije		
50.	Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)	0,00
51.	Skupštinske odluke (isplaćene dividende tekuće poslovne godine)	0,00
52.	Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	0,00
53.	Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	0,00
54.	Neuključena dobit tekuće godine	0,00
55.	Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja financijske imovine raspoložive za prodaju	0,00
56.	0,02% vrijednosti imovine investicijskih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd kuna	0,00
57.	Informacije iz članka 437. Uredbe:	

Datum: 31.12.2022. Odgovorna osoba za upravljanje:

Boris Guljaš, predsjednik Uprave

Lidija Grbešić, član Uprave

