

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

III

ID FONDA

6337

DATUM IZVJEŠTAJA

30.09.

OIB FONDA

76291156832

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. Bilješke uz financijske izvještaje](#)

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

OIF HPB DYNAMIC FOND

Izvjestaj o financijskom položaju

Naziv fonda: HPB Dynamic fond

OIB fonda: 76291156832

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom: HPB Invest d.o.o. Zagreb, Praška 5

Izvjestajno razdoblje: 01.01.-30.09.2011.

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)	1	19.094.900	16.200.293
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	574.935	1.024.458
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	18.519.965	15.175.835
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	18.519.965	15.175.835
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	0	0
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	0	0
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospelja	7	0	0
	OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP15)	8	1.285.686	129.136
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	1.035.936	0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	0	44.786
14	Potraživanja s osnove danih predujmova	11	0	0
15	Potraživanja od društva za upravljanje	12	0	0
16	Potraživanja od depozitne banke	13	0	0
17	Ostala potraživanja fonda	14	0	0
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	249.750	84.350
A	UKUPNA IMOVINA (AOP1+ AOP8)	16	20.380.586	16.329.429
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0	0
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+AOP20)	18	0	25.424
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	25.424
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0
	OSTALE OBVEZE (Σ od AOP22 do AOP27)	21	65.205	62.654
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	34.838	29.703
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	10.117	4.802
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	18.450	11.451
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	1.800	15.575
27	Ostale obveze	26	0	1.123
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
B	Ukupno obveze (AOP18+AOP21)	28	65.205	88.078
C	Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)	29	20.315.381	16.241.351
D	Broj izdanih udjela	30	416.547.3444	326.943.9166
E	Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)	31	48,7709	49,6763
90	Izdani/Povućeni udjeli investicijskog fonda	32	89.645.327	85.119.481
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	-2.863.038	451.816
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-66.466.908	-69.329.946
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	35	0	0
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	36	0	0
F	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP32 do AOP36)	37	20.315.381	16.241.351
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	0	0

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: HPB Dynamic fond

OIB fonda: 76291156832

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.09.2011.

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	PRIHODI OD ULAGANJA	39		
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	14.531	521.989
70	Prihodi od kamata	41	209.393	201.642
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	23.860	105.180
74	Prihodi od dividendi	43	112.757	276.380
75	Ostali prihodi	44	195.673	0
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)	45	556.214	1.105.191
	RASHODI	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	418.719	364.176
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	48.342	70.741
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	348.206	311.165
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	52.231	46.675
66	Transakcijski troškovi	52	3.646	4.135
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	36.358	36.268
	Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)	55	907.502	833.160
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)	56	-351.288	272.031
	NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE	57		
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	-708.515	-390.611
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-1.399.976	570.396
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)	61	-2.108.491	179.785
	Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)	62	-2.459.779	451.816
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)	63	0	0
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	0	0
	Dobit/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)	66	-2.459.779	451.816
	Reklasifikacijske usklade	67	0	0

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: HPB Dynamic fond

OIB fonda: 76291156832

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.09.2011.

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti <i>(Σ od AOP99 do AOP118)</i>	98	1.332.035	4.975.369
Dobit ili gubitak	99	-2.459.779	451.816
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	1.399.976	-570.396
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-209.393	-201.642
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-112.757	-276.380
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	2.411.559	3.914.526
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	278.811	367.042
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	45.968	231.594
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	814	1.035.936
Povećanje (smanjenje) potraživanja od društva za upravljanje i depozitne banke	113	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih potraživanja iz poslovnih aktivnosti	114	0	0
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	116	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	-16.972	-10.449
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	-6.192	33.322
Novčani tok iz financijskih aktivnosti <i>(Σ od AOP120 do AOP123)</i>	119	-3.525.586	-4.525.846
Primici od izdavanja udjela	120	108.526	4.856.468
Izdaci od povlačenja udjela	121	-3.634.112	-9.382.314
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	122	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	123	0	0
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata <i>(AOP98+AOP119)</i>	124	-2.193.551	449.523
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	125	3.582.365	574.935
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja <i>(AOP124+AOP125)</i>	126	1.388.814	1.024.458

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: HPB Dynamic fond

OIB fonda: 76291156832

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.09.2011.

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije			31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
1	2			3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	127A	127B	-18.324	290.355	0	290.355	272.031
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	-2.844.714	3.024.499	0	3.024.499	179.785
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	128a	129b	0	0	0	0	0
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130	130a	130b	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda <i>(Σ od AOP127 do AOP130)</i>	131			-2.863.038	3.314.854	0	3.314.854	451.816
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	60.753.493	4.856.468	0	4.856.468	65.609.961
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	28.891.834	0	-9.382.314	-9.382.314	19.509.520
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda <i>(AOP132+ AOP133)</i>	134			89.645.327	4.856.468	-9.382.314	-4.525.846	85.119.481
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine <i>(AOP131+ AOP134)</i>	135			86.782.289	8.171.322	-9.382.314	-1.210.992	85.571.297
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	136a	136b	-66.466.908	0	-2.863.038	-2.863.038	-69.329.946
Promjena računovodstvenih politika	137	137a	137b	0	0	0	0	0
Ispravak temeljnih pogrešaka	138	138a	138b	0	0	0	0	0
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti <i>(Σ od AOP136 do AOP138)</i>	139			-66.466.908	0	-2.863.038	-2.863.038	-69.329.946
Ukupno obveze prema izvorima imovine <i>(AOP135+ AOP139)</i>	140			20.315.381	8.171.322	-12.245.352	-4.074.030	16.241.351

Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: HPB Dynamic fond

OIB fonda: 76291156832

Izvještajno razdoblje: 01.01.-30.09.2011.

Pozicija	AOP	Tekuće razdoblje	31.12.2010. (n)	31.12.2009. (n-1)	31.12.2008. (n-2)	31.12.2007. (n-3)
		1	2	3	4	5
Neto imovina fonda	141	16.241.351,75	20.315.381,67	27.448.784,32	48.434.791,63	210.391.311,00
Broj udjela fonda	142	326.943,9166	416.547,3444	499.774,8061	725.848,4261	1.432.862,4732
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	49,68	48,77	54,92	66,73	146,83
		Tekuće razdoblje	2010. (n-1)	2009. (n-1)	2008. (n-1)	2007. (n-1)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	144	416.547,3444	499.774,8100	725.848,4300	1.432.862,4732	332.035,9500
Broj izdanih udjela fonda	145	93.025,0000	1.964,5591	10.999,7646	346.420,7973	2.578.006,8014
Broj povučenih udjela fonda	146	-182.628,4274	-69.789,8126	-148.550,9535	-838.162,3241	-1.354.021,6143
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	326.943,9170	431.949,5526	588.297,2372	941.120,9464	1.556.021,1406
Pokazatelj ukupnih troškova	148	1,56%	1,59%	1,63%	1,56%	1,56%
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	1,86%	-9,42%	-14,20%	-33,80%	47,33%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	48,40	46,69	56,69	97,25	107,46
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	53,42	54,86	66,87	146,89	158,59
Najviša vrijednost neto imovine	153	24.216.959,00	27.417.454,86	48.538.481,31	210.849.510,50	331.047.211,98
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	16.110.843,00	21.463.419,63	33.706.475,05	91.522.983,17	35.681.216,86
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja						
Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima			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		
Hrvatska Poštanska Banka d.d.			698.107	9.234		
Vojvodanska Banka			2.443.006	10.925		
Locusta cash			1.050.000	0		

*isplaćena dobit po udjelu odnosi se na fondove posebne namjene (npr. Umirovljenički fond, Fond branitelja)

**neto imovina po udjelu na zadnji dan izvještajnog razdoblja - neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv fonda: HPB Dynamic fond

OIB:76291156832

Za razdoblje: 01.01.-30.09.2011.

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (NN 150/05) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (NN 155/09) . Financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koji pružaju istinit i fer pregled stanja Fonda, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje. Uprava Društva odgovorna je za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj otvorenog investicijskog fonda s javnom nabavom. U odnosu na razdoblje do 30. lipnja u Fondu nije bilo značajnijih promijena koje bi trebalo posebno iskazati u bilješkama.

Datum izvješća: _____ Zagreb, _____

Sastavio: _____ Nina Bočkaj _____

Telefon: _____ 01 4888-183 _____

Ovlaštena osoba društva:

_____ Tomislav Nikočević _____