

POSLOVNA GODINA

2012

KVARTAL

I

ID FONDA

6337

DATUM IZVJEŠTAJA

31.03.2012

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

HPB Dynamic fond OIF s JP

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: HPB Dynamic fond

OIB fonda: 76291156832

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

Izvještajno razdoblje: 01.01.2012 - 31.03.2012

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12.2011	31.03.2012
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+AOP3)	1	13.407.084	11.329.311
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	414.678	292.375
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	12.992.406	11.036.936
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	12.992.406	11.036.936
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 dospijeća	7	0	0
	OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP15)	8	116.550	20.593
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	0	0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	0	0
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	116.550	20.593
A	UKUPNA IMOVINA (AOP1+AOP8)	16	13.523.634	11.349.904
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	10.652.740	0
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+AOP20)	18	105.718	0
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	105.718	0
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0
	OSTALE OBVEZE (Σ od AOP22 do AOP27)	21	50.853	31.631
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	26.290	20.060
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	3.922	3.336
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	18.841	4.883
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	1.800	3.352
27	Ostale obveze	26	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
B	Ukupno obveze (AOP18+AOP21)	28	156.571	31.631
C	Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)	29	13.367.063	11.318.273
D	Broj izdanih udjela	30	311.492	274.329
E	Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)	31	42.9130	41,2580
90	Izdani/Povućeni udjeli investicijskog fonda	32	84.389.482	82.835.884
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	-1.692.473	-495.192
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-69.329.946	-71.022.419
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	13.367.063	11.318.273
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	10.652.740	0

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: HPB
Dynamic fond
OIB fonda: 76291156832

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012 - 31.03.2012

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2012 - 31.03.2012
	PRIHODI OD ULAGANJA	39	0	0
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	0	61.061
70	Prihodi od kamata	41	68.035	32.101
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	54.851	1.253
74	Prihodi od dividendi	43	0	0
75	Ostali prihodi	44	0	0
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)	45	122.886	94.415
	RASHODI	46	0	0
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	0	27.279
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	49.285	6.115
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	101.006	61.964
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	15.151	9.295
66	Transakcijski troškovi	52	0	1.035
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	292	9.546
	Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)	55	165.733	115.234
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)	56	-42.848	-20.819
	NEREALIZIRANI DOBITI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE	57	0	0
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	868.598	-139.317
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0	162.960
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	205.997	-498.016
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)	61	1.074.595	-474.373
	Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)	62	1.031.747	-495.192
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)	63	0	0
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	0	0
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)	66	1.031.747	-495.192
	Reklasifikacijske usklade	67	0	0

Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: HPB Dynamic fond

OIB fonda: 76291156832

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012 - 31.03.2012

(u HRK)

Pozicija	AOP	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2012 - 31.03.2012
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118)	98	1.194.632	1.431.295
Dobit ili gubitak	99	1.031.747	-495.192
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	205.997	-498.016
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-67.731	-32.101
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	0	0
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	-1.280.592	2.453.486
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	273.981	128.058
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnovne prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	1.035.936	0
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 osnovne ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	0	-105.718
Povećanje (smanjenje) obveza s osnovne ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	116	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	-4.706	-6.816
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	0	-12.406
Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP123)	119	-491.848	-1.553.598
Primici od izdavanja udjela	120	17.700	145.646
Izdaci od povlačenja udjela	121	-509.548	-1.699.244
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	122	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	123	0	0
Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata (AOP98+ AOP119)	124	702.784	-122.303
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	125	574.935	414.678
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)	126	1.277.719	292.375

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: HPB Dynamic fond

OIB fonda: 76291156832

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012 - 31.03.2012

(u HRK)

Pozicija	Oznaka pozicije	31.12.2011	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	31.03.2012
1	2	3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	302.830	0	-323.649	-323.649	-20.819
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	-1.995.303	1.520.930		1.520.930	-474.373
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	0	0	0	0	0
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (Σ od AOP127 do AOP130)	131	-1.692.473	1.520.930	-323.649	1.197.281	-495.192
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	77.082.596	145.646	0	145.646	77.228.242
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	7.306.886	0	-1.699.244	-1.699.244	5.607.642
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)	134	84.389.482	145.646	-1.699.244	-1.553.598	82.835.884
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)	135	82.697.009	1.666.576	-2.022.893	-356.317	82.340.692
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	-69.329.946	0	-1.692.473	-1.692.473	-71.022.419
Promjena računovodstvenih politika	137	0	0	0	0	0
Ispravak temeljnih pogrešaka	138	0	0	0	0	0
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (Σ od AOP136 do AOP138)	139	-69.329.946	0	-1.692.473	-1.692.473	-71.022.419
Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)	140	13.367.063	1.666.576	-3.715.366	-2.048.790	11.318.273

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: HPB Dynamic fond

OIB fonda: 76291156832

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012 - 31.03.2012

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2011. (n)	31.12.2010. (n-1)	31.12.2009. (n-2)	31.12.2008. (n-3)
	1	2	3	4	5
Neto imovina fonda	11.318.273	13.367.064	20.315.382	27.448.784	48.434.792
Broj udjela fonda	274.329,2756	311.491,9310	416.547,3444	499.774,8061	725.848,4261
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	41,2580	42,9130	48,7709	54,9223	66,7285
	Tekuće razdoblje	2011. (n)	2010. (n-1)	2009. (n-2)	2008. (n-3)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	311.491,9310	416.547,3444	499.774,8061	725.848,4261	1.432.862,4732
Broj izdanih udjela fonda	3.376,6405	95.262,9687	289,0619	7.493,5933	302.882,4417
Broj povučenih udjela fonda	-40.539,2959	-200.318,3821	-83.516,5236	-233.567,2133	-1.009.896,4888
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	274.329,2756	311.491,9310	416.547,3444	499.774,8061	725.848,4261
Pokazatelj ukupnih troškova	0,57%	2,10%	2,09%	2,11%	2,09%
Isplaćena dobit po udjelu*					
Ukupan prinos**	-3,86%	-12,01%	-11,20%	-17,69%	-54,55%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	41,2459	42,9095	47,4064	53,0395	65,4008
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	43,3257	53,4233	54,8596	66,8714	147,0658
Najviša vrijednost neto imovine	13.419.572	24.216.959	27.417.455	48.538.481	210.849.511
Najniža vrijednost neto imovine fonda	11.317.631	13.365.961	19.880.265	26.512.056	47.471.049
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.	60,78%		0,20%		
Vojvodanska banka	29,74%		0,46%		

*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:

OIB: 76291156832

Za razdoblje: 01.01.2012 - 31.03.2012

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 od 31. prosinac 2011. godine u Fondu nije bilo značajnijih promijena koje bi trebalo posebno iskazati u bilješkama.

Datum izvješća: 31.03.2012
 Sastavio: Nina Bočkaj
 Telefon: +385 1 4888 183

Ovlaštena osoba društva:
 Predsjednik Uprave
 Tomislav Nikočević