

POSLOVNA GODINA

2010

KVARTAL

II

ID FONDA

6337

DATUM IZVJEŠTAJA

30.6.

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

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: **HPB Dynamic fond**

OIB fonda: **76291156832**

Naziv društva za upravljanje investicijskim fondom:

Izvršajno razdoblje: **01.01.-30.06.2010.**

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	<b>FINANCIJSKA IMOVINA</b> (AOP2+ AOP3)	1	<b>27.305.140</b>	<b>22.159.931</b>
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	3.582.364	1.961.965
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	<b>23.722.776</b>	<b>20.197.966</b>
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	23.722.776	20.197.966
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5		
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6		
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospelja	7		
	<b>OSTALA IMOVINA</b> (Σ od AOP9 do AOP15)	8	<b>250.983</b>	<b>177.927</b>
11 + 12	Potraživanja s osnovne prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	815	0
13	Potraživanja s osnovne dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10		65.880
14	Potraživanja s osnovne danih predujmova	11		
15	Potraživanja od društva za upravljanje	12		
16	Potraživanja od depozitne banke	13		
17	Ostala potraživanja fonda	14		
18	Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina	15	250.168	112.047
<b>A</b>	<b>UKUPNA IMOVINA</b> (AOP1+ AOP8)	<b>16</b>	<b>27.556.123</b>	<b>22.337.858</b>
<b>990-994</b>	<b>Izvanbilančna evidencija aktiva</b>	17		
	<b>FINANCIJSKE OBVEZE</b> (AOP19+AOP20)	18	<b>0</b>	<b>0</b>
20 + 21	Obveze s osnovne ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19		
22	Obveze s osnovne ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20		
	<b>OSTALE OBVEZE</b> (Σ od AOP22 do AOP27)	21	<b>107.339</b>	<b>50.048</b>
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	50.865	37.342
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	7.463	5.553
25	Obveze s osnovne dozvoljenih troškova fonda	24	37.808	5.353
26	Obveze s osnovne isplate imateljima udjela	25	11.203	1.800
27	Ostale obveze	26		
28	Obveze po obračunatoj kamati	27		
<b>B</b>	<b>Ukupno obveze</b> (AOP18+AOP21)	<b>28</b>	<b>107.339</b>	<b>50.048</b>
<b>C</b>	<b>Neto imovina fonda</b> (AOP16-AOP28)	<b>29</b>	<b>27.448.784</b>	<b>22.287.810</b>
<b>D</b>	<b>Broj izdanih udjela</b>	<b>30</b>	<b>499.774,8100</b>	<b>448.161,7282</b>
<b>E</b>	<b>Neto imovina po udjelu</b> (AOP29/AOP30)	<b>31</b>	<b>54,9223</b>	<b>49,7316</b>
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	93.915.692	91.197.383
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	-7.765.578	-2.442.665
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-58.701.330	-66.466.908
96	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	35		
97	Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	36		
<b>F</b>	<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP32 do AOP36)</b>	<b>37</b>	<b>27.448.784</b>	<b>22.287.810</b>
995-999	<b>Izvanbilančna evidencija pasiva</b>	38		

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: HPB Dynamic fond

OIB fonda: 76291156832

Izvještajno razdoblje: 01.01.-30.06.2010.

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	<b>PRIHODI OD ULAGANJA</b>	39		
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	41028	14531
70	Prihodi od kamata	41	330911	139500
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	43666	7404
74	Prihodi od dividendi	43	762684	66547
75	Ostali prihodi	44	14148	195673
	<b>Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)</b>	<b>45</b>	<b>1192437</b>	<b>423655</b>
	<b>RASHODI</b>	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	878358	332270
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	116270	40738
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	400649	236831
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	60097	35525
66	Transakcijski troškovi	52	3174	3355
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	72506	18674
	<b>Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)</b>	<b>55</b>	<b>1531054</b>	<b>667393</b>
	<b>Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)</b>	<b>56</b>	<b>-338617</b>	<b>-243738</b>
	<b>NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE</b>	57		
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	-4108723	-754649
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	73982	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-1375519	-1444278
	<b>Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)</b>	<b>61</b>	<b>-5410260</b>	<b>-2198927</b>
	<b>Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)</b>	<b>62</b>	<b>-5748877</b>	<b>-2442665</b>
	<b>Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64		
	Dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65		
	<b>Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)</b>	<b>66</b>	<b>-5748877</b>	<b>-2442665</b>
	<b>Reklasifikacijske usklade</b>	67		

Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: HPB Dynamic fond

OIB fonda: 76291156832

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.06.2010.

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
<b>Novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP99 do AOP118)</i>	98	<b>3.884.665</b>	<b>1.107.313</b>
Dobit ili gubitak	99	-5.748.877	-2.442.665
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	-72.604	-33.334
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	330.911	139.500
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	762.685	66.547
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	12.668.099	3.352.098
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	60.918	138.121
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici/izdaci od dividendi	110	-707.865	-65.880
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	-1.483.287	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	-1.857.907	815
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	-31.316	-15.433
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	-36.092	-32.456
<b>Novčani tok iz financijskih aktivnosti</b> <i>(Σ od AOP120 do AOP123)</i>	119	<b>-6.223.060</b>	<b>-2.727.712</b>
Primici od izdavanja udjela	120	721.645	92.966
Izdaci od povlačenja udjela	121	-6.944.705	-2.820.678
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	122	0	0
Povećanje (smanjenje) ostalih financijskih aktivnosti	123	0	0
<b>Neto povećanje (smanjenje) novca i novčanih ekvivalenata</b> <i>(AOP98+ AOP119)</i>	124	<b>-2.338.395</b>	<b>-1.620.399</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja</b>	125	<b>7.381.258</b>	<b>3.582.364</b>
<b>Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja</b> <i>(AOP124+AOP125)</i>	126	<b>5.042.863</b>	<b>1.961.965</b>

Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: HPB Dynamic fond

OIB fonda: 76291156832

Izvještajno razdoblje:01.01.-30.06.2010.

(u HRK)

1	2	3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Posicija	Oznaka pozicije	31.12. prethodne godine	Povećanje	Smanjenje	Ukupno tijekom razdoblja	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	-1.257.427		-243.738	-243.738	-1.501.165
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	-6.508.151		-2.198.927	-2.198.927	-8.707.078
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129				0	0
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130				0	0
<b>Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (Σ od AOP127 do AOP130)</b>	131	<b>-7.765.578</b>	<b>0</b>	<b>-2.442.665</b>	<b>-2.442.665</b>	<b>-10.208.243</b>
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	750.251	92.966	-	92.966	843.217
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	-13.970.680	-	-2.811.275	-2.811.275	-16.781.955
<b>Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)</b>	134	<b>-13.220.429</b>	<b>92.966</b>	<b>-2.811.275</b>	<b>-2.718.309</b>	<b>-15.938.738</b>
<b>Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)</b>	135	<b>-20.986.007</b>	<b>92.966</b>	<b>-5.253.940</b>	<b>-5.160.974</b>	<b>-26.146.981</b>
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	750.251			0	750.251
Promjena računovodstvenih politika	137	-13.970.680			0	-13.970.680
Ispravak temeljnih pogrešaka	138				0	0
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (Σ od AOP136 do AOP138)</b>	139	<b>-13.220.429</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-13.220.429</b>
<b>Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)</b>	140	<b>-34.206.436</b>	<b>92.966</b>	<b>-5.253.940</b>	<b>-5.160.974</b>	<b>-39.367.410</b>

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: HPB Dynamic fond

OIB fonda: 76291156832

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.06.2010.

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2009. (n)	31.12.2008. (n-1)	31.12.2007. (n-2)	31.12.2006. (n-3)
	1	2	3	4	5
Neto imovina fonda	22.287.810,31	27.448.784,00	48.434.792,00	210.391.311,00	35.655.487,00
Broj udjela fonda	448.161,7282	499.774,8100	725.848,4300	1.432.862,4700	332.035,9500
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	49,7316	54,92230	66,72850	146,8329	107,38440
	Tekuće razdoblje	30.06.2009. (n)	30.06.2008.. (n-1)	30.06.2007. (n-2)	30.06.2006. (n-3)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	499.774,8100	725.848,4300	1.432.862,4700	332.035,9500	0,0000
Broj izdanih udjela fonda	1.722,0500	10.716,9000	302.690,0900	2.286,247,9500	0,0000
Broj povučenih udjela fonda	-53.335,1318	-110.115,7200	-650.226,9700	-772.592,2900	0,0000
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	448.161,7282	626.449,6100	1.085.325,5900	1.845.691,6100	0,0000
Pokazatelj ukupnih troškova	1,02%	1,09%	1,03%	1,05%	0,00%
Isplaćena dobit po udjelu*	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	-9,35%	-12,69%	-16,21%	-39,21%	0,00%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	49,73	57,06	120,18	107,46	0,00
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	54,86	66,78	146,89	155,54	0,00
Najviša vrijednost neto imovine	27.417.454,86	48.538.481,00	210.849.510,50	331.047.211,98	0,00
Najniža vrijednost neto imovine fonda	22.287.810,31	36.224.915,00	131.444.086,00	35.681.216,86	0,00
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima putem kojih je fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja</b>					
<b>Pravne osobe za posredovanje u trgovanju vrijednosnim papirima</b>	<b>Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju</b>		<b>Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe</b>		
Hrvatska poštanska banka dd	579.214		7.329		
ABSD Minel elektrogradnja	236.882		62		
Vojvodanska banka	231.871		1.098		

\*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:**

**Za razdoblje:**

<p>Bilješke uz financijske izvještaje sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:</p>
<p>a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1)</p>
<p>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</p>
<p>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.</p>

Datum izvješća: \_\_\_\_\_

Sastavio: \_\_\_\_\_

Telefon: \_\_\_\_\_

Ovlaštena osoba društva:

\_\_\_\_\_