POSLOVNA GODINA	KVARTAL	ID FONDA
2010	IV	6337

DATUM IZVJEŠTAJA	OIB FONDA
31.12.2010.	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

Obrazac IFP

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: OIJ HPB DYNAMIC FOND

OIB fonda: 76291156832

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

Izvještajno razdoblje: ***01.01.-31.12.2010.***

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	FINANCIJSKA IMOVINA *(AOP2+ AOP3)*	1	**27.305.140**	**19.094.900**
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	3.582.364	574.935
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: *(AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)*	3	**23.722.776**	**18.519.965**
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	23.722.776	18.519.965
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	**250.983**	**1.285.686**
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	815	1.035.936
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	250.168	249.750
A	**UKUPNA IMOVINA** *(AOP1+ AOP8)*	16	**27.556.123**	**20.380.586**
990-994	**Izvanbilančna evidencija aktiva**	17	0	0
	FINANCIJSKE OBVEZE *(AOP19+AOP20)*	18	**0**	**0**
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	0
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0
	OSTALE OBVEZE *(Σ od AOP22 do AOP27)*	21	**107.339**	**65.205**
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	50.865	34.838
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	7.463	10.117
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	37.808	18.450
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	11.203	1.800
27	Ostale obveze	26	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
B	**Ukupno obveze** *(AOP18+AOP21)*	28	**107.339**	**65.205**
C	**Neto imovina fonda** *(AOP16-AOP28)*	29	**27.448.784**	**20.315.381**
D	**Broj izdanih udjela**	30	**499.774,8100**	**416.547,3444**
E	**Neto imovina po udjelu** *(AOP29/AOP30)*	31	**54,9223**	**48,7709**
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	93.915.692	89.645.327
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	-7.765.578	-2.863.038
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-58.701.330	-66.466.908
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	**27.448.784**	**20.315.381**
995-999	**Izvanbilančna evidencija pasiva**	38	0	0

Obrazac ISD

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: **OIJ HPB DYNAMIC FOND**

OIB fonda: 76291156832

Izvještajno razdoblje: 01.01.-31.12.2010.

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	PRIHODI OD ULAGANJA	39		
73	Realizirani dobici od prodaje financijskih instrumenata	40	435.884	14.608
70	Prihodi od kamata	41	584.617	279.122
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	83.761	42.571
74	Prihodi od dividendi	43	805.496	112.757
75	Ostali prihodi	44	26.149	668.173
	Ukupno prihodi od ulaganja *(Σ od AOP40 do AOP44)*	45	**1.935.907**	**1.117.231**
	RASHODI	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	2.058.654	521.393
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	185.254	50.157
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	739.405	452.255
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	110.911	67.838
66	Transakcijski troškovi	52	6.757	3.646
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	92.353	40.266
	Ukupno rashodi *(Σ od AOP47 do AOP54)*	55	**3.193.334**	**1.135.555**
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire *(AOP45-AOP55)*	56	**-1.257.427**	**-18.324**
	NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE	57		
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobici (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	-4.938.640	-1.826.329
72y - 62y	Nerealizirani dobici (gubici) od izvedenica	59	0	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-1.569.511	-1.018.385
	Ukupno nerealizirani dobici (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice *(Σ od AOP58 do AOP60)*	61	**-6.508.151**	**-2.844.714**
	Dobit ili gubitak *(AOP56+AOP61)*	62	**-7.765.578**	**-2.863.038**
	Ostala sveobuhvatna dobit *(AOP64+AOP65)*	63	**0**	**0**
	Nerealizirani dobici/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	**-7.765.578**	**-2.863.038**
	Reklasifikacijske usklade	67	0	0

Obrazac INT

Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: OIJ HPB DYNAMIC FOND

OIB fonda: 76291156832

Izvještajno razdoblje: 01.01.-31.12.2010.

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti *(Σ od AOP99 do AOP118)*	98	**9.421.535**	**1.262.936**
Dobit ili gubitak	99	-7.765.578	-2.863.038
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	1.579.758	1.018.385
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-584.617	-279.122
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-805.496	-112.757
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	15.847.224	4.184.426
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	507.277	279.540
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	805.496	112.757
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	26.730	-1.035.121
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	-43.510	-13.373
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	-145.749	-28.761
Novčani tok iz financijskih aktivnosti *(Σ od AOP120 do AOP123)*	119	**-13.220.429**	**-4.270.365**
Primici od izdavanja udjela	120	750.251	118.582
Izdaci od povlačenja udjela	121	-13.970.680	-4.388.947
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	**-3.798.894**	**-3.007.429**
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	125	**7.381.258**	**3.582.364**
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja *(AOP124+AOP125)*	126	**3.582.364**	**574.935**

Obrazac IPNI

Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: OIJ HPB DYNAMIC FOND

OIB fonda: 76291156832

Izvještajno razdoblje: 01.01.-31.12.2010.

(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	-1.257.427	1.239.103	0	1.239.103	-18.324
Ukupno nerealizirani dobici (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	-6.508.151	3.663.437	0	3.663.437	-2.844.714
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	129a	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 *(Σ od AOP127 do AOP130)*	131			**-7.765.578**	**4.902.540**	**0**	**4.902.540**	**-2.863.038**
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	71.999.281	118.582	0	118.582	72.117.863
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	21.916.411	0	-4.388.947	-4.388.947	17.527.464
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda *(AOP132+ AOP133)*	134			**93.915.692**	**118.582**	**-4.388.947**	**-4.270.365**	**89.645.327**
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine *(AOP131+ AOP134)*	135			**86.150.114**	**5.021.122**	**-4.388.947**	**632.175**	**86.782.289**
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	136a	136b	-58.701.330	0	-7.765.578	-7.765.578	-66.466.908
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 *(Σ od AOP136 do AOP138)*	139			**-58.701.330**	**0**	**-7.765.578**	**-7.765.578**	**-66.466.908**
Ukupno obveze prema izvorima imovine *(AOP135+ AOP139)*	140			**27.448.784**	**5.021.122**	**-12.154.525**	**-7.133.403**	**20.315.381**

Obrazac IPPF

Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: OIJ HPB DYNAMIC FOND

OIB fonda: 76291156832

Izvještajno razdoblje: 01.01.-31.12.2010.

Pozicija	AOP	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	141	20.315.381,67	27.448.784,32	48.434.791,63	210.391.310,93	35.655.487,00
Broj udjela fonda	142	416.547,3444	499.774,8061	725.848,4261	1.432.862,4732	332.035,9535
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	48,7709	54,92	66,73	146,83	107,38
		Tekuće razdoblje	**2009. (n)**	**2008. (n-1)**	**2007. (n-2)**	**2006. (n-3)**
Broj udjela fonda na početku razdoblja	144	499.774,8061	725.848,4261	1.432.862,4732	332.035,9535	0,0000
Broj izdanih udjela fonda	145	2.167,0074	11.155,2164	389.792,7215	2.981.048,7655	451.855,1555
Broj povučenih udjela fonda	146	-85.394,4691	-237.228,8364	-1.096.806,7686	-1.880.222,2458	-119.819,2020
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	416.547,3444	499.774,8061	725.848,4261	1.432.862,4732	332.035,9535
Pokazatelj ukupnih troškova	148	2,09%	2,11%	2,09%	2,09%	0,68%
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	-11,10%	-17,75%	-54,57%	36,64%	23,32%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	47,41	53,04	65,40	107,46	100,72
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	54,86	66,87	147,07	166,41	109,29
Najviša vrijednost neto imovine	153	27.417.454,86	48.538.481,31	210.849.510,50	331.047.211,98	38.183.468,77
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	19.880.264,96	26.512.056,18	47.471.048,96	35.681.216,86	147.006,56

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 dd	**579.214**	**7.629**
Vojvođanska banka	**521.280**	**2.399**
Grand kafa d.o.o.	**1.024.956**	**4.261**

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

$$\frac{\text{**neto imovina po udjelu na zadnji dan izvještajnog razdoblja - neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja}}{\text{neto imovina po udjelu na kraju prethodnog izvještajnog razdoblja}} \times 100$$