

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

II

ID FONDA

6318

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.

OIB FONDA

43449016606

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 Global fond

Izvjestaj o financijskom položaju

Naziv fonda: HPB Global fond

OIB fonda: 43449016606

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

Izvjestajno razdoblje: 01.01.-30.06.2011.

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+AOP3)	1	87.980.091	99.674.296
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	12.941.171	7.736.130
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	75.038.920	91.938.166
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	72.038.920	89.438.166
raz 4	Financijska imovina raspoloživa za prodaju	5	0	0
raz 8	Zajmovi i potraživanja	6	3.000.000	2.500.000
raz 5	Ulaganja koja se drže do dospelja	7	0	0
	OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP15)	8	1.244.668	734.944
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	161.189	0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplata obveznica	10	0	142.563
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	1.083.479	592.381
A	UKUPNA IMOVINA (AOP1+AOP8)	16	89.224.759	100.409.240
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	10.115.000	50.650.747
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+AOP20)	18	0	3.635.355
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	3.635.355
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0
	OSTALE OBVEZE (Σ od AOP22 do AOP27)	21	242.209	244.157
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	150.508	161.959
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	18.720	20.170
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	56.580	46.091
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	15.000	15.000
27	Ostale obveze	26	1.401	937
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
B	Ukupno obveze (AOP18+AOP21)	28	242.209	3.879.512
C	Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)	29	88.982.550	96.529.728
D	Broj izdanih udjela	30	909.576	942.141
E	Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)	31	97,8286	102,4578
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	197.348.280	200.735.182
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	-9.490.657	4.160.276
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-98.875.073	-108.365.730
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	88.982.550	96.529.728
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	10.115.000	50.650.747

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: HPB Global fond

OIB fonda: 43449016606

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.06.2011.

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	PRIHODI OD ULAGANJA	39		
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	788.319	692.399
70	Prihodi od kamata	41	725.801	937.520
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	6.594.597	3.070.458
74	Prihodi od dividendi	43	1.635.405	1.440.519
75	Ostali prihodi	44	101.841	126.304
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)	45	9.845.963	6.267.200
	RASHODI	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	1.623.746	257.037
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	7.040.404	3.225.889
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	1.199.586	937.950
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	149.948	117.244
66	Transakcijski troškovi	52	6.894	4.153
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	119.573	97.578
	Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)	55	10.140.151	4.639.851
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)	56	-294.188	1.627.349
	NEREALIZIRANI DOBITI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE	57		
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	-5.224.492	2.723.697
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	-131.460	-56.745
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-328.237	-134.025
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)	61	-5.684.189	2.532.927
	Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)	62	-5.978.377	4.160.276
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP64+AOP65)	63	0	0
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	0	0
	Dobitci/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP62+AOP63)	66	-5.978.377	4.160.276
	Reklasifikacijske usklade	67	0	0

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: HPB Global fond

OIB fonda: 43449016606

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.06.2011.

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti <i>(Σ od AOP99 do AOP118)</i>	98	-9.515.246	-8.591.943
Dobit ili gubitak	99	-5.978.377	4.160.276
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	-328.237	-134.025
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-725.801	-937.520
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-1.635.405	-1.440.519
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	-10.254.877	-17.265.220
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	1.323.067	1.428.618
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	1.122.121	1.297.956
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	600.000	500.000
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	-100.591.586	161.189
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	106.792.459	3.635.355
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	26.575	12.900
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	134.815	-10.953
Novčani tok iz financijskih aktivnosti <i>(Σ od AOP120 do AOP123)</i>	119	8.908.100	3.386.902
Primici od izdavanja udjela	120	46.862.796	4.662.697
Izdaci od povlačenja udjela	121	-37.954.696	-1.275.795
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	-607.146	-5.205.041
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	125	21.280.877	12.941.171
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja <i>(AOP124+AOP125)</i>	126	20.673.731	7.736.130

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: HPB Global fond

OIB fonda: 43449016606

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.06.-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	1.102.920	524.429		524.429	1.627.349
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	-10.593.577	13.126.504		13.126.504	2.532.927
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			-9.490.657	13.650.933	0	13.650.933	4.160.276
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	216.681.416	4.662.697	0	4.662.697	221.344.113
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	-19.333.136	0	-1.275.795	-1.275.795	-20.608.931
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda <i>(AOP132+ AOP133)</i>	134			197.348.280	4.662.697	-1.275.795	3.386.902	200.735.182
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine <i>(AOP131+ AOP134)</i>	135			187.857.623	18.313.630	-1.275.795	17.037.835	204.895.458
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	136a	136b	-98.875.073	0	-9.490.657	-9.490.657	-108.365.730
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			-98.875.073	0	-9.490.657	-9.490.657	-108.365.730
Ukupno obveze prema izvorima imovine <i>(AOP135+ AOP139)</i>	140			88.982.550	18.313.630	-10.766.452	7.547.178	96.529.728

Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: HPB Global fond

OIB fonda: 43449016606

Izvršajno razdoblje: 01.01.-30.06.2011.

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	96.529.728,29	88.982.548,58	115.595.350,01	135.284.528,50	649.302.287,19
Broj udjela fonda	142	942.140,5976	909.576,0185	1.085.258,8699	1.419.284,4697	3.484.685,0627
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	102,46	97,83	106,51	95,32	186,33
		Tekuće razdoblje	2010. (30.06.)	2009. (30.06.)	2008. (30.06.)	2007. (30.06.)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	144	909.576,0185	1.085.258,8699	1.419.284,4697	3.484.685,0627	1.469.543,3063
Broj izdanih udjela fonda	145	44.993,6935	437.717,1895	390.389,2351	1.248.746,7480	1.368.086,5879
Broj povučenih udjela fonda	146	-12.429,1144	-354.402,3655	-686.613,3741	-1.870.620,7533	-275.852,2847
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	942.140,5976	1.168.573,6939	1.123.060,3307	2.862.811,0574	2.561.777,6095
Pokazatelj ukupnih troškova	148	1,04%	1,00%	1,05%	1,01%	2,03%
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	4,76%	-4,68%	2,98%	-14,19%	30,97%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	97,43	101,43	84,15	158,86	143,77
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	105,18	107,97	102,32	186,41	195,22
Najviša vrijednost neto imovine	153	88.601.851,45	130.105.658,18	137.710.760,14	649.571.047,72	487.815.632,14
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	99.148.739,48	113.041.062,86	85.520.759,58	455.414.570,79	212.799.075,69
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		
TO One Brokeri d.o.o.			242.434.477			

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

OIB: 77486858909

Za razdoblje: 01.01.-30.06.2011.

Naziv fonda : OIF HPB Global fond

OIB: 43449016606

A.1 1. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti

	31. prosinac 2010. kn	30. lipnja 2011. kn
Tekući računi kod Depozitne banke		
- denominirani u kunama	10.734.261	6.063.537
- denominirani u američkim dolarima	183.101	117.356
- denominirani u srpskim dinarima	3.205	916.740
- denominirani u makedonskim dinarima	164.630	442.485
- denominirani u eurima	1.680.268	53.248
- denominirani u češkim krunama	638	660
- denominirani u kanadskim dolarima	19.687	18.536
- denominirani u danski krunama	7.156	7.147
- denominirani u britanskim funtama	81	77
- denominirani u mađarska kruna	18	19
Tekući računi kod Privredne banke Zagreb d.d.		
- denominirani u kunama	124.164	114.358
- denominirani u američkim dolarima	23.962	1.967
	<hr/>	<hr/>
	12.941.171	7.736.130
	<hr/>	<hr/>

Društvo ima novčana sredstva na kunskim i deviznim računima otvorenim kod depozitne banke.

2.Ulaganje u vrijednosne papire i depoziti

	31. prosinac 2010. kn	30.lipnja 2011. kn
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>		
<i>Financijski instrumenti namijenjeni trgovanju</i>		
Vlasničke vrijednosnice		
Domaće	29.373.130	29.089.845
Strane	27.543.913	28.122.368
	<hr/>	<hr/>
	56.917.043	57.212.213
	<hr/>	<hr/>
Dužničke vrijednosnice		
Domaće	8.581.615	20.192.903
Strane	-	4.206.453
	<hr/>	<hr/>
	8.581.615	24.399.356
	<hr/>	<hr/>
Investicijski fondovi		
- Domaći	2.258.487	3.319.408
- Strani	4.281.775	4.086.370
	<hr/>	<hr/>
	6.540.262	
Derivatni instrumenti	-	420.819
	<hr/>	<hr/>
<i>Ukupno financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>	72.038.920	89.438.166
	<hr/>	<hr/>
<i>Zajmovi i potraživanja</i>		
- Potraživanje po osnovi ugovora o ponovnoj prodaji	3.000.000	2.500.000
	<hr/>	<hr/>
Ukupno ulaganja u vrijednosne papire i depozite	75.038.920	91.938.166
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

3. Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja

U skladu s politikom Fonda o primjeni računovodstva na datum trgovanja na uobičajene transakcije prodaje i kupnje, prodaja koja treba biti podmirena predstavlja iznose potraživanja za vrijednosnice koje su prodane, ali još nisu podmirene.

Na dan 30.lipnja 2011. godine Fond nije imao potraživanja za prodaju vlasničkih vrijednosnica (2010; 161.189 kuna).

4.Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina

	31. prosinac 2010. kn	30.lipnja 2011. kn
Obračunata kamata po dužničkim vrijednosnicama	1.077.229	587.173
Obračunata kamata po ugovorima o ponovnoj prodaji	6.250	5.208
	<u>1.083.479</u>	<u>592.381</u>

5.Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze

Na dan 30. lipnja fond je imao obvezu za kupnju domaće državne obveznice koja je namirena 08. srpnja 2011. godine .

A.1

6.Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda

	31. prosinac 2010. kn	30.lipnja 2011. kn
Obveza za troškove revizije	56.580	46.091
	<u>56.580</u>	<u>46.091</u>

7.Realizirani dobiti umanjani za gubitke od investicijskih financijskih instrumenata

	30.lipnja 2010	30.lipnja 2011
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata		
Vlasničke vrijednosnice	761.569	677.969
Investicijski fondovi	-	-
Derivativni instrumenti	26.750	14.430
	<hr/>	<hr/>
	788.319	692.399
	<hr/>	<hr/>
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata		
Dužničke vrijednosnice	(35.000)	-
Vlasničke vrijednosnice	(1.431.850)	(152.569)
Derivativni instrumenti	156.896	(104.469)
	<hr/>	<hr/>
	(1.623.746)	(257.038)
	<hr/>	<hr/>
	(835.427)	435.361
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

8.Prihodi od kamata

	30.lipnja 2010	30.lipnja 2011
Tekući račun kod banaka	12.943	18.972
Plasmani kod banaka	26.354	-
Potraživanje po ugovorima o ponovnoj prodaji	98.085	69.082
Dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	588.419	849.466
	<hr/>	<hr/>
	725.801	937.520
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

9.Pozitivne i negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)

Pozitivne i negativne tečajne razlike odnose se na realizirane i nerealizirane tečajne razlike pri svodenju tekućih računa i ostalih potraživanja, kao i efekte od spot kupoprodaje stranih valuta. Tijekom drugog kvartala 2011. godine Fond je realizirao je 3.070.458 kuna pozitivnih neto tečajnih efekata od spot kupoprodaje stranih valuta (2010.: 6.594.597 kuna pozitivnih neto tečajnih efekata od spot kupoprodaje stranih valuta) te 3.255.889 kuna negativnih realiziranih neto tečajnih efekata od spot kupoprodaje valuta (2010.: 7.040.404) negativnih realiziranih neto tečajnih efekata od spot kupoprodaje valuta).

10. Rashodi s osnova odnosa s Društvom za upravljanje

Društvo za upravljanje prima naknadu za upravljanje u iznosu od 2,00% godišnje (2010.: 2,00%) od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za financijske obveze i ulaganje u drugi fond pod upravljanjem Društva za upravljanje. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno.

11. Naknada depozitnoj banci

Depozitna banka prima naknadu za skrbništvo u iznosu od 0,25% godišnje (2010.: 0,25%) od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za financijske obveze i ulaganje u drugi fond pod upravljanjem Društva za upravljanje. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno.

12. Ostali dozvoljeni troškovi fonda

	30. lipnja 2010	30. lipnja 2011
Trošak brokerskih usluga	70.334	51.419
Revizijski troškovi	6.716	46.091
Trošak Agencije	23.739	-
Ostali troškovi	18.784	68
	<hr/>	<hr/>
	119.573	97.578
	<hr/>	<hr/>

A.1

U skladu sa regulativom, sukladno odluci Agencije naknada se ne obračunava u razdoblju od 01.01.-30.06.2011. godine (2010: 01. siječanj do 30. rujanj).

13. Nerealizirani dobiti umanjeni za gubitke od investicijskih financijskih instrumenata

	30. lipnja 2010	30. lipnja 2011
Nerealizirani dobiti od ulaganja u financijske instrumente		
Dužničke vrijednosnice	158.981	1.692.987
Vlasničke vrijednosnice	10.931.930	9.800.129
Investicijski fondovi	842.475	473.221
Derivatni instrumenti		194.756
	<hr/>	<hr/>
	11.933.386	12.161.093
	<hr/>	<hr/>
Nerealizirani gubici od ulaganja u financijske instrumente		
Dužničke vrijednosnice	(830.922)	(278.382)
Vlasničke vrijednosnice	(15.453.970)	(8.489.407)
Investicijski fondovi	(1.199.587)	(607.705)
Derivatni instrumenti	(133.096)	(252.672)
	<hr/>	<hr/>
	(17.617.575)	(9.628.166)
	<hr/>	<hr/>
	(5.684.189)	2.532.927
	<hr/>	<hr/>

14. Odobrenje finansijskih izvještaja

Financijske izvještaje usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 27. lipnja 2011. godine.

Za i u ime Uprave

Tomislav Nikočević

Lidija Grbešić

Predsjednik Uprave

Član Uprave

A.1