

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

II

ID FONDA

6316

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.

OIB FONDA

2993069950

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 OBVEZNIČKI FOND

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv fonda: HPB Obveznički fond

OIB fonda: 2993069950

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

Izvršajno razdoblje: 01.01.-30.06.2011.

(u HRK)				
Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvršajni datum tekućeg razdoblja
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)	1	13.076.768	33.983.385
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	2.998.804	7.202.317
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+ AOP6+ AOP7)	3	10.077.964	26.781.068
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	10.077.964	26.781.068
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	356.991	338.139
11 + 12	Potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	9	0	0
13	Potraživanja s osnove dividendi, novčanih depozita i otplate obveznica	10	0	36.870
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	356.991	301.269
A	UKUPNA IMOVINA (AOP1+ AOP8)	16	13.433.759	34.321.524
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	7.015.914	0
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+ AOP20)	18	3.788	5.453.033
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	3.788	5.453.033
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0
	OSTALE OBVEZE (Σ od AOP22 do AOP27)	21	29.737	42.784
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	17.139	35.633
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	2.285	4.698
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	9.840	1.899
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	0	0
27	Ostale obveze	26	473	554
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
B	Ukupno obveze (AOP18+ AOP21)	28	33.525	5.495.817
C	Neto imovina fonda (AOP16- AOP28)	29	13.400.234	28.825.707
D	Broj izdanih udjela	30	14.570,2679	30.265,755
E	Neto imovina po udjelu (AOP29/ AOP30)	31	919,6972	952,4199
90	Izdani/Povućeni udjeli investicijskog fonda	32	4.578.449	19.374.504
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	2.230.671	629.418
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	6.591.114	8.821.785
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	13.400.234	28.825.707
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	7.015.914	0

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: HPB Obveznički fond

OIB fonda: 2993069950

Izvještajno 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	253.368	147.497
70	Prihodi od kamata	41	849.064	453.170
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	3.252.620	284.199
74	Prihodi od dividendi	43	0	0
75	Ostali prihodi	44	0	0
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)	45	4.355.052	884.866
	RASHODI	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	154.396	6.720
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	3.498.521	272.644
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	330.482	157.932
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	44.064	21.058
66	Transakcijski troškovi	52	882	2.170
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	13.958	4.295
	Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)	55	4.042.303	464.819
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)	56	312.749	420.047
	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	17.768	237.931
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	-50.561	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-406.674	-28.560
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)	61	-439.467	209.371
	Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)	62	-126.718	629.418
	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	-126.718	629.418
	Reklasifikacijske usklade	67	0	0

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: HPB Obveznički fond

OIB fonda: 2993069950

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.06.2011.

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118)	98	421.293	-10.592.542
Dobit ili gubitak	99	-126.718	629.418
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	-406.674	-28.560
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-849.064	-453.170
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	-2.299.343	-16.674.544
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	750.827	508.891
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	0	-36.870
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	3.300.000	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	-14.157.411	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 osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	116	14.236.693	5.449.246
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	2.291	20.907
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	-29.308	-7.860
Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP123)	119	2.934.861	14.796.055
Primici od izdavanja udjela	120	78.472.590	24.057.833
Izdaci od povlačenja udjela	121	-75.537.729	-9.261.778
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	3.356.154	4.203.513
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	125	7.453.622	2.998.804
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)	126	10.809.776	7.202.317

Izvještaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: HPB Obveznički fond

OIB fonda: 2993069950

Izvršajno 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	2.435.451		-2.015.404	-2.015.404	420.047
Ukupno nerealizirani dobici (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	-204.780	414.151	0	414.151	209.371
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	128a	129b	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			2.230.671	414.151	-2.015.404	-1.601.253	629.418
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	169.360.787	24.057.833	0	24.057.833	193.418.620
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	-164.782.338	0	-9.261.778	-9.261.778	-174.044.116
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)	134			4.578.449	24.057.833	-9.261.778	14.796.055	19.374.504
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)	135			6.809.120	24.471.984	-11.277.182	13.194.802	20.003.922
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	136a	136b	6.591.114	2.230.671	0	2.230.671	8.821.785
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			6.591.114	2.230.671	0	2.230.671	8.821.785
Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)	140			13.400.234	26.702.655	-11.277.182	15.425.473	28.825.707

Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: HPB Obveznički fond

OIB fonda: 2993069950

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	28.825.707,50	13.400.234,52	43.244.301,74	45.051.960,19	41.612.445,02
Broj udjela fonda	142	30.265,7550	14.570,2679	49.566,4285	54.840,7800	53.176,1686
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	952,42	919,70	872,45	821,50	782,54
		Tekuće razdoblje	2010. (30.06.)	2009. (30.06.)	2008. (30.06.)	2007. (30.06.)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	144	14.570,2679	49.566,4285	54.840,7800	53.176,1686	59.656,2114
Broj izdanih udjela fonda	145	25.468,3394	88.519,5974	50.448,9986	5.148,2505	141,8282
Broj povučenih udjela fonda	146	-9.772,8523	-85.199,0856	-52.528,3526	-6.208,2353	-6.617,8744
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	30.265,7550	52.886,9403	52.761,4260	52.116,1838	53.180,1652
Pokazatelj ukupnih troškova	148	0,76%	0,76%	0,81%	0,84%	0,81%
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	3,71%	1,39%	1,75%	2,19%	1,76%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	124,54	119,39	112,17	106,84	104,11
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	129,45	122,56	114,49	109,37	106,05
Najviša vrijednost neto imovine	153	29.341.119,03	48.324.152,21	51.613.050,61	43.061.891,18	46.344.290,08
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	13.399.224,46	31.747.895,52	42.979.496,21	41.063.579,11	41.127.067,68
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			16.344.271			
Zagrebačka banka dd			7.891.768			

*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

x100

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 Obveznički fond

OIB: 02993069950

1. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti

	31. prosinac 2010. kn	30. lipnja 2011. kn
Tekući računi kod Depozitne banke		
- denominirani u kunama	1.986.105	6.815.050
- denominirani u američkim dolarima	27.947	25.739
- denominirani u eurima	779.101	101.879
- denominirani u srpskim dinarima	5.244	39.003
	<u>2.798.397</u>	<u>6.981.671</u>
Tekući račun kod Privredne banke dd		
- denominirani u američkim dolarima	22.520	20.738
- denominiran u kunama	177.887	181.415
- denominiran u švicarskim francima	-	18.493
	<u>2.998.804</u>	<u>7.202.317</u>

Društvo ima novčana sredstva na kuskim i deviznim računima otvorenim kod depozitne banke i privredne banke dd

2. Ulaganja u vrijednosne papire i depoziti

	31. prosinac 2010. kn	30. lipnja 2011. kn
<i>Financijski instrumenti namijenjeni trgovanju</i>		
Dužničke vrijednosnice		
Domaće	7.616.154	22.515.690
Strane	2.461.810	4.265.378
	<u>10.077.964</u>	<u>26.781.068</u>
Ukupno ulaganja u vrijednosne papire i depozite	<u>10.077.964</u>	<u>26.781.068</u>

3.Potraživanja po stečenoj kamati i ostala imovina

	31. prosinac 2010. kn	30.lipnja 2011. kn
Obračunata kamata po dužničkim vrijednosnicama	356.991	301.269
Obračunata kamata po depozitima	-	-
Obračunata kamata po tekućim računima kod banaka	-	-
Potraživanja s osnove ugovora o ponovnoj prodaji	-	-
	356.991	301.269

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

Uskladu s politikom Fonda o primjeni računovodstva na datum trgovanja na uobičajene transakcije prodaje i kupnje, kupnja koja treba biti podmirena predstavlja iznose obveza za vrijednosnice koje su kupljene, ali još nisu podmirene.

Na dan 30.lipnja 2011.godine Fond je imao obveze za kupnju domaće državne obveznice u ukupnom iznosu od 5.453.033 kuna (2010: 3.788 kuna) , koje su podmirene 08. srpnja 2011. u 2011. godine.

5.Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda

	31. prosinac 2010. kn	30.lipnja 2011. kn
Obračunati troškovi revizije	9.840	1.899
Obračunata naknada Agencije	-	-
	9.840	1.899

6.Realizirani dobiti umanjani za gubitke od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	30.lipnja 2010	30.lipnja 2011
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata		
Dužničke vrijednosnice	248.959	145.793
Derivativni financijski instrumenti	4.409	1.704
	253.368	147.497
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata		
Dužničke vrijednosnice	(67.532)	(6.720)
Derivativni financijski instrumenti	(86.864)	-
	(154.396)	(6.720)
	98.972	140.777

7.Prihodi od kamata

	30.lipnja 2010	30.lipnja 2011
Tekući račun kod banaka	-10.657	7.854
Plasmani kod banaka	17.131	-
Potraživanja po ugovorima o ponovnoj prodaji	220	-
Dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka	821.056	445.316
	849.064	453.170

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

Pozitivne i negativne tečajne razlike odnose se na tečajne razlike pri svodenju tekućih računa i ostalih potraživanja, kao i efekte od spot kupoprodaje stranih valuta. Tijekom drugog kvartala 2011. godine Fond realizirao je 284.199kuna pozitivnih neto tečajnih efekata od spot kupoprodaje stranih valuta (2010.: 3.252.621kuna pozitivnih neto tečajnih efekata od spot kupoprodaje stranih valuta), te 272.644 kuna negativnih realiziranih neto tečajnih efekata (2010.: 3.498.521kuna) negativnih tečajnih razlika.

9.Rashodi s osnove odnosa s društvom za upravljanje

Društvo za upravljanje prima naknadu za upravljanje od 1,50% godišnje (2010: 1,50%) od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za financijske obveze i ulaganja u druge fondove pod upravljanjem Društva za upravljanje. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno.

10.Naknada depozitnoj banci

Depozitna banka prima naknadu za skrbništvo od 0,20% godišnje (2010: 0,20%) od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za financijske obveze obveze i ulaganja u druge fondove pod upravljanjem Društva za upravljanje. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno.

11.Transakcijski troškovi

Transakcijski troškovi uključuju troškove kunskog i deviznog platnog prometa i troškove namire banke skrbnika i inozemnih podskrbnika, kao i troškove brokerskih provizija za financijske instrumente po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

12.Ostali dozvoljeni troškovi fonda

	30.lipnja 20110	30.lipnja 2011
Trošak brokerskih usluga	-	2.263
Trošak naknade agencije	9.161	-
Trošak revizije	4.797	1.899
Ostali troškovi		133-
	13.958	4.295

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. rujan).

13.Nerealizirani dobiti umanjeni za gubitke od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	30.lipnja 2010	30.lipnja 2011
Nerealizirani dobiti od ulaganja u financijske instrumente		
Dužničke vrijednosnice	1.168.524	585.231
Derivativni financijski instrumenti		-
Nerealizirani gubici od ulaganja u financijske instrumente		
Dužničke vrijednosnice	(1.556.800)	(375.860)
Derivativni financijski instrumenti	(51.191)	-
	(1.607.991)	(375.860)
	(439.467)	209.371

14. Odobrenje financijskih 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