

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

II

ID FONDA

6354

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.

OIB FONDA

41216415304

IZVJEŠTAJI

- [01. Izvještaj o finansijskom 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 finansijske izvještaje](#)

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

OIF HPB TITAN FOND

Izvjestaj o financijskom položaju

Naziv fonda: HPB Titan fond

OIB fonda: 41216415304

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	10.232.854	9.225.140
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	1.395.092	1.243.395
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+ AOP6+ AOP7)	3	8.837.762	7.981.745
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	8.837.762	7.981.745
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 dospelja	7	0	0
	OSTALA IMOVINA (Σ od AOP9 do AOP15)	8	149	79
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	149	79
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	0	0
A	UKUPNA IMOVINA (AOP1+ AOP8)	16	10.233.003	9.225.219
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0	1.499.006
	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	45.111	34.159
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	18.160	15.540
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	2.572	2.583
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	9.840	1.899
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	13.800	13.800
27	Ostale obveze	26	739	337
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
B	Ukupno obveze (AOP18+ AOP21)	28	45.111	34.159
C	Neto imovina fonda (AOP16- AOP28)	29	10.187.892	9.191.060
D	Broj izdanih udjela	30	18.935	17.728,9189
E	Neto imovina po udjelu (AOP29/ AOP30)	31	538,0503	518,4219
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	26.664.202	26.013.120
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	851.694	-345.750
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-17.328.004	-16.476.310
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	10.187.892	9.191.060
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	0	1.499.006

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: HPB Titan fond

OIB fonda: 41216415304

Izvršajno 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	1.597.231	323.821
70	Prihodi od kamata	41	1.985	1.612
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	163.914	34.952
74	Prihodi od dividendi	43	35.776	86.178
75	Ostali prihodi	44	0	0
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)	45	1.798.906	446.563
	RASHODI	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	524.181	19.662
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	200.522	59.125
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	154.228	98.455
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	23.134	14.768
66	Transakcijski troškovi	52	11.346	2.679
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	29.025	13.579
	Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)	55	942.436	208.268
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)	56	856.470	238.295
	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	-1.396.352	-235.620
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	-24.217	-42.489
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	575.127	-305.936
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)	61	-845.442	-584.045
	Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)	62	11.028	-345.750
	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	11.028	-345.750
	Reklasifikacijske usklade	67	0	0

Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: HPB Titan fond

OIB fonda: 41216415304

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	5.995.942	499.385
Dobit ili gubitak	99	11.028	-345.750
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	357.127	-305.936
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-1.985	-1.612
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-35.776	-86.178
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	5.080.604	1.161.952
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	2.198	1.682
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	35.864	86.178
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnove prodaje vrijednosnih papira i ostala potraživanja	112	0	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	589.114	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	-18.376	-2.609
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	-23.856	-8.342
Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP123)	119	-8.891.707	-651.082
Primici od izdavanja udjela	120	3.533.576	834.514
Izdaci od povlačenja udjela	121	-12.425.283	-1.485.596
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	-2.895.765	-151.697
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	125	3.621.850	1.395.092
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)	126	726.085	1.243.395

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: HPB Titan fond

OIB fonda: 41216415304

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	1.253.131	0	-1.014.836	-1.014.836	238.295
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	-401.437	0	-182.608	-182.608	-584.045
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 (Σ od AOP127 do AOP130)	131			851.694	0	-1.197.444	-1.197.444	-345.750
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	32.963.945	834.514	0	834.514	33.798.459
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	-6.299.743	0	-1.485.596	-1.485.596	-7.785.339
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)	134			26.664.202	834.514	-1.485.596	-651.082	26.013.120
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)	135			27.515.896	834.514	-2.683.040	-1.848.526	25.667.370
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	136a	136b	-17.328.004	851.694	0	851.694	-16.476.310
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			-17.328.004	851.694	0	851.694	-16.476.310
Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)	140			10.187.892	1.686.208	-2.683.040	-996.832	9.191.060

Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: HPB Titan fond

OIB fonda: 412164515304

Izvještajno 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	9.191.060,00	10.187.892,98	19.548.191,30	17.934.644,40	58.751.294,01
Broj udjela fonda	142	17.728,9189	18.934,8324	38.584,9993	41.064,7472	73.846,1371
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	518,42	538,05	506,63	436,74	795,59
		Tekuće razdoblje	2010. (30.06.)	2009. (30.06.)	2008. (30.06.)	2007. (30.06.)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	144	18.934,8324	38.584,9993	41.064,7472	73.846,1371	0,0000
Broj izdanih udjela fonda	145	1.549,6041	7.083,1999	10.940,4563	43.065,6550	0,0000
Broj povučenih udjela fonda	146	-2.755,5176	-24.101,7510	-14.192,1027	-51.633,1418	0,0000
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	17.728,9189	21.566,4482	37.813,1008	65.278,6503	0,0000
Pokazatelj ukupnih troškova	148	1,02%	1,04%	1,20%	0,19%	0,00%
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	-3,17%	-0,87%	0,89%	-5,18%	0,00%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	70,08	67,17	52,51	96,81	0,00
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	75,99	73,18	64,45	109,38	0,00
Najviša vrijednost neto imovine	153	9.154.962,10	20.108.706,22	18.891.363,43	58.974.614,88	0,00
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	10.654.878,46	10.634.812,71	14.741.870,37	53.160.689,44	0,00
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		
Vojvodanska banka dd			1.125.984	5.268		
InterCapital			487.381	1.632		
GazpromNeft			580.918	359		

*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 Titan fond

OIB: 41216415304

A.1 1. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti

	31. prosinac 2010. kn	30. lipnja 2011. kn
Tekući računi kod Depozitne banke		
- denominirani u kunama	1.159.322	484.805
- denominirani u eurima	29.791	7.262
- denominirani u srpskim dinarima	46.823	573.792
- denominirani u američkim dolarima	17.645	27.499
- denominirani u australskim dolarima	5.429	10.119
- denominirani u norveškim krunama	2.708	2.714
- denominirani u britanskim funtama	66.255	71.956
- denominirani u kanadskim dolarima	51.786	49.962
- denominirani u mađarskim forintama	97	102
- denominirani u makedonskim dinarima	15.231	15.179
- denominirani u švicarski franak	5	5
	<u>1.395.092</u>	<u>1.243.395</u>

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

A.2 2. Ulaganja 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>		
Vlasničke vrijednosnice		
- domaće	1.286.966	1.455.442
- strane	7.550.796	6.492.272
Derivatni instrumenti	-	34.031
	<u>8.837.762</u>	<u>7.981.745</u>
Ukupno ulaganja u vrijednosne papire	<u>8.837.762</u>	<u>7.981.745</u>

3. Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda

	31. prosinac 2010. kn	30. lipnja 2011. kn
Obveze s osnove troškova revizije	9.840	1.899
Obveze za troškove naknade Agenciji	-	-
	<u>9.840</u>	<u>1.899</u>

4. Realizirani dobiti umanjeni za gubitke od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	30. lipnja 2010. kn	30. lipnja 2011. kn
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata		
Vlasničke vrijednosnice	1.539.914	320.481
Derivativni instrumenti	57.317	3.340
	<u>1.597.231</u>	<u>323.821</u>
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata		
Vlasničke vrijednosnice	(484.345)	-
Derivativni instrumenti	(39.836)	(19.662)
	<u>(524.181)</u>	<u>(19.662)</u>
	<u>170.341</u>	<u>304.159</u>

5. Prihodi od kamata

	30. lipnja 2010. kn	30. lipnja 2011. kn
Plasmani kod banaka	1.178	-
Tekući račun kod banaka	807	1.612
	<u>1.985</u>	<u>1.612</u>

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

Pozitivne i negativne tečajne razlike odnose se na tečajne razlike realizirane prodajom ulaganja u financijske instrumente koji nisu klasificirani po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, realizirane i nerealizirane tečajne razlike pri svođenju tekućih računa i ostalih potraživanja, kao i efekte od spot kupoprodaje stranih valuta. Tijekom drugog kvartala 2011. godine Fond realizirao je 34.952 kuna pozitivnih neto tečajnih efekata od spot kupoprodaje stranih valuta (2010.: 163.914 kuna pozitivnih neto tečajnih efekata od spot kupoprodaje stranih valuta) te 59.125 kuna negativnih realiziranih neto tečajnih efekata od spot kupoprodaje valuta (2010.: 200.522 kuna).

7. Prihod od dividendi

	30. lipnja 2010. kn	30. lipnja 2011. kn
Vlasničke vrijednosnice – strana društva	35.776	36.593
Vlasničke vrijednosnice – domaća društva		49.585
	35.776	86.178

8. Rashodi s osnova odnosa s Društvom za upravljanje

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

9. Naknada depozitnoj banci

Depozitna banka prima naknadu za skrbništvo u iznosu od 0,30% (2010.: 0,30%) godišnje od ukupne dnevne vrijednosti imovine vlasnika udjela Fonda umanjene za financijske obveze i ulaganja u drugi fond pod upravljanjem Društva za upravljanje. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno.

10. 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.

11.Ostali dozvoljeni troškovi fonda**A.1**

	30.lipnja 2010.	30.lipnja 2011.
	kn	kn
Trošak brokerskih provizija	21.997	10.939
Trošak revizije	3.838	1.899
Trošak naknade Agenciji	2.336	-
Ostali troškovi	854	-741
	<u>29.025</u>	<u>13.579</u>
	=====	=====

A.2

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).

A.1 12.Nerealizirani dobiti umanjeni za gubitke od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

	30.lipnja 2010. kn	30.lipnja 2011. kn
Nerealizirani dobiti od ulaganja u financijske instrumente		
Vlasničke vrijednosnice	2.068.975	1.920.071
Derivatni financijski instrumenti		20
	<u>2.068.975</u>	<u>1.920.091</u>
	=====	=====
Nerealizirani gubici od ulaganja u financijske instrumente		
Vlasničke vrijednosnice	(2.889.949)	(2.461.410)
Derivatni financijski instrumenti	(24.468)	(42.726)
	<u>(2.914.417)</u>	<u>(2.504.136)</u>
	=====	=====
	<u>(845.442)</u>	<u>(584.045)</u>
	=====	=====

13.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