

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

I

ID FONDA

6354

DATUM IZVJEŠTAJA

31.03.2011.

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

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv fonda: HPB Titan fond

OIB fonda: 41216415304

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.03.2011.

(u HRK)				
Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)	1	10.232.854	10.096.666
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	1.395.092	1.514.027
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	8.837.762	8.582.639
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	8.837.762	8.582.639
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	5.580
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	5.580
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	10.102.246
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0	816.646
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+AOP20)	18	0	245.596
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	0	245.596
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	20	0	0
	OSTALE OBVEZE (Σ od AOP22 do AOP27)	21	45.111	43.922
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	18.160	17.149
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	2.572	2.810
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	9.840	10.163
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	13.800	13.800
27	Ostale obveze	26	739	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
B	Ukupno obveze (AOP18+AOP21)	28	45.111	289.518
C	Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)	29	10.187.892	9.812.728
D	Broj izdanih udjela	30	18.934.8324	18.085.2425
E	Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)	31	538,0503	542,5821
90	Izdani/Povućeni udjeli investicijskog fonda	32	26.664.202	26.202.282
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	851.694	86.756
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	9.812.728
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	0	816.646

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: HPB
Titan fond
OIB fonda: 41216415304

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.03.2011.

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	PRIHODI OD ULAGANJA	39		
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	219.175	63.526
70	Prihodi od kamata	41	1.432	1.054
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	57.213	2.772
74	Prihodi od dividendi	43	20.207	11.044
75	Ostali prihodi	44	0	0
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)	45	298.027	78.396
	RASHODI	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	48.834	0
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	103.372	10.149
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	89.986	50.756
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	13.498	7.613
66	Transakcijski troškovi	52	1.421	323
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	6.931	3.605
	Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)	55	264.042	72.446
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)	56	33.985	5.950
	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	-867.654	303.775
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	11.092	-18.331
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	536.368	-204.638
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)	61	-320.194	80.806
	Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)	62	-286.209	86.756
	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	-286.209	86.756
	Reklasifikacijske usklade	67	0	0

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: HPB Titan fond

OIB fonda: 41216415304

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.03.2011.

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118)	98	-767.285	580.855
Dobit ili gubitak	99	-286.209	86.756
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	-13.868.231	-204.639
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-1.432	-1.054
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-20.207	-11.044
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	13.390.208	459.762
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	1.873	-4.526
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	19.155	11.193
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	-184	245.596
Povećanje (smanjenje) obveza s osnove ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	116	3.834	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	-6.382	-773
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	290	-416
Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP123)	119	-1.271.869	-461.920
Primici od izdavanja udjela	120	2.928.641	597.782
Izdaci od povlačenja udjela	121	-4.200.510	-1.059.702
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	-2.039.154	118.935
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	125	3.621.850	1.395.092
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)	126	1.582.696	1.514.027

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: HPB Titan fond

OIB fonda: 41216415304

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.03.2011.

(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	-1.247.181	-1.247.181	5.950
Ukupno nerealizirani dobici (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	-401.437	482.243	0	482.243	80.806
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			851.694	482.243	-1.247.181	-764.938	86.756
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	14.535.944	597.782	0	597.782	15.133.726
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	12.128.258	0	-1.059.702	-1.059.702	11.068.556
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda <i>(AOP132+ AOP133)</i>	134			26.664.202	597.782	-1.059.702	-461.920	26.202.282
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine <i>(AOP131+ AOP134)</i>	135			27.515.896	1.080.025	-2.306.883	-1.226.858	26.289.038
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 <i>(Σ od AOP136 do AOP138)</i>	139			-17.328.004	851.694	0	851.694	-16.476.310
Ukupno obveze prema izvorima imovine <i>(AOP135+ AOP139)</i>	140			10.187.892	1.931.719	-2.306.883	-375.164	9.812.728

Izvještaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: HPB Titan fond

OIB fonda: 41216415304

Izveštajno razdoblje: 01.01.-31.03.2011.

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	9.812.728,22	10.187.891,98	19.548.191,30	17.934.644,40	58.751.294,01
Broj udjela fonda	142	18.085,2498	18.934,8324	38.584,9996	41.064,7472	73.846,1371
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	542,5818	538,0503	506,6268	436,7400	795,5900
		Tekuće razdoblje	2010. (n)	2009. (n-1)	2008. (n-2)	2007. (n-3)
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	1.098,6000	5.908,6750	4.989,2400	20.985,2920	0,0000
Broj povučenih udjela fonda	146	-1.948,1800	-8.366,1155	-8.457,5700	-31.541,6748	0,0000
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	18.085,2498	36.127,5588	37.596,4156	63.289,7543	0,0000
Pokazatelj ukupnih troškova	148	0,50	0,50%	0,61%	0,53%	0,00%
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	0,87%	-1,09%	-11,46%	-9,03%	0,00%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	532,79	497,96	392,11	702,48	0,00
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	563,22	505,92	460,04	797,06	0,00
Najviša vrijednost neto imovine	153	10.654.878,46	20.108.706,22	18.905.773,40	58.974.614,88	0,00
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	9.637.946,89	16.887.216,98	14.741.870,37	43.143.541,00	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		
GazpromNefit			580.918			
InterCapital			119.760			
Vojvodanska banka			245.596			

*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.-31.03.2011.

Naziv fonda : OIF HPB Titan fond

OIB: 41216415304

1. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti

	31. prosinac 2010. kn	31. ozujak 2011. kn
Tekući računi kod Depozitne banke		
- denominirani u kunama	1.159.322	702.382
- denominirani u eurima	29.791	26.548
- denominirani u srpskim dinarima	46.823	624.829
- denominirani u američkim dolarima	17.645	18.309
- denominirani u australskim dolarima	5.429	5.188
- denominirani u norveškim krunama	2.708	2.687
- denominirani u britanskim funtama	66.255	68.044
- denominirani u kanadskim dolarima	51.786	50.710
- denominirani u mađarskim forintama	97	102
- denominirani u makedonskim dinarima	15.231	15.223
- denominirani u švicarski franak	5	5
	1.395.092	1.514.027

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

2. Ulaganja u vrijednosne papire i depoziti

	31. prosinac 2010. kn	31. ozujak 2011. kn
<i>Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka</i>		
Vlasničke vrijednosnice		
- domaće	1.286.966	1.399.666
- strane	7.550.796	7.140.670
Derivatni instrumenti	-	42.303
	8.837.762	8.582.639
Ukupno ulaganja u vrijednosne papire	8.837.762	8.582.639

3. 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 31. ozujka 2011. godine Fond je imao obveze za kupnju vlasničkih vrijednosnica u ukupnom iznosu od 245.596 kuna (2010: kuna) , koje su podmirene u travnju 2011. godine.

4. Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda

	31. prosinac 2010. kn	31. ozujak 2011. kn
Obveze s osnove troškova revizije	9.840	9.840
Obveze za troškove naknade Agenciji	-	-
Obveze za transakcijske troškove	739	323
	10.579	10.163

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

	31. ozujak 2010. kn	31. ozujak 2011. kn
Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata		
Vlasničke vrijednosnice	183.238	60.186
Derivativni instrumenti	35.937	3.324
	219.175	63.526
Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata		
Vlasničke vrijednosnice	(33.918)	-
Derivativni instrumenti	(14.916)	-
	(48.834)	-
	170.341	63.526

6. Prihodi od kamata

	31. ozujak 2010. kn	31. ozujak 2011. kn
Plasmani kod banaka	1.104	-
Tekući račun kod banaka	328	1.054
	1.432	1.054

7.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 prvog kvartala 2011. godine Fond realizirao je 2.772 kuna pozitivnih neto tečajnih efekata od spot kupoprodaje stranih valuta (2010.: 57.213 kuna pozitivnih neto tečajnih efekata od spot kupoprodaje stranih valuta) te 10.149 kuna negativnih realiziranih neto tečajnih efekata od spot kupoprodaje valuta (2010.: 103.372 kuna).

8.Prihod od dividendi

	31. ozujak 2010. kn	31. ozujak 2011. kn
Vlasničke vrijednosnice – strana društva	20.207	11.044
	20.207	11.044

9.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.

10.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.

11.Transakcijski troškovi

Transakcijski troškovi uključuju troškove kuskog 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.

14.Odobrenje financijskih izvještaja

Financijske izvještaje usvojila je Uprava Društva i odobrila njihovo izdavanje dana 29.travanj 2011. godine.

Za i u ime Uprave

Tomislav Nikočević

Lidija Grbešić

Predsjednik Uprave

Član Uprave