

POSLOVNA GODINA

2011

KVARTAL

III

ID FONDA

6356

DATUM IZVJEŠTAJA

30.09.

OIB FONDA

21192241899

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 World Absolute Value - DJE fond

Izvjestaj o financijskom položaju

Naziv fonda: World Absolute Value - DJE fond

OIB fonda: 21192241899

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

Izvršajno razdoblje: 01.01.-30.09.2011.

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)	1	16.319.090	12.125.814
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	4.865.279	1.753.183
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+ AOP6+ AOP7)	3	11.453.811	10.372.631
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	11.453.811	10.372.631
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	3.549	1.378
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	3.549	1.378
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	16.322.639	12.127.192
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0	0
	FINANCIJSKE OBVEZE (AOP19+ AOP20)	18	555.253	0
20 + 21	Obveze s osnove ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	19	555.253	0
22	Obveze s osnove ulaganja u plasmene, depozite i repo poslove	20	0	0
	OSTALE OBVEZE (Σ od AOP22 do AOP27)	21	51.596	260.767
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	22.730	20.900
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	2.834	2.484
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	9.840	7.383
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	14.456	230.000
27	Ostale obveze	26	1.736	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
B	Ukupno obveze (AOP18+ AOP21)	28	606.849	260.767
C	Neto imovina fonda (AOP16- AOP28)	29	15.715.790	11.866.425
D	Broj izdanih udjela	30	21.914	19.409,4691
E	Neto imovina po udjelu (AOP29/ AOP30)	31	717,1680	611,3730
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	14.847.638	13.150.494
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	1.918.658	-2.152.221
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	-1.050.506	868.152
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	15.715.790	11.866.425
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	0	0

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda:
World Absolute Value
- DJE fond

OIB fonda: 21192241899

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.09.2011.

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
	PRIHODI OD ULAGANJA	39		
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	302.304	104.001
70	Prihodi od kamata	41	54.523	3.801
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	66.890	59.161
74	Prihodi od dividendi	43	211.447	333.496
75	Ostali prihodi	44	16.711	2.700
	Ukupno prihodi od ulaganja <i>(Σ od AOP40 do AOP44)</i>	45	651.875	503.159
	RASHODI	46		
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	103.123	374.730
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	44.618	102.528
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	179.004	219.192
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	22.375	27.399
66	Transakcijski troškovi	52	7.286	3.298
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	21.086	11.534
	Ukupno rashodi <i>(Σ od AOP47 do AOP54)</i>	55	377.492	738.681
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire <i>(AOP45-AOP55)</i>	56	274.383	-235.522
	NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDOSNE PAPIRE I IZVEDENICE	57		
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	167.574	-2.076.413
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	216.659	159.714
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice <i>(Σ od AOP58 do AOP60)</i>	61	384.233	-1.916.699
	Dobit ili gubitak <i>(AOP56+AOP61)</i>	62	658.616	-2.152.221
	Ostala sveobuhvatna dobit <i>(AOP64+AOP65)</i>	63	0	0
	Nerealizirani dobiti/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	64	0	0
	Dobit/gubici od instrumenata zaštite novčanog tijeka	65	0	0
	Ukupna sveobuhvatna dobit <i>(AOP62+AOP63)</i>	66	658.616	-2.152.221
	Reklasifikacijske usklade	67	0	0

Izvještaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: World Absolute Value

OIB fonda: 21192241899

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.09.2011.

(u HRK)

Pozicija	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti <i>(Σ od AOP99 do AOP118)</i>	98	-2.536.115	-1.414.952
Dobit ili gubitak	99	658.616	-2.152.221
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	-216.659	-159.714
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-54.523	-3.801
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-211.447	-333.496
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	-3.007.743	1.240.893
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	54.523	3.801
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	240.207	335.667
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	111	0	0
Povećanje (smanjenje) potraživanja s osnovne 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 osnovne ulaganja u vrijednosne papire i ostale obveze	115	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza s osnovne ulaganja u plasmane, depozite i repo poslove	116	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitnoj banci	117	5.462	-2.179
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	-4.551	-343.902
Novčani tok iz financijskih aktivnosti <i>(Σ od AOP120 do AOP123)</i>	119	2.966.237	-1.697.144
Primici od izdavanja udjela	120	18.188.379	15.499.742
Izdaci od povlačenja udjela	121	-15.222.142	-17.196.886
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	430.122	-3.112.096
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	125	1.137.300	4.865.279
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja <i>(AOP124+AOP125)</i>	126	1.567.422	1.753.183

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: World Absolute Value

OIB fonda: 21192241899

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.09.2011.

(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	221.351	0	-456.873	-456.873	-235.522
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	128a	128b	1.697.307	0	-3.614.006	-3.614.006	-1.916.699
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			1.918.658	0	-4.070.879	-4.070.879	-2.152.221
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	132a	132b	32.899.917	15.499.742	0	15.499.742	48.399.659
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	133a	133b	-18.052.279	0	-17.196.886	-17.196.886	-35.249.165
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda <i>(AOP132+ AOP133)</i>	134			14.847.638	15.499.742	-17.196.886	-1.697.144	13.150.494
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine <i>(AOP131+ AOP134)</i>	135			16.766.296	15.499.742	-21.267.765	-5.768.023	10.998.273
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	136a	136b	-1.050.506	1.918.658	0	1.918.658	868.152
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			-1.050.506	1.918.658	0	1.918.658	868.152
Ukupno obveze prema izvorima imovine <i>(AOP135+ AOP139)</i>	140			15.715.790	17.418.400	-21.267.765	-3.849.365	11.866.425

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: World Absolute Value

OIB fonda: 21192241899

Izveštajno razdoblje: 01.01.-30.09.2011.

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	11.866.425,13	15.715.791,00	6.915.503,81	5.784.278,65	7.817.796,12
Broj udjela fonda	142	19.409,4691	21.913,6808	11.512,0811	11.877,4082	10.455,1304
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	143	611,37	717,17	600,72	487,00	747,75
		Tekuće razdoblje	2010. (n-1)	2009. (n-1)	2008. (n-1)	2007. (n-1)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	144	21.913,6808	11.512,0811	11.877,4082	10.455,1304	0,0000
Broj izdanih udjela fonda	145	21.988,5100	29.054,7548	314,0509	3.719,2784	6.722,9824
Broj povučenih udjela fonda	146	-24.492,7200	-24.183,4234	-701,4222	-5.362,2656	-171,0870
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	147	19.409,4708	16.383,4125	11.490,0369	8.812,1432	6.551,8954
Pokazatelj ukupnih troškova	148	1,56%	1,58%	1,96%	2,00%	0,17%
Isplaćena dobit po udjelu*	149	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ukupan prinos**	150	-14,75%	7,21%	18,83%	-23,29%	0,59%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	151	595,93	600,33	423,70	552,92	723,16
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	152	745,09	661,94	578,67	748,29	732,25
Najviša vrijednost neto imovine	153	17.321.640,43	14.088.024,13	6.618.023,12	7.823.460,03	4.798.236,56
Najniža vrijednost neto imovine fonda	154	10.965.110,31	6.911.092,49	5.024.899,61	4.905.411,57	3.492.844,63
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		
BNY ConvergeEX Group			2.662.045	2812		
DZ Privatbank			380.520	0		

*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 fonda: HPB World Absolute Value - DJE fond

OIB: 21192241899

Za razdoblje: 01.01.-30.09.2011.

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima (NN 150/05) i Pravilnikom o strukturi i sadržaju financijskih izvještaja otvorenih investicijskih fondova (NN 155/09). Financijski izvještaji sastavljeni su uz primjenu Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koji pružaju istinit i fer pregled stanja Fonda, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje. Uprava Društva odgovorna je za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju financijski položaj otvorenog investicijskog fonda s javnom nabavom. U odnosu na razdoblje od 30. lipnja u Fondu nije bilo značajnijih promijena koje bi trebalo posebno iskazati u bilješkama.

Datum izvješća: Zagreb , _____

Sastavio: Nina Bočkaj _____

Telefon: 01 4888-183 _____

Ovlaštena osoba društva:

Tomislav Nikočević

Predsjednik Uprave