

POSLOVNA GODINA

2012

KVARTAL

I

ID FONDA

6356

DATUM IZVJEŠTAJA

31.03.2012

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

HPB World Absolute Value - DJE fond OIF s JP

Izvjestaj o financijskom položaju

Naziv fonda: HPB World Absolute Value - DJE fond

OIB fonda: 21192241899

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

Izvjestajno razdoblje: 01.01.2012 - 31.03.2012

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija imovine	AOP	31.12.2011	31.03.2012
	FINANCIJSKA IMOVINA (AOP2+ AOP3)	1	11.738.270	13.061.159
10	Novčana sredstva i novčani ekvivalenti	2	552.126	1.320.340
3+4+5+8	Ulaganja u vrijednosne papire i depozite: (AOP4+ AOP5+AOP6+AOP7)	3	11.186.144	11.740.819
raz 3	Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	4	11.186.144	11.740.819
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	3.453	2.341
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	3.453	2.341
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	11.741.723	13.063.500
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0	0
	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	95.905	28.357
23	Obveze prema društvu za upravljanje fondovima	22	20.351	22.333
24	Obveze prema depozitnoj banci	23	2.486	3.245
25	Obveze s osnove dozvoljenih troškova fonda	24	10.129	2.779
26	Obveze s osnove isplate imateljima udjela	25	62.939	0
27	Ostale obveze	26	0	0
28	Obveze po obračunatoj kamati	27	0	0
B	Ukupno obveze (AOP18+AOP21)	28	95.905	28.357
C	Neto imovina fonda (AOP16-AOP28)	29	11.645.818	13.035.143
D	Broj izdanih udjela	30	17.768	18.149
E	Neto imovina po udjelu (AOP29/AOP30)	31	655.444	718.2293
90	Izdani/Povučeni udjeli investicijskog fonda	32	12.176.044	12.463.284
94	Dobit/gubitak tekuće financijske godine	33	-1.398.378	1.102.085
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	34	868.152	-530.226
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	11.645.818	13.035.143
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	38	0	0

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv fonda: HPB World
Absolute Value - DJE
fond

OIB fonda: 21192241899

Izvještajno razdoblje: 01.01.2012 - 31.03.2012

(u HRK)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2012 - 31.03.2012
	PRIHODI OD ULAGANJA	39	0	0
73	Realizirani dobiti od prodaje financijskih instrumenata	40	0	55.707
70	Prihodi od kamata	41	1.241	596
71x	Pozitivne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	42	10.159	11.465
74	Prihodi od dividendi	43	39.196	31.961
75	Ostali prihodi	44	24.818	0
	Ukupno prihodi od ulaganja (Σ od AOP40 do AOP44)	45	75.414	99.729
	RASHODI	46	0	0
63	Realizirani gubici od prodaje financijskih instrumenata	47	0	30
60x	Negativne tečajne razlike od monetarnih financijskih instrumenata (isključujući vrijednosne papire)	48	28.170	15.416
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	49	74.906	63.098
67	Rashodi od kamata	50	0	0
65	Naknada depozitnoj banci	51	9.363	7.887
66	Transakcijski troškovi	52	1.588	454
64	Umanjenje imovine	53	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi fonda	54	4.049	4.483
	Ukupno rashodi (Σ od AOP47 do AOP54)	55	118.076	91.368
	Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire (AOP45-AOP55)	56	-42.662	8.361
	NEREALIZIRANI DOBICI (GUBICI) OD ULAGANJA U VRIJEDNOSNE PAPIRE I IZVEDENICE	57	0	0
72 - 62 (bez 72y - 62y)	Nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganjima u financijske instrumente	58	127.773	1.158.423
72y - 62y	Nerealizirani dobiti (gubici) od izvedenica	59	0	0
71y - 60y	Neto tečajne razlike od ulaganja u vrijednosne papire	60	-200.695	-64.699
	Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice (Σ od AOP58 do AOP60)	61	-72.922	1.093.724
	Dobit ili gubitak (AOP56+AOP61)	62	-115.584	1.102.085
	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	-115.584	1.102.085
	Reklasifikacijske usklade	67	0	0

Izveštaj o novčanom toku (indirektna metoda)

Naziv fonda: HPB World Absolute Value - DJE fond

OIB fonda: 21192241899

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012 - 31.03.2012

(u HRK)

Pozicija	AOP	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2012 - 31.03.2012
Novčani tok iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118)	98	-2.403.656	480.974
Dobit ili gubitak	99	-115.584	1.102.085
Nerealizirane pozitivne i negativne tečajne razlike	100	-196.418	-64.699
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-1.241	-596
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-39.196	-31.961
Umanjenje financijske imovine	105	0	0
Povećanje (smanjenje) financijske imovine po fer vrijednosti kroz RDG	106	-1.527.694	-489.976
Povećanje (smanjenje) financijske imovine raspoložive za prodaju	107	0	0
Primici od kamata	108	1.241	596
Izdaci od kamata	109	0	0
Primici od dividendi	110	40.682	33.073
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	-555.253	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	2.271	2.741
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	-12.464	-70.289
Novčani tok iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP123)	119	-450.542	287.240
Primici od izdavanja udjela	120	3.105.938	3.003.494
Izdaci od povlačenja udjela	121	-3.556.480	-2.716.254
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	-2.854.198	768.214
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	125	4.865.279	552.126
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP124+AOP125)	126	2.011.081	1.320.340

Izveštaj o promjenama u neto imovini fonda

Naziv fonda: HPB World Absolute Value - DJE fond

OIB fonda: 21192241899

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012 - 31.03.2012

(u HRK)

1	2	3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
1	2	3	4	5	6 (4+5)	7 (3+6)
Neto dobit (gubitak) od ulaganja u vrijednosne papire	127	-291.839	300.200	0	300.200	8.361
Ukupno nerealizirani dobiti (gubici) od ulaganja u vrijednosne papire i izvedenice	128	-1.106.539	2.200.263	0	2.200.263	1.093.724
Revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	129	0	0	0	0	0
Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	130	0	0	0	0	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (Σ od AOP127 do AOP130)	131	-1.398.378	2.500.463	0	2.500.463	1.102.085
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	132	52.028.044	3.003.494	0	3.003.494	55.031.538
Izdaci od povlačenja izdanih udjela fonda	133	-39.852.000	0	-2.716.254	-2.716.254	-42.568.254
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima fonda (AOP132+ AOP133)	134	12.176.044	3.003.494	-2.716.254	287.240	12.463.284
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine (AOP131+ AOP134)	135	10.777.666	5.503.957	-2.716.254	2.787.703	13.565.369
Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	136	868.152	0	-1.398.378	-1.398.378	-530.226
Promjena računovodstvenih politika	137	0	0	0	0	0
Ispravak temeljnih pogrešaka	138	0	0	0	0	0
Ukupno povećanje (smanjenje) zadržane dobiti (Σ od AOP136 do AOP138)	139	868.152	0	-1.398.378	-1.398.378	-530.226
Ukupno obveze prema izvorima imovine (AOP135+ AOP139)	140	11.645.818	5.503.957	-4.114.632	1.389.325	13.035.143

Izveštaj o posebnim pokazateljima fonda (članak 175. ZIF)

Naziv fonda: HPB World Absolute Value - DJE fond

OIB fonda: 21192241899

Izveštajno razdoblje: 01.01.2012 - 31.03.2012

Pozicija	Tekuće razdoblje	31.12.2011. (n)	31.12.2010. (n-1)	31.12.2009. (n-2)	31.12.2008. (n-3)
	1	2	3	4	5
Neto imovina fonda	13.035.143	11.645.816	15.715.791	6.915.504	5.784.279
Broj udjela fonda	18.148,8944	17.767,8209	21.913,6808	11.512,0811	11.877,4082
Vrijednost neto imovine fonda po udjelu	718,2334	655,4442	717,1680	600,7171	486,9984
	Tekuće razdoblje	2011. (n)	2010. (n-1)	2009. (n-2)	2008. (n-3)
Broj udjela fonda na početku razdoblja	17.767,8209	21.913,6808	11.512,0811	11.877,4082	10.455,1304
Broj izdanih udjela fonda	4.313,5022	27.473,1843	39.348,3155	350,0730	10.615,7361
Broj povučenih udjela fonda	-3.932,4287	-31.619,0442	-28.946,7158	-715,4001	-9.193,4583
Broj udjela fonda na kraju razdoblja	18.148,8944	17.767,8209	21.913,6808	11.512,0811	11.877,4082
Pokazatelj ukupnih troškova	0,52%	2,09%	2,11%	2,25%	2,77%
Isplaćena dobit po udjelu*					
Ukupan prinos**	9,59%	-10,37%	18,01%	23,69%	-34,87%
Najniža vrijednost neto imovine fonda po udjelu	655,4018	589,9962	588,9641	423,6998	429,3978
Najviša vrijednost neto imovine fonda po udjelu	735,8659	745,0855	722,7604	601,8585	748,2862
Najviša vrijednost neto imovine	13.381.625	17.321.640	15.715.791	6.927.657	7.823.430
Najniža vrijednost neto imovine fonda	11.645.062	10.901.489	6.910.412	5.024.900	3.542.480
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	100,00%		0,10%		

*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: 01.01.2012 - 31.03.2012

<p>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 31. prosinac 2011. godine u Fondu nije bilo značajnijih promijena koje bi trebalo posebno iskazati u bilješkama.</p>

Datum izvješća: 31.03.2012
 Sastavio: Nina Bočkaj
 Telefon: +385 1 4888 183

Ovlaštena osoba društva:
 Predsjednik uprave
 Tomislav Nikočević