

**Osnovne informacije o fondu**
**HPB Dynamic fond na dan 30.06.2008.**

Naziv fonda	HPB Dynamic fond
Vrsta fonda	Mješoviti fond
Datum osnivanja	29.8.2006.
Valuta	HRK
Minimalni ulog	400 HRK
Ulazna naknada (za iznose manje od 100 tis HRK) <sup>1</sup>	1%
Izlazna naknada (za iznose manje od 100 tis HRK) <sup>1</sup>	max 1%
Naknada za upravljanje	2%
Naknada depozitnoj banci	0,3%
	<b>Neto vrijednost imovine fonda</b>
	<b>133.583.215,48 kn</b>

**Investicijski cilj fonda**

HPB Dynamic fond je namijenjen ulagačima s dugoročnim ulagačkim horizontom i visokom sklonosti riziku koji žele sudjelovati na dioničkim tržištima u Hrvatskoj te zemljama srednje i istočne Europe, te ostalim tzv. emerging tržištima. Cilj fonda je ostvarivanje natprosječno visokog prinosa uz veći rizik.

**Neto vrijednost udjela**
**123,0812 kn**
**Kretanje cijene udjela HPB Dynamic fonda od osnutka**

**Prinosi fonda**

1 mjesec	-0,08%
3 mjeseca	-1,43%
6 mjeseci	-16,18%
Prinos u 2008.	-16,18%
Prinos u proteklih 365 dana	-17,73%
Prosječni godišnji prinos	11,96%

**Pokazatelji**

Volatilitnost (1 godina)	12,3%
Sharpe-ov omjer <sup>2</sup>	-1,90

**Struktura ulaganja po zemljama**

Srbija	52,6%
Hrvatska	26,7%
EU	6,1%
Crna Gora	5,1%
BiH	3,2%
Makedonija	2,3%
Ostalo	4,0%

**Valutna izloženost fonda**

Srpski dinar	52,6%
Hrvatska kuna	30,1%
Euro	11,8%
Konvertibilna marka	3,2%
Makedonski dinar	2,3%

**Struktura ulaganja prema vrsti financijskog instrumenta**

Dionice	91,8%
Obveznice	5,2%
Depoziti	2,5%
Ostalo	0,5%

**Sektorska izloženost fonda**

Financije	23,2%
Prehrana	21,1%
Građevina	13,2%
Industrija	15,8%
Komunikacije i IT	8,1%
Brodari	6,8%
Ostalo	11,8%

**10 najvećih ulaganja fonda u odnosu na neto imovinu**

VDAV SG	Voda Vrnjci a.d.	8,5%
AIKB SG	Aik Banka a.d.	6,7%
KLBNM SG	Kulska Banka a.d.	6,2%
JDPL-R-A	Jadroplov d.d.	5,7%
SJPT SG	Sojaprotein a.d.	5,3%
RBA-O-112A	Raiffeisen bank obveznica	5,2%
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	5,1%
ALFA SG	Alfaplam a.d.	4,0%
KLBNPC SG	Kulska banka a.d.	3,9%
STR AV	Strabag SE	3,4%

- u kategoriju "Ostalo" su svrstana i ulaganja u obveznice depozite i sl.

<sup>1</sup> Ulazna i izlazna naknada se ne naplaćuju na iznose veće od 100.000 HRK

<sup>2</sup> Kao referentna nerizična kamatna stopa se uzima prosječan prinos na jednogodišnje trezorske zapise Ministarstva financija od protekle godine