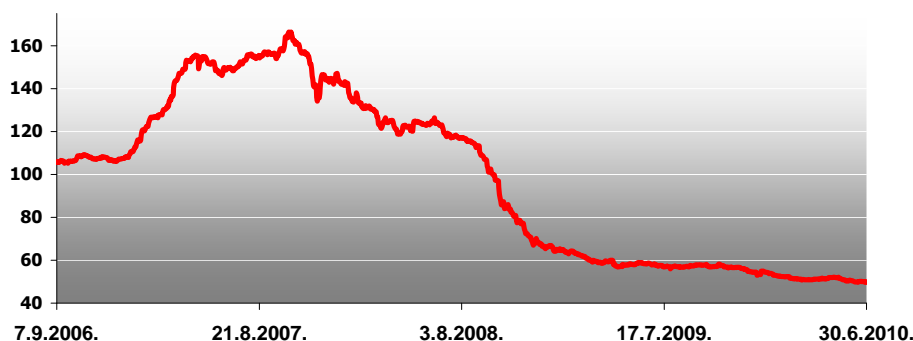


**Osnovne informacije o fondu**
**HPB Dynamic fond na dan 30.06.2010**

Naziv fonda	HPB Dynamic fond	<b>Neto vrijednost imovine fonda</b>
Vrsta fonda	Mješoviti fond	<b>22.287.810,31 kn</b>
Datum osnivanja	29.8.2006.	
Valuta	HRK	<b>Neto vrijednost udjela</b>
Minimalni ulog	400 HRK	<b>49,7316 kn</b>
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%	

**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.

**Kretanje cijene udjela HPB Dynamic fonda od osnutka**

**Prinosi fonda**

1 mjesec	-3,01%
3 mjeseca	-2,61%
6 mjeseci	-9,45%
Prinos u 2010.	-9,45%
Prinos u proteklih 365 dana	-14,70%
Prosječni godišnji prinos	-16,64%

**Pokazatelji**

Volatilnost (godina dana)	6,80%
Sharpe-ov omjer <sup>2</sup>	-2,99

**Struktura ulaganja po zemljama**

Srbija	57,43%
Hrvatska	14,01%
Crna Gora	14,03%
BiH	4,08%
Ostalo	10,45%

**Valutna izloženost fonda**

Srpski dinar	57,43%
Hrvatska kuna	14,01%
Euro	14,03%
Konvertibilna marka	4,08%
Ostalo	10,45%

**Struktura ulaganja prema vrsti financijskog instrumenta**

Dionice	80,98%
Obveznice	8,56%
Novčana sredstva	10,46%

**Sektorska izloženost fonda**

Financije	40,55%
Industrija	23,77%
Komunikacije	8,56%
Neciklična potrošačka dobra	15,09%
Osnovni materijali	1,56%
Ostalo	10,47%

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

CDAP	Centralna depozitarna agencija	13,94%
KLBNM SG	Kulska Banka a.d.	12,65%
KLBNPC SG	Kulska banka a.d. Novi Sad	12,65%
MEOP SG	Minel elektrooprema i posstrojenja a.d.	9,61%
OPTE-O-142A	OPTIMA TELEKOM	8,56%
VDAV SG	Voda Vrnjci AD	7,04%
PLKI SG	PALANAČKI KISELJAK AD	4,50%
KODT-R-A	Končar D&ST d.d.	4,46%
ALAS SG	ALAS - Rackovac ad Novi Sad	3,27%
TCMKR	Tvornica cementa Kakanj dd Kakanj	3,07%

-kod sektorske izloženosti fonda u kategoriju "Ostalo" su svrstana i ulaganja u državne 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