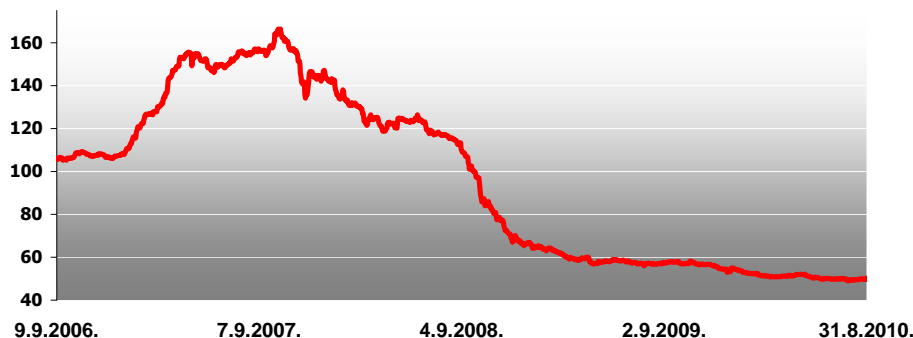


**Osnovne informacije o fondu**
**HPB Dynamic fond na dan 30.09.2010**

Naziv fonda	HPB Dynamic fond	<b>Neto vrijednost imovine fonda</b>
Vrsta fonda	Mješoviti fond	<b>21.463.419,63 kn</b>
Datum osnivanja	29.8.2006.	
Valuta	HRK	<b>Neto vrijednost udjela</b>
Minimalni ulog	400 HRK	<b>49,6896 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	-1,08%
3 mjeseca	-0,08%
6 mjeseci	-2,70%
Prinos u tekućoj godini	-9,53%
Prinos u proteklih 365 dana	-13,27%
Prosječni godišnji prinos	-15,72%

**Pokazatelji**

Volatilnost (godina dana)	6,46%
Sharpe-ov omjer <sup>2</sup>	-3,00

**Struktura ulaganja po zemljama**

Srbija	<b>58,04%</b>
Hrvatska	<b>15,90%</b>
Crna Gora	<b>15,05%</b>
BiH	<b>4,62%</b>
Ostalo	<b>6,39%</b>

**Valutna izloženost fonda**

Srpski dinar	<b>58,04%</b>
Hrvatska kuna	<b>15,90%</b>
Euro	<b>15,05%</b>
Konvertibilna marka	<b>4,62%</b>
Ostalo	<b>6,39%</b>

**Struktura ulaganja prema vrsti financijskog instrumenta**

Dionice	<b>83,40%</b>
Obveznice	<b>10,21%</b>
Novčana sredstva	<b>6,39%</b>

**Sektorska izloženost fonda**

Financije	<b>43,09%</b>
Industrija	<b>24,38%</b>
Komunikacije	<b>10,21%</b>
Neciklična potrošačka dobra	<b>14,26%</b>
Osnovni materijali	<b>1,67%</b>
Ostalo	<b>6,39%</b>

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

CDAP	Centralna depozitarna agencija	<b>14,94%</b>
KLBNM SG	Kulska Banka a.d.	<b>13,32%</b>
KLBNPC SG	Kulska banka a.d. Novi Sad	<b>13,32%</b>
OPTE-O-142A	OPTIMA TELEKOM	<b>10,21%</b>
MEOP SG	Minel elektrooprema i posstrojenja a.d.	<b>10,12%</b>
VDAV SG	Voda Vrnjci AD	<b>6,68%</b>
PLKI SG	PALANAČKI KISELJAK AD	<b>4,74%</b>
KODT-R-A	Končar D&ST d.d.	<b>4,52%</b>
TCMKR	Tvornica cementa Kakanj dd Kakanj	<b>3,55%</b>
ALAS SG	ALAS - Rackovac ad Novi Sad	<b>3,44%</b>

-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