

**Investicijski cilj fonda:**

HPB Dynamic fond je namijenjen ulagačima s dugoročnim ulagačkim horizontom i visokoj 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.

**Osnovne informacije o fondu**

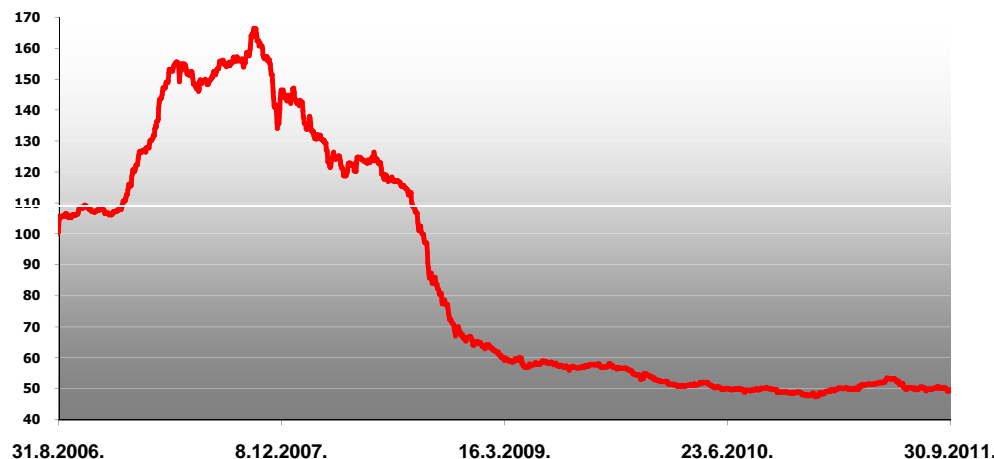
Društvo za upravljanje:	HPB Invest d.o.o.
Vrsta investicijskog fonda:	dionički fond
Datum osnivanja:	29.08.2006
Valuta fonda:	HRK
Minimalni ulog:	400,00 kn
Ulazna naknada:*	1,00%
Izlazna naknada:**	1,00%/ 0,50%/ 0,25%
Naknada za upravljanje:	2,00%
Naknada depozitnoj banci:	0,30%

\* za ulaganja jednaka ili veća od 100.000,00 kn ulazna i izlazna naknada se ne naplaćuju.  
\*\* za ulaganja manja od 100.000,00 kn do jedne godine izlazna naknada je 1,00%, za ulaganja od jedne do tri godine 0,50%, a od tri do pet godina 0,25%.

**Neto vrijednost imovina fonda:** 16.241.351,75 kn  
**Cijena udjela:** 49,6763 kn

**Prinosi fonda**

1 mjesec	-1,22%
3 mjeseca	-1,34%
6 mjeseci	-3,13%
Prinos u tekućoj godini	1,86%
Prinos u proteklih 365 dana	-0,03%
Prosječni godišnji prinos	-12,97%



**Pokazatelji**

Volatilnost (godina dana)	7,02%
Sharpe-ov omjer	-0,45

**Struktura ulaganja po zemljama**

HRVATSKA	19,64%
CRNA GORA	17,98%
BOSNA I HERCEGOVINA	1,47%
SRBIJA	60,91%

**Valutna izloženost fonda**

Konvertibilna marka	1,75%
Euro	18,25%
Hrvatska kuna	14,15%
Srpski dinar	65,86%

**Struktura ulaganja prema vrsti financijskog instrumenta**

Dionice	88,27%
Obveznice	5,69%
Ostalo*	6,04%

\*ostala imovina: novčana sredstva, potraživanja itd.

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

Kulska Banka a.d.	KLBNM SG	37,90%
Centralna depozitarna agencija	CDAP	17,98%
Minel elektrooprema i posstrojenja a.d.	MEOP SG	14,42%
Končar D&ST d.d.	KODT-R-A	6,10%
OPTIMA TELEKOM	OPTE-O-142A	5,69%
ALAS - Rackovac ad Novi Sad	ALAS SG	4,28%
NIS A.D.	NIIS SG	2,43%
Udjeli u ZIF Jadran Kapital	JAKT-R-A	1,58%
RUDNIK A.D.	RUDN SG	1,46%
KLAS D.D. SARAJEVO	KLASR	0,99%

**Sektorska izloženost fonda**

Energija	2,43%
Financije	58,17%
Industrija	24,80%
Komunikacije	5,69%
Neciklična potrošačka dobra	0,99%
Osnovni materijali	1,46%
Ostalo*	6,46%

\*ostala imovina: depoziti, repo poslovi, novčana sredstva, potraživanja itd.

Navedeni podaci imaju informativni karakter i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti. Prije ulaganja svaki Ulagatelj obavezan je upoznat se sa sadržajem Statuta i Prospekta fonda.