

**Osnovne informacije o fondu**
**HPB Dynamic fond na dan 31.12.2008.**

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>48.434.791,63 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**
**66,7285 kn**
**Kretanje cijene udjela HPB Dynamic fonda od osnutka**

**Prinosi fonda**

1 mjesec	-3,84%
3 mjeseca	-31,38%
6 mjeseci	-45,78%
Prinos u 2008.	-54,55%
Prinos u proteklih 365 dana	-54,55%
Prosječni godišnji prinos	-15,86%

**Pokazatelji**

Volatilitnost (1 godina)	13,9%
Sharpe-ov omjer <sup>2</sup>	-4,49

**Struktura ulaganja po zemljama**

Srbija	55,5%
Hrvatska	12,7%
EU	1,5%
Crna Gora	10,8%
BiH	4,4%
Makedonija	2,0%
Ostalo	13,1%

**Valutna izloženost fonda**

Srpski dinar	55,5%
Hrvatska kuna	25,8%
Euro	12,3%
Konvertibilna marka	4,4%
Makedonski dinar	2,0%

**Struktura ulaganja prema vrsti financijskog instrumenta**

Dionice	79,6%
Obveznice	4,3%
Depoziti	12,6%
Ostalo	3,5%

**Sektorska izloženost fonda**

Financije	26,4%
Prehrana	11,3%
Građevina	6,6%
Industrija	14,5%
Komunikacije i IT	6,7%
Ostalo	34,5%

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

KLBNM SG	Kulska Banka a.d.	12,4%
DEPOZIT HRK	Depozit HRK	12,0%
KLBNPC SG	Kulska banka a.d.	9,6%
VDAV SG	Voda Vrnjci a.d.	8,5%
CDAP	Centralna depozitna agencija	7,4%
MEOP SG	Minel elektrooprema i postrojenja a	4,8%
ALBS SG	Albus a.d.	4,0%
TECG	Telekom Crna Gora a.d.	3,4%
TCMKR	Tvornica cementa Kakanj d.d.	3,3%
OPTE-O-142A	Obveznica Optima telekom d.d.	3,2%

- 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