

HPB KRATKOROČNI OBVEZNIČKI EURSKI OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

**Godišnji izvještaj
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.**

Sadržaj

| | Stranica |
|---|----------|
| Izvešće posloводства | 2 |
| Odgovornost za financijske izvještaje | 5 |
| Izvešće neovisnog revizora | 6 |
| Izveštaj o financijskom položaju za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine | 11 |
| Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine | 12 |
| Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2023. godine | 13 |
| Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine | 14 |
| Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2023. godine | 15 |
| Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda na dan 31. prosinca 2023. | 16 |
| Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine | 17 |

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom Izvešće posloводства

Fond

HPB Kratkoročni obveznički eurski fond ("Fond") otvoreni je investicijski fond s javnom ponudom osnovan 10. ožujka 2011. godine pod nazivom HPB Euronovčani. Izmjenama prospekta i pravila Fonda od 20. srpnja 2018. godine, Fond je promijenio naziv u HPB Kratkoročni obveznički eurski u svrhu usklade s Uredbom (EU) 2017/1131 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o Novčanim fondovima. U svrhu usklađenja s navedenom regulativom, Društvo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga ("HANFA") krajem 2018. godine podnijelo zahtjev za odobrenje bitnih promjena prospekta i pravila Fonda, o čemu je HANFA 18. siječnja 2019. i 24. siječnja 2019. godine donjela rješenje o odobravanju traženih promjena. Prema odredbama novog prospekta i pravila, Fond više nije klasificiran kao novčani fond već kao kratkoročni obveznički fond, pri čemu je struktura ulaganja Fonda promijenjena te se primarno bazira na ulaganja u obveznice, te zatim u instrumente tržišta novca i depozite, s modificiranim trajanjem u rasponu od 0 do 3, a u svrhu ostvarenja porasta vrijednosti imovine u kratkom ili srednjem roku. Također, ciljano trajanje ulaganja udjelničara u Fondu povećano je na 6 mjeseci.

Fond je pod upravljanjem društva HPB Invest d.o.o. ("Društvo").

Financijski izvještaji Fonda izrađeni su u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom.

Ciljevi i strategija ulaganja

Investicijski cilj fonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti imovine te ostvarivanja prihoda od kamatonosne imovine u kratkom ili srednjem roku većeg od kratkoročnih stopa na tržištu novca s visokom likvidnošću i niskom volatilnosti imovine, a ulaganjem pretežito u obveznice a zatim u depozite te instrumente tržišta novca izdavatelja s područja Republike Hrvatske te ostalih država članica EU i OECD-a.

Pri ulaganju sredstava Fonda, Društvo se pridržava ograničenja propisanih Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19, 110/21, 76/22), dalje „Zakon“) te ostalim podzakonskim aktima uvažavajući načela sigurnosti, raznolikosti i likvidnosti ulaganja imovine.

Poslovanje Fonda u 2023. godini

U 2023. godinu smo ušli nakon povijesno loše 2022. godine za ulagatelje u obveznice kada su centralne banke agresivnom politikom povećanja kamatnih stopa pokušavale obuzdati izuzetno visoku inflaciju, što je uzrokovalo pad svih vrsta obveznica i gubitke investitora. U takvom svjetlu ulazak u 2023. je bio s nadama da će visoke kamatne stope obuzdati inflaciju te da će centralne banke komunicirati očekivanja smanjivanja kamatnih stopa, što pozitivno utječe na ulaganja u obveznice. Međutim, veći dio godine je prošao u prilično velikoj volatilnosti, bez dovoljno uvjerljivih pozitivnih vijesti. Tek u zadnjem kvartalu, kada su podaci o inflacijskim pritiscima ukazivali na slabljenje te kada su, posljedično, centralne banke najavile moguća smanjivanja kamatnih stopa u idućim razdobljima, tržište obveznica se je pokrenulo u pozitivnome smjeru pa je godina završena s prilično pozitivnim sentimentom. U slučaju pada kamatnih stopa, u pravilu jače pozitivno reagiraju obveznice dužih dospeljeća, što je i sada bio slučaj.

Navedeni rast tržišta nije bio dovoljan da i prinos Fonda bude značajnije pozitivan zbog gubitaka s početka godine koji su rezultat promjene računovodstvene evidencije ulaganja i agresivnih prodaja ulaganja radi isplata ulagatelja. Kombinacija navedenih faktora je u prvome kvartalu uzrokovala značajno smanjenje imovine Fonda.

Fond svoja ulaganja držao na duraciji od oko 1,5.

Fond je u 2023. godini ostvario prinos za ulagatelje od 0,32%, ali je zabilježio značajan pad imovine pod upravljanjem u iznosu od 6,2 milijuna EUR, odnosno 71%, tako da je imovina pod upravljanjem na 31.12.2023. iznosila 2,5 milijuna EUR.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom Izvešće posloводства

S obzirom na orijentiranost na ulaganja pretežno na razvijena i likvidna tržišta i instrumente, usprkos navedenome značajnome padu imovine, Društvo nije imalo nikakvih problema s isplata Ulagatelja, budući da se iznimno velika pažnja stavlja na upravljanje likvidnošću.

Fond će u budućnosti i dalje ulagati prema strategiji propisanoj Prospektom, a u najboljem interesu ulagatelja.

Rezultati poslovanja

U 2023. godini, izraženo u eurima prinos Fonda iznosi 0,32% (2022: 0,0%). Neto imovina Fonda na 31. prosinca 2023. g. iznosila je 2.540.629 eura (31. prosinca 2022.: 8.705.299 eura).

Financijski instrumenti

Sva ulaganja imovine Fonda u financijske instrumente izvršena su u skladu s Prospektom i Statutom Fonda.

| | 2023. EUR | 2022. EUR |
|--|------------------|------------------|
| Novac na računima kod banaka | 104.893 | 1.549.024 |
| Depoziti kod kreditnih institucija | - | 2.654.460 |
| Državne obveznice RH po fer vrijednosti | 311.225 | - |
| Državne obveznice RH po amortiziranom trošku | - | 1.421.851 |
| Korporativne obveznice domaćih izdavatelja | - | 199.999 |
| Inozemne obveznice | 2.126.870 | 2.883.734 |
| | 2.542.988 | 8.709.057 |

Rizici ulaganja Fonda

Ulaganja Fonda u financijske instrumente izložena su djelovanju niza rizika od kojih su najvažniji tržišni rizik, kreditni rizik te rizik likvidnosti. Navedeni rizici detaljnije su razrađeni u bilješci br. 15 – Financijski instrumenti i povezani rizici.

Društvo ima razvijen sustav upravljanja rizicima u smislu sveobuhvatnosti organizacijske strukture, pravila, procesa, postupaka, sustava i resursa za utvrđivanje, mjerenje odnosno procjenjivanje, ovladavanje, praćenje i izvještavanje o izloženosti rizicima, odnosno upravljanju rizikom.

Sukladno strukturi ulaganja propisanom Prospektom Fonda, Društvo će imovinu ulagati izrazito nisko rizično pa je stoga Fond namijenjen ulagateljima s niskom tolerancijom rizika.

Kodeks korporativnog upravljanja

Kodeks korporativnog upravljanja propisan je internim aktom Društva. Kodeks podrazumijeva pravila ponašanja koja definiraju osnovne vrijednosti Društva i s Društvom povezanih osoba koja čine temelj korporativne kulture u skladu sa zakonodavnim i etičkim načelima. Cilj Društva je osigurati sigurno i stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava Fonda, kao i osigurati likvidnost Fonda u svrhu postupanja u najboljem interesu ulagatelja.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom Izvešće posloводства

Događaji nakon isteka poslovne godine

Društvo je odlučilo da izvrši pripajanje HPB Kratkoročni obveznički eurskog fonda HPB Kratkoročnom obvezničko, fondu. Naime, uvođenjem eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj dana 01. siječnja 2023. godine mijenja se i denominacija HPB Kratkoročnog obvezničkog fonda iz hrvatske kune u euro čime prestaje ekonomska opravdanost za vođenjem još jednog takvog, gotovo istog fonda, HPB Kratkoročni eurski fond.

Oba fonda pripadaju kategoriji kratkoročnih obvezničkih fondova, s najvećom dozvoljenom modificiranom duracijom od 3 godine i potpuno istom strategijom ulaganja te istim investicijskim ciljem. Za investicijski cilj fondovi imaju nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti imovine te ostvarivanja prihoda od kamatonosne imovine u kratkom ili srednjem roku većeg od kratkoročnih stopa na tržištu novca s visokom likvidnošću i niskom volatilnosti imovine, a ulaganjem pretežito u obveznice, a zatim u depozite te instrumente tržišta novca izdavatelja s područja Republike Hrvatske te ostalih država članica EU i OECD-a. Oba fonda su u osnovi i prema svojoj naravi nisko rizični fondovi te je SRI (zbirni pokazatelj rizika) kategorija za oba fonda 2 od 7.

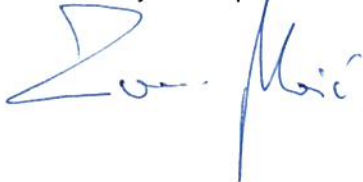
Hanfa je temeljem zahtjeva Društva za pripajanje navedenih fondova izdala Rješenje o odobrenju pripajanja HPB Kratkoročnog obvezničkog eurskog fonda HPB Kratkoročnom obvezničkom fondu. Pripajanje će se provesti s danom 24. travnja 2024. godine.

Ostali relevantni podaci

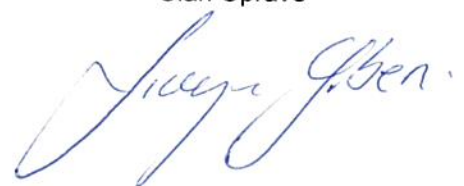
Podaci o aktivnostima istraživanja i razvoja, otkupu vlastitih dionica te postojećim podružnicama poduzetnika koje je potrebno prikazati temeljem čl. 21. Zakona o računovodstvu (NN 78/15, 134/15, 120/16, 116/18, 42/20, 47/20, 114/22, 82/23) nisu primjenjivi na poslovanje Fonda.

U Zagrebu, 29. travnja 2024. godine

Zvonimir Marić
Predsjednik Uprave



Lidija Grbešić
Član Uprave



HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku poslovnu godinu budu pripremljeni u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Fonda za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Fond ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

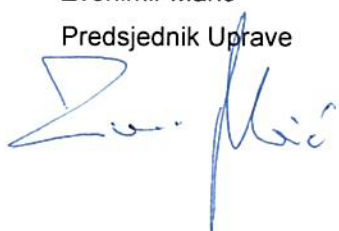
- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike,
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne,
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Fonda, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Fonda, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

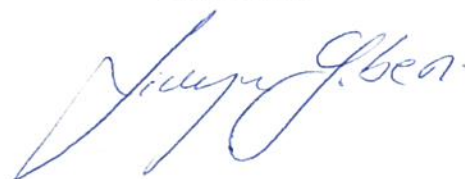
Uprava Društva odgovorna je i za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća Fonda sukladno zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu. Izvješće poslovanja prikazano na stranici 2 i 3 odobreno je od strane Uprave, što je potvrđeno i potpisima u nastavku.

U Zagrebu, 29. travnja 2024. godine

Zvonimir Marić
Predsjednik Uprave



Lidija Grbešić
Član Uprave



IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasnicima udjela HPB kratkoročnog eurskog obvezničkog otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

Izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja HPB kratkoročnog eurskog obvezničkog otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom („Fond“), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2023., izvještaj o dobiti ili gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u neto imovini vlasnika udjela Fonda i udjelima, izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i informacije o značajnim računovodstvenim politikama.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2023., njegovu financijsku uspješnost i njegove novčane tokove za tada završenu godinu, u skladu sa Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 105/17, 98/20, 155/22, 12/24) („Pravilnik“) („zakonska računovodstvena regulativa UCITS fondova u Republici Hrvatskoj“).

Osnova za izražavanje mišljenja

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*. Neovisni smo od Fonda i njegovog Društva za upravljanje u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA) (Kodeks), kao i u skladu s etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju financijskih izvještaja i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i uključuju prepoznate najznačajnije rizike značajnog pogrešnog prikazivanja uslijed pogreške ili prijevare s najvećim učinkom na našu strategiju revizije, raspored raspoloživih naših resursa i utrošak vremena angažiranog revizijskog tima. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Utvdili smo da je niže navedeno pitanje ključno revizijsko pitanje koja treba objaviti u našem Izvješću neovisnog revizora.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)
Ključna revizijska pitanja (nastavak)

| Vrednovanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | |
|--|---|
| Portfelj financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak na 31. prosinca 2023. iznosi 2.438.095 eura (31. prosinca 2022.: 0 eura), a sastoji se od ulaganja u domaće i inozemne dužničke vrijednosnice. | |
| Ključno revizijsko pitanje | Kako smo adresirali ključno revizijsko pitanje |
| <p>Obzirom na prirodu ulaganja, koja se odnose na financijske instrumente za koje postoje javno dostupne informacije o njihovim cijenama (razina 1 hijerarhije fer vrijednosti), sama procjena fer vrijednosti dužničkih vrijednosnica koje kotiraju na aktivnom tržištu nije podložna značajnom riziku prosudbe.</p> <p>S druge strane, tehnike procjene fer vrijednosti financijskih instrumenata koji ne kotiraju na aktivnom tržištu temelje se na kotacijama iz izvještaja objavljenih od strane eksternih cjenovnih servisa.</p> <p>Usredotočili smo se na ovo područje zbog veličine i važnosti vrednovanja ulaganja te značajnog broja transakcija koje se trebaju uzeti u obzir prilikom obavljanja revizorskih procedura, kao i kompleksnosti procjene prikladnosti ulaznih podataka koje je Fond koristio prilikom vrednovanja ulaganja.</p> <p>Povezane objave u pripadajućim godišnjim financijskim izvještajima</p> <p>Za dodatne informacije vidjeti bilješku 3 (računovodstvene politike za financijske instrumente) i bilješku 11 godišnjih financijskih izvještaja.</p> | <p>Revizijski postupci</p> <p>Naše revizorske procedure vezane za ovo područje, između ostalog, uključivale su:</p> <ul style="list-style-type: none"> • procjenu dizajna i implementacije ključnih kontrola Fonda nad identifikacijom tržišta kao aktivnog ili neaktivnog i povezano s tim, klasifikacijom financijskih instrumenata u skladu s relevantnim standardima financijskog izvještavanja; • procjenu dizajna i implementacije internih kontrola Društva za upravljanje nad integritetom IT sustava korištenog za vrednovanje financijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, uključujući, između ostalog, kontrole nad pravima pristupa, podacima te upravljanjem promjenama; • provjeru točnosti i cjelovitosti evidencije ulaganja Fonda neovisnim pribavljanjem odgovarajućih potvrda skrbnika, i usporedbu cijena korištenih u vrednovanju na kraju godine s javno dostupnim cijenama; • usporedbu vrednovanja Fonda na datum izvještavanja s kotacijama objavljenim od strane eksternih cjenovnih servisa; • procjenu primjerenosti objava vezanih uz fer vrijednost i izloženost financijskim rizicima u financijskim izvještajima te da li pravilno odražavaju izloženost Fonda, u skladu s relevantnim standardima financijskog izvještavanja. |

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Ostala pitanja

Financijske izvještaje Fonda za godinu završenu 31. prosinca 2022. revidirao je drugi revizor koji je izrazio nemodificirano mišljenje o tim financijskim izvještajima 27. travnja 2023. godine.

Ostale informacije

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvješće posloводства koje je sastavni dio Godišnjeg izvješća Fonda, ali ne uključuju godišnje financijske izvještaje niti naše izvješće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja.

Naše mišljenje na godišnje financijske izvještaje ne odnosi se na ostale informacije te ne izražavamo uvjerenje bilo koje vrste na ostale informacije, osim ako to nije izričito navedeno u našem izvješću.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U tom smislu mi nemamo nešto za izvijestiti.

Vežano za Izvješće posloводства također smo proveli procedure koje su zahtijevane hrvatskim Zakonom o računovodstvu („Zakon o računovodstvu“). Ove procedure uključuju razmatranje je li Izvješće posloводства pripremljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na osnovi procedura čije je provođenje zahtijevano kao dio naše revizije financijskih izvještaja te gore navedenih procedura, prema našem mišljenju:

- Informacije sadržane u Izvješću posloводства za financijsku godinu za koji su pripremljeni financijski izvještaji, konzistentne su, u svim značajnim odrednicama, s godišnjim financijskim izvještajima;
- Izvješće posloводства pripremljeno je, u svim značajnim odrednicama, u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, uzevši u obzir poznavanje i razumijevanje Fonda te okruženja u kojem ono posluje, a koje smo stekli tijekom naše revizije, dužnost nam je izvijestiti jesmo li identificirali značajno pogrešne iskaze u Izvješću posloводства. U vezi s tim, nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za godišnje financijske izvještaje

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za sastavljanje i fer prezentaciju godišnjih financijskih izvještaja u skladu sa zakonskim zahtjevima za računovodstvo UCITS fondova te za one interne kontrole za koje Uprava Društva za upravljanje odredi da su potrebne, kako bi se omogućilo sastavljanje financijskih izvještaja, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem te objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim u onim slučajevima kada Uprava Društva za upravljanje namjerava likvidirati Fond, prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor, odgovorni su za nadziranje procesa financijskog izvještavanja, uspostavljenog od strane Društva za upravljanje.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši su ciljevi steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji, kao cjelina, bez značajno pogrešnog iskaza uslijed prijevare ili pogreške te izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima uvijek otkriti postojanje značajno pogrešnih iskaza. Pogrešni iskazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške, a smatraju se značajnim, ako se razumno može očekivati da bi, pojedinačno ili zbrojeni s drugim pogrešnim iskazima, utjecali na ekonomske odluke korisnika financijskih izvještaja, donesene na osnovi ovih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, donosimo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajno pogrešnog iskaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške; oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao odgovor na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni kako bismo osigurali osnovu za donošenje našeg mišljenja. Rizik neotkrivanja značajno pogrešnog iskaza nastalog uslijed prijevare, veći je od rizika neotkrivanja onog nastalog uslijed pogreške, budući da prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i u svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Fonda.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava od strane Uprave Društva za upravljanje.
- donosimo zaključak o primjerenosti korištenja pretpostavke vremenske neograničenosti poslovanja od strane Uprave Društva za upravljanje te, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ukoliko zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izdavanja našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Fond ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave te razmatramo odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kako bi se postigla fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor Fonda i Društva za upravljanje u vezi s, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor Fonda i Društva za upravljanje, određujemo ona koja su od najveće važnosti za reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ukoliko zakon ili propisi sprječavaju javno objavljivanje tih pitanja ili, kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da ta pitanja ne trebamo komunicirati u našem izvješću neovisnog revizora, s obzirom da se razumno može očekivati da bi negativne posljedice njihove objave nadmašile dobrobiti javnog interesa.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)**Izvješće temeljem zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 537/2014**

Dana 30. kolovoza 2023. imenovani smo od strane zaduženih za nadzor Fonda i Društva za upravljanje da obavimo reviziju financijskih izvještaja Fonda za 2023. godinu.

Na datum ovog Izvješća neovisnog revizora neprekinuto smo angažirani za obavljanje zakonske revizije godišnjih financijskih izvještaja Društva od 2023. godine što ukupno iznosi 1 godinu.

U reviziji godišnjih financijskih izvještaja Fonda za 2023. godinu odredili smo značajnosti za godišnje financijske izvještaje kao cjelinu u iznosu 50.000 eura, što predstavlja približno 2% neto imovine Fonda na 31. prosinca 2023. godine.

Odabrali smo neto imovinu kao mjerilo značajnosti jer smatramo da se radi o najprikladnijem mjerilu prema kojem korisnici najčešće ocjenjuju uspješnost poslovanja Fonda, a ujedno se radi i o općeprihvaćenom mjerilu.

Naše revizijsko mišljenje dosljedno je s dodatnim izvješćem za Odbor za reviziju Fonda i Društva za upravljanje sastavljenim sukladno odredbama iz članka 11. Uredbe (EU) br. 537/2014.

Tijekom razdoblja između početnog datuma revidiranih godišnjih financijskih izvještaja Fonda za 2023. godinu i datuma ovog Izvješća nismo Fondu i Društvu za upravljanje pružili zabranjene nerevizorske usluge i nismo u poslovnoj godini prije prethodno navedenog razdoblja pružali usluge osmišljavanja i implementacije postupaka internih kontrola ili upravljanja rizicima povezanih s pripremom i/ili kontrolom financijskih informacija ili osmišljavanja i implementacije tehnoloških sustava za financijske informacije, te smo u obavljanju revizije sačuvali neovisnost u odnosu na subjekt revizije.

Angažirani partner u reviziji financijskih izvještaja Fonda za 2023. godinu koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Ivan Čajko, ovlaštenu revizor.

U Zagrebu, 29. travnja 2024. godine

BDO Croatia d.o.o.
Radnička cesta 180
10000 Zagreb


Hrvoje Stipić, predsjednik Uprave

BDO
BDO Croatia d.o.o.
Zagreb, Radnička cesta 180
OIB: 76394522236


Ivan Čajko, ovlaštenu revizor

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izveštaj o financijskom položaju
na dan 31. prosinca 2023. godine

Obrazac IFP

Izveštaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: HPB Kratkoročni obveznički eurski fond

OIB UCITS fonda: 70498146370

Naziv društva za upravljanje: HPB Invest d.o.o.

Izveštajno razdoblje: 01.01.2023 - 31.12.2023

(u eurima)

| Konta skupine | Pozicija | AOP | Broj bilješke | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
|-----------------------|---|-----------|---------------|--------------------|--------------------|
| Imovina fonda | | | | | |
| 10 | Novčana sredstva | 1 | 9 | 1.549.024 | 104.893 |
| 37+52+18* | Depoziti kod kreditnih institucija | 2 | 10 | 2.654.460 | 0 |
| 55+18* | Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira | 3 | | 0 | 0 |
| | Prenosivi vrijednosni papiri: (Σ AOP5+AOP10) | 4 | | 4.505.574 | 2.438.095 |
| 30+40+18* | - koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9) | 5 | | 0 | 2.438.095 |
| | a) kojima se trguje na uređenom tržištu | 6 | 11 | 0 | 2.438.095 |
| | b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu | 7 | | 0 | 0 |
| | c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje | 8 | | 0 | 0 |
| | d) nevršteni | 9 | | 0 | 0 |
| 50+18* | - koji se vrednuju po amortiziranom trošku | 10 | 11 | 4.505.574 | 0 |
| 35+51 | Instrumenti tržišta novca | 11 | | 0 | 0 |
| 36 | Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom | 12 | | 0 | 0 |
| 34 | Izvedenice | 13 | | 0 | 0 |
| 39+55 | Ostala financijska imovina | 14 | | 0 | 0 |
| raz 1 (osim kt 10) | Ostala imovina | 15 | | 0 | 0 |
| | Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15) | 16 | | 8.709.057 | 2.542.988 |
| 990-994 | Izvanbilančna evidencija aktiva | 17 | | 0 | 0 |
| 20 | Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente | 18 | | 0 | 0 |
| 21+28* | Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti | 19 | | 0 | 0 |
| 22+28* | Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku | 20 | | 0 | 0 |
| 23 | Obveze prema društvu za upravljanje | 21 | | 2.125 | 1.757 |
| 24 | Obveze prema depozitaru | 22 | | 1.023 | 286 |
| 26 | Obveze prema imateljima udjela | 23 | | 0 | 0 |
| 25+27+28* | Ostale obveze UCITS fonda | 24 | 12 | 610 | 316 |
| | Ukupno obveze (Σ od AOP18 do AOP24) | 25 | | 3.759 | 2.359 |
| | Neto imovina fonda ** (AOP16-AOP25) | 26 | | 8.705.299 | 2.540.629 |
| | Broj izdanih udjela ** | 27 | | 81.091,5580 | 23.590,2497 |
| | Neto imovina po udjelu ** (AOP26/AOP27) | 28 | | 107,3515 | 107,6983 |
| 90 | Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda | 29 | | 8.575.360 | 2.504.062 |
| 94 | Dobit/gubitak tekuće poslovne godine | 30 | | 15.897 | -93.371 |
| 95 | Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja | 31 | | 114.041 | 129.938 |
| 96 | Rezerve fer vrijednosti (AOP33 + AOP34) | 32 | | 0 | 0 |
| 96x + 96y | - fer vrijednosti financijske imovine | 33 | | 0 | 0 |
| 96z | - učinkoviti dio računovodstva zaštite | 34 | | 0 | 0 |
| | Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP29 do AOP32) | 35 | | 8.705.299 | 2.540.629 |
| 995-999 | Izvanbilančna evidencija pasiva | 36 | | 0 | 0 |

* obračunata kamata po financijskom instrumentu

** ako prava iz pojedine klase udjela rezultiraju različitim cijenom udjela UCITS fonda ne iskazuju se podaci na poziciji, odnosno iskazuju se za svaku klasu udjela UCITS fonda pojedinačno u Bilješkama uz financijske izvještaje

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

Obrazac ISD

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: HPB Kratkoročni obveznički eurski fond

OIB UCITS fonda: HPB Invest d.o.o. 70498146370

Izveštajno razdoblje: 01.01.2023 - 31.12.2023

(u eurima)

| Konta skupine | Pozicija | AOP | Broj bilješke | 01.01.2022. - 31.12.2022. | 01.01.2023. - 31.12.2023. |
|---------------|---|-----------|---------------|---------------------------|---------------------------|
| | Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39) | 37 | | -34.692 | -112.733 |
| 73 | Realizirani dobiti od financijskih instrumenata | 38 | 5 | 60.498 | 537 |
| 63 | Realizirani gubici od financijskih instrumenata | 39 | 5 | 95.190 | 113.270 |
| | Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP 41 - AOP 42) | 40 | | 0 | -60.232 |
| 72-62 | Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost) | 41 | | 0 | -60.232 |
| 71x-60x | Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka | 42 | | 0 | 0 |
| | Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP47) | 43 | | 350.277 | 123.596 |
| 70 | Prihodi od kamata | 44 | 4 | 50.801 | 122.309 |
| 71 (osim 71x) | Pozitivne tečajne razlike | 45 | | 299.389 | 1.287 |
| 74 + 75 | Prihodi od dividendi i ostali prihodi | 46 | | 87 | 0 |
| 76 | Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke | 47 | | 0 | 0 |
| | Ostali financijski rashodi (Σ od AOP49 do AOP52) | 48 | | 267.651 | 1.388 |
| 67 | Rashodi od kamata | 49 | | 0 | 0 |
| 60 (osim 60x) | Negativne tečajne razlike | 50 | | 267.651 | 1.388 |
| 64x | Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke | 51 | | 0 | 0 |
| 68 | Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente | 52 | | 0 | 0 |
| | Ostali rashodi (Σ od AOP54 do AOP58) | 53 | | 32.037 | 42.614 |
| 61 | Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje | 54 | 6 | 19.634 | 35.301 |
| 65 | Naknada depozitaru | 55 | | 9.735 | 5.736 |
| 66 | Transakcijski troškovi | 56 | | 0 | 0 |
| 64y | Umanjenje ostale imovine | 57 | | 0 | 0 |
| 69 | Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda | 58 | 8 | 2.668 | 1.576 |
| | Dobit ili gubitak (AOP 37+AOP40+ AOP43- AOP48 – AOP53) | 59 | | 15.897 | -93.371 |
| | Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 61 + AOP 62 + AOP 65) | 60 | | 0 | 0 |
| | Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata | 61 | | 0 | 0 |
| | Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP63 + AOP 64) | 62 | | 0 | 0 |
| | - nerealizirani dobiti/gubici | 63 | | 0 | 0 |
| | - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade) | 64 | | 0 | 0 |
| | Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP66 + AOP 67) | 65 | | 0 | 0 |
| | - dobiti/gubici | 66 | | 0 | 0 |
| | - preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade) | 67 | | 0 | 0 |
| | Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60) | 68 | | 15.897 | -93.371 |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

| | | | Obrazac INTi |
|--|------------|---------------------------|---------------------------|
| Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) | | | |
| Naziv UCITS fonda: HPB Kratkoročni obveznički eurski fond | | | |
| OIB UCITS fonda: 70498146370 | | | |
| Izveštajno razdoblje: 01.01.2023 - 31.12.2023 | | | |
| (u eurima) | | | |
| Pozicija | AOP | 01.01.2022. - 31.12.2022. | 01.01.2023. - 31.12.2023. |
| Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118) | 98 | -4.420.361 | 4.627.168 |
| Dobit ili gubitak | 99 | 15.897 | -93.371 |
| Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente | 100 | 33.963 | 172.965 |
| Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke | 101 | 0 | 0 |
| Prihodi od kamata | 102 | -50.801 | -122.309 |
| Rashodi od kamata | 103 | 0 | 0 |
| Prihodi od dividendi | 104 | 0 | 0 |
| Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi | 105 | 0 | 0 |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire | 106 | -2.679.538 | 1.879.660 |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca | 107 | 0 | 0 |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova | 108 | 318.608 | 0 |
| Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice | 109 | 22.193 | 0 |
| Primici od kamata | 110 | 66.606 | 137.163 |
| Izdaci od kamata | 111 | 0 | 0 |
| Primici od dividendi | 112 | 0 | 0 |
| Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine | 113 | -2.055.839 | 2.654.459 |
| Povećanje (smanjenje) ostale imovine | 114 | 0 | 0 |
| Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente | 115 | -94.108 | 0 |
| Povećanje (smanjenje) financijskih obveza | 116 | 0 | 0 |
| Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru | 117 | 2.314 | -1.105 |
| Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti | 118 | 344 | -295 |
| Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP124) | 119 | 5.245.173 | -6.071.298 |
| Primici od izdavanja udjela | 120 | 7.298.982 | 121.383 |
| Izdaci od otkupa udjela | 121 | -2.053.809 | -6.192.681 |
| Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti | 122 | 0 | 0 |
| Ostali primici iz financijskih aktivnosti | 123 | 0 | 0 |
| Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti | 124 | 0 | 0 |
| Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP98+AOP119+AOP125) | 125 | 824.812 | -1.444.130 |
| Novac na početku razdoblja | 126 | 724.211 | 1.549.024 |
| Novac na kraju razdoblja (AOP125+AOP126) | 127 | 1.549.024 | 104.893 |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS Fonda
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

Obrazac IPNI

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: HPB Kratkoročni obveznički eurski fond

OIB UCITS fonda: 70498146370

Izveštajno razdoblje: 01.01.2023 - 31.12.2023

(u eurima)

| Pozicija | AOP | 01.01.2022. - 31.12.2022. | 01.01.2023. - 31.12.2023. |
|--|------------|---------------------------|---------------------------|
| Dobit ili gubitak | 128 | 15.897 | -93.371 |
| Ostala sveobuhvatna dobit | 129 | 0 | 0 |
| Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP128+AOP129) | 130 | 15.897 | -93.371 |
| Primici od izdanih udjela UCITS fonda | 131 | 7.298.982 | 121.383 |
| Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda | 132 | -2.053.809 | -6.192.681 |
| Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP131+ AOP132) | 133 | 5.245.173 | -6.071.298 |
| Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP130+ AOP133) | 134 | 5.261.070 | -6.164.669 |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

Obrazac IPPF

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda*

Naziv UCITS fonda: HPB Kratkoročni obveznički eurski fond

OIB UCITS fonda: 70498146370

Izveštajno razdoblje: 01.01.2023 - 31.12.2023

| Pozicija | 31.12.2023. | 31.12.2022. | 31.12.2021. | 31.12.2020. | 31.12.2019. |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Neto imovina UCITS fonda | 2.540.629 | 8.705.299 | 3.452.167 | 3.883.972 | 2.008.955 |
| Broj udjela UCITS fonda | 23.590.2497 | 81.091.5580 | 32.157.9191 | 36.396.0785 | 18.818.2652 |
| Cijena udjela UCITS fonda | 107,6983 | 107,3515 | 107,3505 | 106,7140 | 106,7556 |
| | 31.12.2023. | 31.12.2022. | 31.12.2021. | 31.12.2020. | 31.12.2019. |
| Prinos UCITS fonda | 0,32% | 0,0000 | 0,0060 | - 0,0004 | - 0,0034 |
| Pokazatelj ukupnih troškova | 0,0097 | 0,0043 | 0,0033 | 0,0027 | 0,0030 |
| Isplaćena dobit po udjelu | - | - | - | - | - |

Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima putem kojih je UCITS fond obavio više od 10% svojih transakcija tijekom tekućeg razdoblja

| Pravne osobe za posredovanje u trgovanju financijskim instrumentima | Vrijednost transakcija obavljenih putem pravnih osoba za posredovanje iskazana kao postotak od ukupne vrijednosti svih transakcija fonda u tekućem razdoblju | Provizija plaćena pravnoj osobi za posredovanje iskazana kao postotak ukupne vrijednosti transakcija obavljenih posredstvom te pravne osobe |
|---|--|---|
| AFS Interest BV | 24,04% | 0,00% |
| HPB Invest d.o.o. | 74,44% | 0,00% |

* za svaku klasu udjela UCITS fonda potrebno je pojedinačno sastaviti izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda (osim u dijelu iskazivanja informacija o trgovanju) ako prava iz pojedine klase udjela rezultiraju različitim cijenom udjela

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

**HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda
na dan 31. prosinca 2023.**

| Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda | | | | Obrazac IVIF | |
|---|---------------------------------|--------------------------------------|---------|---------------------------------------|--------|
| Naziv UCITS fonda: HPB Kratkoročni obveznički eurski fond | | | | | |
| OIB UCITS fonda: 70498146370 | | | | | |
| Izveštajno razdoblje: 01.01.2023 - 31.12.2023 | | | | | |
| (u eurima) | | | | | |
| Metoda vrednovanja | Pozicije | Zadnji dan prethodne poslovne godine | %NAV | Na izveštajni datum tekućeg razdoblja | %NAV |
| Fer vrijednost | Financijska imovina | 0,00 | 0,00% | 2.438.095,03 | 95,96% |
| |od toga tehnikama procjene | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| | Financijske obveze | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| |od toga tehnikama procjene | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Amortizirani trošak | Financijska imovina | 8.709.057,14 | 100,04% | 104.893,26 | 4,13% |
| | Financijske obveze | -3.758,57 | -0,04% | -2.358,91 | -0,09% |
| Ostale metode | Ostala imovina | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| | Ostale obveze | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Informacije koje se dostavljaju u izvješćima UCITS-a za godinu koja je završila 31. prosinca 2023. godine

| Opći podaci: | | | | | |
|--|--|--|---------------------------------------|--------------------------------|---|
| Izvoštajno razdoblje: 01.01.2023 - 31.12.2023 | | | | | |
| <p>Opći podaci:</p> <p>Imenos pozajmljenih vrijednosnih papira i robe izražen kao udio u ukupnoj pozajmljivoj imovini definiran tako da isključuje gotovinu i njezine ekvivalente,</p> | | | | | |
| <p>Iznos imovine upotrijebljene u svakoj vrsti transakcije financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa izražen kao apsolutni iznos (u valuti subjekta za zajednička ulaganja) i kao udio u imovini subjekta za zajednička ulaganja pod upravljanjem.</p> | | Iznos imovine | % ukupne imovine investicijskog fonda | | |
| <p>(a) repo transakcija</p> <p>(b) pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe dugoroj ugovornoj strani i pozajmljivanje vrijednosnih papira</p> <p>(c) transakcija kupnje i ponovne prodaje</p> <p>(d) maržni kredit</p> <p>(e) ugovor o razmjeni ukupnog prinosa</p> | | | | | |
| Podaci o koncentraciji: | | | | | |
| Deset najvećih izdavatelja kolaterala za sve vrste transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa | | | | | |
| Naziv izdavatelja vrijednosnog papira koji je primljen kao kolateral | LEI izdavatelja | Vrsta primljenog kolaterala | ISIN | | |
| Deset najvažnijih drugih ugovornih strana zasebno za svaku vrstu transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa | | | | | |
| Naziv druge ugovorne strane | Opis transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa | | Nominalna vrijednost ugovora | | |
| Zbirni podaci o transakcijama: | | | | | |
| Vrsta i kvaliteta primljenih kolaterala | | | | | |
| Opis vrste i kvalitete kolaterala | | | | | |
| Dospijanje kolaterala | | | | | |
| manje od jednog dana | od jednog dana do jednog tjedna | od jednog tjedna do jednog mjeseca | od jednog do tri mjeseca | od tri mjeseca do jedne godine | više od jedne godine |
| Valuta kolaterala | | | | | |
| Vakta kolaterala (polje za unos podatka) | | | | | |
| d) dospijanje transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa | | | | | |
| manje od jednog dana | od jednog dana do jednog tjedna | od jednog tjedna do jednog mjeseca | od jednog do tri mjeseca | od tri mjeseca do jedne godine | više od jedne godine |
| e) država druge ugovorne strane | | | | | |
| država druge ugovorne strane (polje za unos podatka) | | | | | |
| f) namira i poravnanje | | | | | |
| Namira i poravnanje (npr. trostrano, središnja druga ugovorna strana, dvostrano) (polje za unos podatka) | | | | | |
| Podaci o ponovnoj upotrebi kolaterala: | | | | | |
| Udio primljenog kolaterala koji se ponovno upotrebljava u usporedbi s maksimalnim iznosom navedenim u prospektu ili informacijama objavljenima ulagačima | | | | | |
| Prihodi fonda ostvareni ponovnim ulaganjem gotovinskog kolaterala | | | | | |
| Pobrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja primio: | | | | | |
| Broj skrbnika | Naziv skrbnika | | | | Iznos (fer vrijednost) imovine koju kao kolateral svaki od skrbnika polaranjuje |
| Pobrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja dao: | | | | | |
| udio kolaterala koji se drže na odvojenim ili zbirnim računima ili na bilo kojim drugim računima (u odnosu na ukupni iznos danih kolaterala) | | | | | |
| Podaci o prihodima i troškovima: | | | | | |
| Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa | Iznos prihoda | Prihodi raščlanjeni po investicijskom fondu, društvu za upravljanje i trećim stranama (npr. posrednik kod pozajmljivanja) u apsolutnim vrijednostima i postotku od ukupnih prihoda ostvarenih tom vrstom transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa | | | |
| Podaci o troškovima: | | | | | |
| Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa | Iznos troškova | Troškovi raščlanjeni po investicijskom fondu, društvu za upravljanje i trećim stranama (npr. posrednik kod pozajmljivanja) u apsolutnim vrijednostima i postotku od ukupnih troškova ostvarenih tom vrstom transakcija financiranja vrijednosnih papira i ugovora o razmjeni ukupnog prinosa | | | |

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

1. Osnovni podaci

Pravni okvir i djelatnost

HPB Bond plus fond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („Fond“), zasebna je imovina, bez pravne osobnosti, koju je osnovalo društvo HPB Invest d.o.o., Zagreb, Strojarska cesta 20, i kojom u svoje ime i za zajednički račun imatelja udjela u navedenoj imovini upravlja u skladu sa Zakonom te pravilima i prospektom Fonda.

Cilj Fonda je prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svim zainteresiranim ulagateljima. Udjeli u Fondu slobodno su prenosivi nematerijalizirani financijski instrumenti koji imateljima udjela daju određena prava. Prava iz udjela obveznopravnog su karaktera.

Nadzorno tijelo Fonda je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („Agencija“).

Društvo za upravljanje

Društvo za upravljanje Fondom je društvo HPB Invest d.o.o. („Društvo“), 10 000 Zagreb, Strojarska cesta 20, osnovano je 22. srpnja 2005. godine temeljem Rješenja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske. Osnivač Društva i 100%-tni vlasnik je Hrvatska poštanska banka d.d..

Članovi Uprave tijekom godine su bili kako slijedi:

- Boris Guljaš, Predsjednik Uprave, imenovan 11. svibnja 2013. godine do lipanj 2023. godine,
- David Tomašek, zamjenik člana Uprave, imenovan dd. lipnja 2023. godine do 24. rujna 2023. godine
- Zvonimir Marić, Predsjednik Uprave, imenovan 25. rujna 2023. godine,
- Lidija Grbešić, Član Uprave, imenovana 10. lipnja 2005. godine

Depozitar

Hrvatska poštanska banka d.d., 10 000 Zagreb, Jurišićeva 4

Nadzorni odbor Društva za upravljanje

2022 i 2023:

Antonijo Lokas, predsjednik Nadzornog odbora imenovan 21. prosinca 2016. godine
Boris Bekavac, zamjenik Nadzornog odbora imenovan 21. prosinca 2016. godine
David Tomašek, član Nadzornog odbora imenovan 21. prosinca 2016. godine

Član Nadzornog odbora, David Tomašek nije obnašao dužnost za vrijeme mandata zamjenika člana Uprave.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

2. Osnova za pripremu izvještaja

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 105/17, 98/20, 155/22, 12/24) („Pravilnik“) („zakonska računovodstvena regulativa UCITS fondova u Republici Hrvatskoj“) izdanom od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (Agencija, HANFA) i zakonskim zahtjevima za računovodstvo investicijskih fondova u Republici Hrvatskoj.

Financijsko izvještavanje Fonda propisuje Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („HANFA“) koja predstavlja središnju nadzornu instituciju investicijskih fondova u Hrvatskoj. Računovodstveni propisi HANFA-e temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija. Osnovne razlike između računovodstvenih propisa HANFA-e i Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji odnose se na primjenu MSFI 9 Financijski instrumenti koji je prilagođena na način propisan Pravilnikom o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (128/17, 114/18, 124/19, 2/20, 155/22, 147/23) te na primjenu Pravilnika o sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 105/17, 98/20, 155/22, 12/24) izdanim od strane HANFA-e.

b) Osnova za mjerenje

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su prema načelu povijesnih troškova osim određenih financijskih instrumenata koji su prikazani po fer vrijednosti kako je dalje navedeno u računovodstvenim politikama. Povijesni trošak temelji se uglavnom na fer vrijednosti naknade dane u zamjenu za imovinu.

c) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s računovodstvenom regulativom primjenjivom za investicijske fondove u Republici Hrvatskoj zahtijeva od rukovodstva Društva za upravljanje donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih.

Informacije o prosudbama rukovodstva Društva za upravljanje koje se odnose na primjenu računovodstvenih propisa koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje kao i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini objavljene su u bilješci 3.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

d) Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u eurima ("eur"), koja je funkcionalna i izvještajna valuta, te su zaokruženi na najbliži eur.

Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2023. godine bio je 1 američki dolar 0,904977 eura.

Financijski izvještaji za 2022. godinu pripremljeni su u kunama („kn”), koja je bila funkcionalna i izvještajna valuta, te su zaokruženi na najbližu kunu. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2022. godine bio je 7,5345 kuna za 1 euro (2021.: 7,517174 kuna) i 7,064035 kuna za 1 američki dolar (2021.: 6,643548 kuna).

Stavke uključene u financijski izvještaj Fonda iskazane su u valuti primarnog gospodarskog okruženja u kojem Fond posluje (funkcionalna valuta). Obzirom da je Republika Hrvatska od 1. siječnja 2023. godine sukladno Zakonu o uvođenju eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj, uvela euro kao službenu valutu, Fond je za potrebe pripreme financijskih izvještaja za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine, promijenio prezentacijsku valutu iz kuna u eure, te su financijski izvještaji za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine prvi pripremljeni u eurima. Euro je od 1. siječnja 2023. godine također i funkcionalna valuta Fonda (do 1. siječnja 2023. godine to je bila kuna). Iako promjena prezentacijske valute u financijskim izvještajima predstavlja promjenu računovodstvene politike koja zahtijeva retroaktivnu primjenu, Fond nije objavio treću bilancu u financijskim izvještajima za godinu završenu 31. prosinca 2023. godine sukladno Međunarodnom računovodstvenom standardu 8 (MRS) Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške, obzirom da je utvrdila da promjena prezentacijske valute nema značajan utjecaj na financijske izvještaje Fonda, zbog stabilnog tečaja HRK/EUR zadnjih nekoliko godina.

Službeni tečaj na dan 31.12.2022. godine od 7,53450 kuna za 1 euro je tečaj po kojem su pretvorene stavke iz 2022. godine u eurske iznose.

Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

e) Novi standardi, tumačenja i promjene objavljenih standarda

(I) Novi i dopunjeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

U tekućem izvještajnom razdoblju na snazi su sljedeće izmjene postojećih standarda koje je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde („OMRS”) i usvojila Europska unija:

- **MSFI 17 „Ugovori o osiguranju“ i pripadajuće izmjene MSFI-ja 17 „Ugovori o osiguranju“** - na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine
- **Izmjena MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvješća“ i MSFI-jeve Izjave o praksama 2-** Objava računovodstvenih politika, na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine
- **Izmjena MRS-a 8 „Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i pogreške“**- Definicija računovodstvenih procjena, na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine
- **Izmjena MRS-a 12 „Porezi na dobit“**- Odgođeni porezi povezani s imovinom i obvezama koji proizlaze iz iste transakcije, na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

- **Izmjena MRS-a 12 „Porezi na dobit“**- Međunarodna porezna reforma, Model pravila vezanih uz drugi stup, na snazi odmah i za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine

Usvajanje navedenih izmjena postojećih standarda nije dovelo do značajnih promjena u financijskim izvještajima Fonda.

(II) Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

- **Izmjena MSFI-ja 16 „Najmovi“**- Obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom, na snazi za godišnja razdoblja koja započinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024.
- **Izmjena MRS-a 1 „Prezentiranje financijskih izvješća“**- Klasifikacija obveza na kratkoročne ili dugoročne, klasifikacija odgođenih obveza na kratkoročne i dugoročne i dugoročne obveze vezane kovenantama, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2024.

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Fonda.

2. Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

e) Novi standardi, tumačenja i promjene objavljenih standarda

(III) Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

MSFI-jevi trenutačno usvojeni u Europskoj uniji ne razlikuju se značajno od propisa koje je donio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (OMRS), izuzev sljedećih novih standarda i izmjena postojećih standarda, o čijem usvajanju Europska unija dana godine još nije donijela odluku (datumi stupanja na snagu navedeni u nastavku odnose se na MSFI-jeve koje je izdao OMRS):

- **Izmjena MRS-a 7 „Izvještaj o novčanom toku“ i MSFI-ja 7 „Financijski instrumenti: objavljivanje“**-Financijski aranžmani dobavljača, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na ili nakon 1. siječnja 2024. godine
- **Izmjena MRS-a 21 „Učinci promjena tečaja stranih valuta“**- Učinci promjena tečaja stranih valuta: nemogućnost konverzije (na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2025. godine)

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Fonda.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

3. Značajne računovodstvene politike

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju, primjenom efektivne kamatne stope relevantnog instrumenta izračunate na datum stjecanja, kojom se budući procijenjeni novčani tokovi svode na neto sadašnju vrijednost tijekom razdoblja trajanja pripadajućeg ugovora ili primjenom odgovarajuće promjenjive kamatne stope, osim za prihode od kamata od dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koji se priznaju po kuponskoj kamatnoj stopi. Prihodi od kamata uključuju amortizaciju bilo kojeg diskonta ili premije, i ukoliko je primjenjivo, transakcijske troškove ili ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospelju, izračunatih primjenom efektivne kamatne stope. Prihodi od kamata uključuju kamate na depozite, obveznice te kamatu po novčanim računima.

Neto dobiti i gubici od financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitka

Neto dobiti i gubici od financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju dobitke umanjene za gubitke iz promjene fer vrijednosti i prodaje financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, uključujući nerealizirane tečajne razlike i derivativne instrumente, ali isključujući kamate i prihode od dividendi. Neto dobiti i gubici od financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju nerealizirane i realizirane iznose. Dobiti i gubici realiziraju se kod prodaje financijskih imovine po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak i izračunavaju se primjenom metode ponderiranog prosječnog troška.

Neto dobiti/(gubici) od trgovanja stranim valutama

Dobiti umanjeni za gubitke od trgovanja stranim valutama uključuje nerealizirane i realizirane dobitke i gubitke nastale s osnove trgovanja spot transakcijama u stranim valutama.

Troškovi poslovanja

Troškovi Fonda za razdoblje uključuju naknade za upravljanje, naknada depozitaru i ostale troškove. U ostale troškove Fonda su uključeni troškovi brokera, transakcijski troškovi, trošak revizije i propisana naknada Agenciji, koji se priznaju kroz dobit ili gubitak.

Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunate su po službenom tečaju Hrvatske narodne banke na dan poslovne promjene. Monetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama preračunati su u eure po službenom srednjem tečaju Hrvatske narodne banke koji se primjenjuje na dan izvještavanja Fonda. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobiti i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine i obveza priznaju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti. Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti koje se vrednuju po fer vrijednosti pretvorene su u kune prema tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan utvrđivanja vrijednosti. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja financijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak prikazani su u stavci dobiti umanjeni za gubitke od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Sve ostale razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja monetarne imovine i obveza, uključujući novac i novčane ekvivalente prikazani su unutar posebne linije izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti Fonda.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasificira financijsku imovinu i financijske obveze Fonda u kategorije vrednovanja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i po amortiziranom trošku. Društvo odlučuje o klasifikaciji pri inicijalnom priznavanju. Klasifikacija i naknadno mjerenje financijske imovine ovisi o: (i) poslovnom modelu Fonda i (ii) karakteristikama novčanog toka imovine.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Ova kategorija uključuje: financijske instrumente namijenjene trgovanju (uključujući derivativne instrumente) i instrumente koje je rukovodstvo Društva za upravljanje početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz dobiti ili gubitak. Fond priznaje financijsku imovinu i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak kada se:

- imovinom i obvezama upravlja, vrednuje ili interno izvještava na osnovi fer vrijednosti,
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala, ili
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ koji značajno mijenja novčane tokove koji bi inače proizlazili iz ugovora.

Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje dužničke vrijednosne papire, udjele u investicijskim fondovima i izvedenice.

Financijska imovina i financijske obveze po amortiziranom trošku

Financijska imovina koja se drži u okviru poslovnog modela čija je svrha držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova te kojoj na određene datume, temeljem ugovornih uvjeta, nastaju novčani tokovi koji se sastoje isključivo od plaćanja glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice vrednuje se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Društvo na financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku iznimno ne primjenjuje odredbe o umanjenju vrijednosti iz točke 5.5. *Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja 9* (dalje: MSFI9) sukladno članku 14. Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN 128/17, 114/18, 124/19 i 2/20, 155/22, 147/23).

Financijske obveze vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, izuzev financijskih obveza navedenih u točki 4.2.1. MSFI 9.

Ova kategorija uključuje ulaganja u dužničke vrijednosnice, depozite kod kreditnih institucija i novac na računu. Društvo za upravljanje klasificiralo je u ovaj portfelj dužničke vrijednosnice koje prolaze SPPI test i koje Društvo ima namjeru držati do dospjeća.

Ostale financijske obveze

Financijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak uključuju financijske obveze za kupljene vrijednosne papire u postupku namire te ostale obveze.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Priznavanje

Financijska imovina i financijske obveze koje se vode po amortiziranom trošku priznaju se u trenutku kada je financijska imovina predana zajmoprimcima, odnosno obveza primljena od zajmodavca. Ostala financijska imovina i financijske obveze (uključujući imovinu i obveze klasificirane po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak) početno se priznaje na datum ugovora na koji Fond postaje jedna od ugovornih strana instrumenta. Od toga se datuma obračunavaju svi dobiti i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti financijske imovine ili financijskih obveza.

Mjerenje

Financijska imovina se početno mjeri po fer vrijednosti uvećano, ako se radi o financijskoj imovini ili financijskim obvezama koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijskih obveza. Transakcijski troškovi financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak odmah se rashoduju, dok se kod druge financijske imovine i financijskih obveza amortiziraju.

Nakon početnog priznavanja sva financijska imovina i financijske obveze klasificirane po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak mjere se po fer vrijednosti, a razlike u njihovoj fer vrijednosti priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Financijska imovina klasificirana kao financijska imovina i financijske obveze po amortiziranom trošku mjere se primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjena za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje. Premije i diskonti uključeni su u knjigovodstvenu vrijednost povezane imovine i amortiziraju se temeljem efektivne kamatne stope.

Ostale financijske obveze, mjere se po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope. Financijske obveze proizašle iz otkupljenih udjela koje izdaje Fond, vode se po iznosu otkupa koji predstavlja pravo ulagača na preostali udio u imovini Fonda.

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na službeno odobrenim cijenama od strane Agencije na datum izvještavanja, bez umanjenja za procijenjene buduće troškove prodaje prema Pravilniku o utvrđivanju vrijednosti neto vrijednosti imovine UCITS fondova i cijene udjela u UCITS fondu (NN 128/17, 114/18, 124/19 i 2/20, 155/22, 147/23). Agencija je propisala detaljnu uputu za mjerenje fer vrijednosti pojedine vrste financijske imovine, a koje za cilj ima pružanje najprikladnije mjere fer vrijednosti vodeći računa i o tome da li se vrijednosnicom trgovalo u određenom periodu. Uputa između ostalog propisuje korištenje zadnje cijene trgovanja za vrijednosnice kojima se aktivno trguje na stranim tržištima, dok za dužničke vrijednosnice kojima se trguje na domaćem tržištu i manje likvidnim tržištima propisuje korištenje prosječne cijene na dan vrednovanja (zadnji dan trgovanja).

Iznimno fer vrijednost instrumenata tržišta novca može se utvrditi po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope.

Ulaganja u investicijske fondove se vrednuju po neto vrijednosti imovine po udjelu, kao što je izvješteno od strane društava za upravljanje tih fondova. Agencija zahtijeva da Društvo za upravljanje izračunava cijenu udjela u Fondu na temelju mjerenja financijske imovine Fonda po službeno odobrenim cijenama. Društvo za upravljanje je dužno izdavati i otkupljivati udjele po toj cijeni udjela.

Fer vrijednost kratkoročnih dužničkih vrijednosnih papira koje izdaje Republika Hrvatska, temelji se na prinosu do dospijeca ostvarenim zadnjom kupnjom takvog vrijednosnog papira od strane Fonda.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Principi mjerenja fer vrijednosti (nastavak)

Kod primjene tehnika diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi temelje se na najboljoj procjeni rukovodstva Društva za upravljanje, a primijenjena diskontna stopa je tržišna stopa na datum izvještavanja koja je primjenjiva na instrumente sa sličnim uvjetima. Kod primjene ostalih modela određivanja cijene, ulazni podaci temelje se na tržišnim podacima na datum izvještavanja.

Fer vrijednost derivatnih instrumenata kojima se ne trguje na uređenom tržištu procjenjuje se temeljem iznosa primitaka ili izdataka koje bi Fond imao u slučaju da prekine ugovor na datum izvještavanja, uzimajući u obzir trenutne tržišne uvjete i kreditnu sposobnost druge ugovorne strane.

Ako službeno odobrena cijena financijskog instrumenta nije dostupna na burzi ili od brokera/dealeara za instrumente kojima se ne trguje na određenom tržištu, fer vrijednost instrumenta procjenjuje se primjenom tehnika procjene, uključujući upotrebu usporednih transakcija koje su obavljene prema tržišnim uvjetima, usporedbom fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova, ili bilo kojom drugom tehnikom procjene koja omogućava pouzdanu procjenu cijena dobivenih u stvarnim tržišnim transakcijama.

Dobici i gubici kod naknadnog mjerenja

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti financijske imovine i obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaju se kroz dobit ili gubitak.

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na datum izvještavanja pregledava se financijska imovina koja se vodi po trošku ili amortiziranom trošku kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indikacije, gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom financijske imovine. Kratkotrajna financijska imovina se ne diskontira .

Ako se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti koji je priznat za određenu financijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku smanji i smanjenje se može objektivno povezati s događajem nastalim nakon smanjenja, smanjenje se poništava kroz dobit ili gubitak do visine prethodnog umanjenja .

Prestanak priznavanja

Fond prestaje priznavati financijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te financijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa financijske imovine, kada taj prijenos udovoljava uvjetima prestanka priznavanja u skladu s Međunarodnim standardom financijskog izvještavanja, MSFI 9: *Financijski instrumenti* („MSFI 9”).

Fond primjenjuje metodu ponderiranog prosječnog troška za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka kod prestanka priznavanja. Financijska obveza prestaje se priznavati kada je ugovorna obveza podmirena, otkazana ili kada istekne.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti (nastavak)

Netiranje financijskih instrumenata

Financijska imovina i obveze se netiraju te u izvještaju o financijskom položaju iskazuju u neto iznosu, samo u slučaju kada postoji zakonski provedivo pravo na prebijanje priznatih iznosa i postoji namjera namire na neto principu ili se realizacija imovine i podmirenje obaveza odvija istovremeno.

Prihodi i rashodi se iskazuju u neto iznosu samo ako je to dopušteno računovodstvenim standardima, ili za dobitke i gubitke nastale iz grupe sličnih transakcija, kao što su npr. aktivnosti trgovanja Fonda.

Specifični instrumenti

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju žiro račune i plasmane kod banaka s originalnim dospijećem do tri mjeseca. Novac i novčani ekvivalenti su kratkotrajna vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan, te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obaveza, a ne zbog ulaganja ili drugih razloga.

Derivativni financijski instrumenti (izvedenice)

Fond koristi derivativne financijske instrumente kako bi se na optimalan način zaštitilo od izloženosti valutnom riziku koji proizlazi iz poslovnih, financijskih i ulagačkih aktivnosti. Fond drži ili izdaje derivativne financijske instrumente kao ekonomsku zaštitu izloženosti rizicima ili u svrhu postizanja investicijskih ciljeva Fonda, odnosno povećanja prinosa ili smanjenja troškova. Ulaganjem u derivativne financijske instrumente ne mijenja se investicijska strategija, niti povećava izloženost rizicima iznad onih definiranih Prospektom i Pravilima Fonda te Zakonom. Svi derivativi su klasificirani kao financijski instrumenti koji se drže radi trgovanja.

Derivativni financijski instrumenti koji uključuju termenske ugovore u stranoj valuti te swap ugovore u stranoj valuti, inicijalno se priznaju na datum trgovanja u izvješću o financijskom položaju i naknadno mjere po fer vrijednosti. Fer vrijednosti se utvrđuju na temelju modela koji koriste diskontirane novčane tokove.

Derivativi se klasificiraju kao financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ukoliko je njihova fer vrijednost pozitivna, odnosno kao financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak ako je njihova fer vrijednost negativna.

Porez na dobit

U skladu s trenutno primjenjivim hrvatskim poreznim zakonima, dobit Fonda ne podliježe porezu na dobit.

Otkupivi udjeli

Svi udjeli koje je izdao Fond su otkupivi udjeli koji ulagačima daju pravo zahtijevati otkup za novac u vrijednosti koja je proporcionalna udjelu investitora u neto imovini Fonda na datum otkupa. U skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 32 *Financijski instrumenti: Prezentiranje* („MRS 32”) otkupivi udjeli klasificiraju se kao vlasnički instrumenti.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Raspodjela rezultata Fonda

Sukladno odredbama prospekta dobit ili gubitak se ne distribuira imateljima udjela već se reinvestira u Fond.

Bilješka Računovodstvene procjene i prosudbe nadopunjuje bilješku o upravljanju financijskim rizicima (bilješka 20).

Procjene i prosudbe koje nose znatan rizik mogućih značajnih usklada knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

4. Računovodstvene procjene i prosudbe

Glavni izvori neizvjesnosti vezani za procjene

Utvrđivanje fer vrijednosti

Utvrđivanje fer vrijednosti financijske imovine i obveza za koje ne postoji tržišna cijena zahtjeva korištenje metoda vrednovanja koje su opisane u bilješci 3: *Principi mjerenja fer vrijednosti*. Za financijske instrumente s kojima se rijetko trguje i koji imaju netransparentnu cijenu, fer vrijednost je manje objektivna i zahtijeva različit stupanj prosudbe ovisno o likvidnosti, koncentraciji, neizvjesnosti tržišnih faktora, cjenovnim pretpostavkama i ostalim rizicima koji utječu na pojedini instrument.

Gubici od umanjenja vrijednosti zajmova i potraživanja

Potreba za umanjenjem vrijednosti imovine koja se vodi po amortiziranom trošku procjenjuje se kako je opisano u bilješci 3: *Umanjenje vrijednosti financijske imovine*. Umanjenje vrijednosti za pojedinačne izloženosti temelji se na najboljoj procjeni rukovodstva Uprave za upravljanje o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih primitaka. Pri procjeni tih novčanih primitaka, rukovodstvo procjenjuje financijski položaj dužnika i neto nadoknadivu vrijednost instrumenata osiguranja.

Ključne računovodstvene prosudbe u primjeni računovodstvenih politika

Fer vrijednost financijskih instrumenata

Većina financijskih instrumenata Fonda mjeri se po fer vrijednosti i obično je moguće utvrditi njihovu fer vrijednost unutar razumnog raspona procjena.

Za financijske instrumente Fonda kojima se trguje na organiziranim tržištima, koji se mjere po fer vrijednosti, kotirane cijene su direktno dostupne. Međutim, fer vrijednost određenih financijskih instrumenata, na primjer „over-the-counter“ derivativa ili vrijednosnih papira koji ne kotiraju, određuje se primjenom tehnika procjene, uključujući pozivanje na sadašnju fer vrijednost ostalih suštinski sličnih instrumenata (podložno odgovarajućim usklađenjima). Alternativne metode i tehnike procjene fer vrijednosti su objašnjene u bilješci 3 pod naslovom: *Principi mjerenja fer vrijednosti*.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

4. Prihodi od kamata

| | 2023. | 2022. |
|--|----------------|---------------|
| | EUR | EUR |
| Žiro račun kod banaka | 161 | 16 |
| Plasmani kod banaka | 13.730 | 1.382 |
| Dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak | 108.402 | - |
| Dužničke vrijednosnice po amortiziranom trošku | 16 | 49.403 |
| | 122.309 | 50.801 |

5. Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata

| | 2023. | 2022. |
|--|------------------|-----------------|
| | EUR | EUR |
| Realizirani dobiti od financijskih instrumenata | | |
| Dužničke vrijednosnice | 537 | 55.283 |
| Derivativni instrumenti | - | 5.151 |
| UCITS fondovi | - | 64 |
| | 537 | 60.498 |
| Realizirani gubici od financijskih instrumenata | | |
| Dužničke vrijednosnice | (113.270) | (18.125) |
| Derivativni instrumenti | - | (77.065) |
| | (113.270) | (95.190) |
| Realizirani (gubici), neto | (112.733) | (34.692) |

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

6. Naknada Društvu za upravljanje

Naknada Društvu za upravljanje sukladno Prospektu Fonda iznosi 0,80 % (2022.: 0,27 %) godišnje uvećano za porez, ako postoji porezna obveza. Društvo je naknadu za upravljanje povećalo za 2023. godinu

Naknadu za upravljanje Društvo obračunava svakodnevno na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente, a isplaćuje se jednom mjesečno.

Naknada za upravljanje u 2023. godini iznosila je 35.301 eur (2022.: 19.634 eura).

7. Naknada Depozitaru

Depozitar prima naknadu za poslove depozitara u iznosu od 0,13% godišnje (2022.: 0,13%) na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno. Sukladno Ugovoru o obavljanju usluga Depozitara, ukoliko obračunata naknada Depozitaru tijekom jednog mjeseca bude manja od 199 eura, Depozitar će naplatiti iznos od 199 eura neovisno o iznosu obračunate naknade.

Naknada Depozitaru u 2023. godini iznosila je 5.736 eura (2022.: 9.735 eura).

8. Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda

| | 2023. EUR | 2022. EUR |
|-----------------|----------------------------|----------------------------|
| Trošak revizije | 250 | 374 |
| Trošak Agencije | 1.326 | 2.270 |
| Ostali troškovi | <u>-</u> | <u>24</u> |
| | <u>1.576</u> | <u>2.668</u> |

Naknada Agenciji obračunava se temeljem Pravilnika o izračunu, visini i naplati naknada koje se plaćaju Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga za 2023. godinu. Naknada se obračunava na ukupnu imovinu Fonda u iznosu od 0,03% godišnje (2022.: 0,03%).

Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

9. Novčana sredstva

| | 31. prosinca 2023. EUR | 31. prosinca 2022. EUR |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Žiro računi Hrvatska poštanska banka d.d. | | |
| - denominiran u kunama | - | 584.680 |
| - denominiran u eurima | 93.988 | 473.486 |
| -denominiran u dolarima | 2.815 | 2.916 |
| | 96.803 | 1.061.083 |
| Žiro računi Privredna banka Zagreb d.d. | | |
| - denominiran u eurima | 8.090 | 487.941 |
| | 8.090 | 487.941 |
| Ukupno | 104.893 | 1.549.024 |

10. Depoziti kod kreditnih institucija

| | 31. prosinca 2023. EUR | 31. prosinca 2022. EUR |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Kratkoročni depoziti denominirani u eurima | | |
| Zagrebačka banka d.d. | - | 1.327.229 |
| Erste & Steiermarrkische bank d.d. | - | 1.327.231 |
| | - | 2.654.460 |

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

11. Financijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka

| | 31. prosinca 2023. EUR | 31. prosinca 2022. EUR |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Domaće državne obveznice | 303.835 | - |
| Inozemne državne obveznice | 2.076.994 | - |
| Obračunata kamata po dužničkim vrijednosnim papirima | 57.266 | - |
| | <u>2.438.095</u> | <u>-</u> |

12. Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po amortiziranom trošku

| | 31. prosinca 2023. EUR | 31. prosinca 2022. EUR |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Domaće državne obveznice | - | 1.389.615 |
| Domaće obveznice gospodarskih subjekata | - | 199.386 |
| Inozemne državne obveznice | - | 2.247.850 |
| Inozemne korporativne obveznice | - | 596.604 |
| Obračunata kamata po dužničkim vrijednosnim papirima | - | 72.119 |
| | <u>-</u> | <u>4.505.574</u> |

Dana 1. siječnja 2023. godine na snagu je stupio Pravilnik o izmjenama i dopunama Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN 155/22). Pravilnikom više nije dozvoljeno vrednovanje novo stečenih dužničkih vrijednosnih papira po amortiziranom trošku od 1. siječnja 2023. godine. Nadalje, za dužničke vrijednosne papire s preostalim rokom dospjeća do 397 dana klasificirane u portfelj po fer vrijednosti više nije dozvoljeno vrednovanje po amortiziranom trošku.

Društvo je na dan 1. siječnja 2023. godine, sve obveznice u portfelju koje su se do 31. prosinca 2022. vodile po amortiziranom trošku reklasificiralo u portfelj po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

13. Ostale obveze UCITS fonda

| | 31. prosinca 2023. EUR | 31. prosinca 2022. EUR |
|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Obveze za troškove revizije | 250 | 374 |
| Obveza za naknadu prema Agenciji | 66 | 236 |
| | <u>316</u> | <u>610</u> |

14. Obveze po repo poslovima

Temeljem čl.4. Uredbe EU 2015/2365 Europskog parlamenta i Vijeća od 25. studenog 2015. Društvo je dužno za Fond objaviti podatke o transakcijama financiranja vrijednosnih papira na dan 31. prosinca 2023. godine.

U 2022. i 2023. godini Fond nije imao repo poslove.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

15. Transakcije s povezanim strankama

Povezane strane Fonda su Društvo za upravljanje, vlasnik i krajnje kontrolno društvo Društva za upravljanje i njima povezane osobe, članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva, fondovi pod upravljanjem Društva za upravljanje te Depozitar.

Fond je tijekom 2023. i 2022. imao transakcije s društvom HPB Invest d.o.o., društvo za upravljanje, s kojim su obavljene transakcije vezane uz naplatu upravljačke naknade.

Hrvatska poštanska banka d.d. je vlasnik Društva za upravljanje i depozitarna banka Fonda. Fond je obavljao transakcije sa Depozitarom koja pruža Fondu uslugu skrbništva za naknadu kako je prikazano kroz dobit ili gubitak te bilješki 6 uz financijske izvještaje. Fond također drži sredstva na žiro računu kod Depozitara.

Fond je izvršavao transakcije s Depozitnom bankom koja za Fond obavlja poslove depozitara za naknadu kako je prikazano kroz dobit ili gubitak pri izvještavanju o dobiti ili gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Fond također drži sredstva na žiro računu i depozitima kod Depozitara.

Prilikom kupnje udjela u Fondu ne plaća se ulazna naknada. Izlazna naknada se naplaćuje ovisno o trajanju ulaganja. Fond je u 2023. godini platio 1,78 eura (2022.: 106,18 eura) izlazne naknade Društvu za upravljanje.

Na dan 31. prosinca 2023. godine Depozitar je vlasnik 6.660,4742 otkupivih udjela (2022.: 6.660,4742 otkupivih udjela) u Fondu u ukupnoj vrijednosti 717.322 eura (2022.: 715.012 eura), što predstavlja 28,23 % (2022.: 8,21 %) neto imovine Fonda na taj dan.

a) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

| 2023. | Imovina | Obveze | Prihodi | Rashodi |
|-------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Depozitar | 96.803 | 286 | 1.344 | 5.736 |
| Društvo za upravljanje | - | 1.757 | - | 35.301 |
| | 96.803 | 2.043 | 1.344 | 41.037 |

| 2022. | Imovina | Obveze | Prihodi | Rashodi |
|-------------------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Depozitar | 1.061.083 | 1.023 | 17 | 9.735 |
| Društvo za upravljanje | - | 2.125 | - | 21.904 |
| | 1.061.083 | 3.148 | 17 | 31.369 |

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

15. Financijski instrumenti i povezani rizici

Sukladno strategiji ulaganja, Fond spada u vrstu kratkoročnih obvezničkih fondova koji je trajno izložen obvezničkom i novčanom tržištu ulaganjem u dužničke vrijednosne papire, instrumente tržišta novca i depozite. Osim navedenih financijskih instrumenata imovina fonda može se ulagati i u udjele UCITS fondova, repo ugovore i financijske izvedenice sukladno zakonskim odredbama.

Ulagačke aktivnosti Fonda izlažu Fond različitim vrstama rizika povezanih s financijskim instrumentima i tržištima na kojima ulaže. Najznačajnije vrste financijskog rizika kojima je Fond izložen su kamatni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Strukturu imovine i povezane rizike određuje i nadzire Društvo za upravljanje kako bi se ostvarili ciljevi ulaganja Fonda.

Dozvoljena ulaganja (postoci se odnose na udjel u neto imovini Fonda):

- Fond će bez ograničenja ulagati u kratkoročne i dugoročne obveznice i druge oblike sekuritiziranog duga. Obveznice i drugi oblici sekuritiziranog duga mogu biti izdani od strane država i s državom povezanih izdavatelja, municipalnih izdavatelja kao i korporativnih izdavatelja.
- **do 75%:**
 - depoziti i novac na računu kod kreditnih institucija, uz poštivanje slijedećih uvjeta:
 - rok dospjeća depozita ne smije biti duži od 12 mjeseci;
 - najviše 20% neto imovine fonda može biti uloženo u depozite kod jedne kreditne institucije;
 - kreditna institucija u koju će se položiti depozit ima sjedište u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama EU te u trećim zemljama u skladu sa zakonskim ograničenjima.
- **do 75%:**
 - instrumenti tržišta novca (u kategoriju ulaganja koja se naziva instrumenti tržišta novca naveli bi primjerice, ali ne isključivo trezorske, komercijalne i blagajničke zapise, odnosno sve instrumente kojima se trguje na tržištu novca).
- Fond može ulagati do 100% u REPO AKTIVNI gdje se kao osiguranje transakcija primaju instrumenti tržišta novca ili obveznice.
Fond može koristiti do 20% REPO PASIVNI u kojima se imovina Fonda daje kao osiguranje.
- **do 10%:**
 - udjeli u novčanim UCITS fondovima,
- **u izvedene financijske instrumente čija se temeljna imovina sastoji od:**
 - financijskih instrumenata obuhvaćenih u prethodnim alinejama,
 - financijskih indeksa, kamatnih stopa, deviznih tečajeva ili valuta.

Sporedna izloženost dioničkom tržištu nije dopuštena, a izloženost korporativnim vrijednosnim papirima (obveznice i zapisi) ne smije prelaziti 30% neto vrijednosti imovine Fonda.

Ako se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova maksimalna naknada za upravljanje koju je moguće zaračunati iz imovine drugog investicijskog fonda ne smije biti veća od 3,50% godišnje te u u prospektu tih fondova mora biti jasno naznačeno da najviše 10% imovine tih fondova može biti uloženo u dionice ili udjele drugih investicijskih fondova.

Fondu je dozvoljeno ulaganje u druge UCITS fondove pod upravljanjem Društva pri čemu za takva ulaganja Fondu ne smiju biti naplaćena ulazna ili izlazna naknada.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

15. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Dozvoljena ulaganja (postoci se odnose na udjel u neto imovini Fonda) (nastavak):

Za ulaganja iznad 35% neto vrijednosti imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska i SR Njemačka Društvo je dobilo odobrenje Agencije u skladu s člankom 256. Zakona Ulaganja u financijske instrumente čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska čine dio strategije ulaganja Fonda, te značajan dio imovine može biti izložen Republici Hrvatskoj. Naime, s obzirom da je najveći dio ulagatelja Fonda poslovno i financijski vezan za Republiku Hrvatsku te posljedično tome ovise o stabilnosti financijskog sustava Republike Hrvatske, to je izloženost riziku Republike Hrvatske u tom smislu opravdana. K tome, ulaganje preko 35% neto imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ima opravdanje i u činjenici da je tržište korporativnih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca u Republici Hrvatskoj dosta nelikvidno te da su prethodni događaji oko stečaja većih domaćih korporacija ukazali na potrebu smanjenja izloženosti takvim ulaganjima, radi čega ulaganje u državne papire i sa ove osnove osigurava veću razinu zaštite ulagatelja, stabilnije prinose i smanjenje rizika.

Ulaganja u financijske instrumente čiji je izdavatelj ili za koje jamči SR Njemačka Fond može koristiti za zaštitu ulagatelja kao sigurnu luku (*safe haven*) u okolnostima značajnih poremećaja na financijskim tržištima, uslijed kojih, prema procjeni Društva, ulaganje u financijske instrumente ostalih izdavatelja dozvoljenih Prospektom može dovesti do značajne promjene profila rizika Fonda.

Društvo može, u skladu sa strategijom fonda i tržišnim uvjetima, imati izloženost prema Republici Hrvatskoj ili SR Njemačkoj ispod 35% neto vrijednosti imovine fonda.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik gubitka koji proizlazi iz promjena u bonitetu izdavatelja slijedom čega druga ugovorna strana nije u mogućnosti ispuniti svoje novčane obaveze prema Fondu u ugovorenom iznosu i/ili ugovorenim rokovima. Na dan 31. prosinca 2023. godine sljedeća financijska imovina bila je izložena kreditnom riziku: novac i novčani ekvivalenti, te dužnički vrijednosni papiri. Funkcija upravljanja rizicima izvještava o kreditnom riziku svih drugih ugovornih strana (poduzeća, kreditnih institucija i država) na polugodišnjoj osnovi. Izračuni se temelje na podacima iz revidiranih godišnjih financijskih izvještaja (prvo izvještajno razdoblje) i polugodišnjih izvještaja (drugo izvještajno razdoblje).

Ocjena kreditnog rizika dodjeljuje se na temelju Bloomberg pokazatelja „Bloomberg Default Risk“ ili ekonomičnosti poslovanja i financijskog profila rizičnosti izračunatog temeljem podataka iz financijskih izvještaja. U vrijednosne papire, instrumente tržišta novca i proizvode izdavatelja sa kreditnim ocjenama BB-, B+, B i B- Društvo ne smije ulagati svoju imovinu i imovinu Fonda jer predstavljaju visok rizik (non-investment grade), dok u vrijednosne papire, instrumente tržišta novca i proizvode izdavatelja sa kreditnim ocjenama AAA, AA, A, A-, BBB+, BBB, BBB-, BB+ i BB Društvo smije ulagati svoju imovinu i imovinu Fonda (investment grade). Svim izdavateljima čiji vrijednosni papiri se nalaze u portfelju Fonda i drugim ugovornim stranama na izvještajni datum dodijeljen je investment grade status u prvom i drugom izvještajnom razdoblju. Fond umanjuje svoju izloženost kreditnom riziku i praćenjem tržišne vrijednosti kolaterala položenih u Fond.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

15. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Financijska imovina Fonda izložena kreditnom riziku koncentrirana je u sljedećim područjima i predstavlja maksimalan računovodstveni gubitak, koji bi bio ostvaren na datum izvještavanja da stranke u potpunosti nisu u mogućnosti ispuniti svoje ugovorene obveze:

| Financijski instrumenti s kreditnim rizikom | 31.12.2023. | 31.12.2023. | 31.12.2022. | 31.12.2022. |
|---|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | EUR | % | EUR | % |
| Domaći državni rizik | | | | |
| - Republika Hrvatska | 311.225 | 12.24 | 1.421.851 | 16,33 |
| Inozemni državni rizik | | | | |
| - Rumunjska | 829.192 | 32.61 | 1.726.807 | 19,83 |
| - Poljska | 535.152 | 21.04 | 556.811 | 6.39 |
| - Njemačka | 265.476 | 10.44 | - | - |
| - Belgija | 245.001 | 9,63 | - | - |
| - Francuska | 252.049 | 9.91 | - | - |
| Domaći korporativni rizik po industriji | | | | |
| - Financije i bankarstvo | 104.893 | 4,12 | 4.403.473 | 50,56 |
| Inozemni korporativni rizik po industriji | | | | |
| - Farmaceutska industrija | - | - | 302.685 | 3,48 |
| - Automobilska industrija | - | - | 297.431 | 3,42 |
| Ukupno financijska imovina s kreditnim rizikom | 2.542.988 | 100,00 | 8.709.057 | 100,00 |

Rizik likvidnosti

Pri izračunu rizika likvidnosti Fonda uzimaju se u obzir imovina i obveze Fonda sa svojim preostalim dospijećem odnosno preostalim danima od datuma izvještavanja do datuma dospjeća. Izračun se bazira na povijesnoj utrživosti pozicija unatrag godinu dana od dana izvještaja. Bitan segment rizika likvidnosti za Fond čini neizvjesnost u pogledu otkupa udjela od strane klijenata iz čega proizlazi stalna potreba za

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

15. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

upravljanjem likvidnošću Fonda s aspekta otkupa i prodaja udjela u Fondu. Fond treba biti u mogućnosti namiriti obaveze prema klijentima koje proizlaze iz otkupa udjela u propisanim rokovima. Društvo ima razvijen sustav unutarnjih kontrola kroz skup procesa i postupaka uspostavljenih za primjerenu kontrolu rizika te usklađenost s internim i zakonskim propisima. Funkcija upravljanja rizicima izvještava o riziku likvidnosti jednom mjesečno.

Rizik likvidnosti (nastavak)

Iz donjeg su prikaza vidljive kunske vrijednosti po pojedinim kategorijama imovine u odnosu na broj dana za potrebnih za utrživost.

| 31. prosinca 2023. | Do 7 dana | od 7 dana do 1 mjesec | 1-3 mjeseca | 3-12 mjeseci | Više od 12 mjeseci | Ukupno |
|-----------------------------|--------------|-----------------------------|----------------|-----------------|-----------------------|--------------|
| | '000 EUR | '000 EUR | '000 EUR | '000 EUR | '000 EUR | '000 EUR |
| Imovina | | | | | | |
| Novac na žiro računu | 105 | - | - | - | - | 105 |
| Dužnički vrijednosni papiri | 2.438 | - | - | - | - | 2.438 |
| Ukupno imovina | 2.543 | - | - | - | - | 2.543 |
| Obveze | 2 | - | - | - | - | 2 |
| Ukupno neto imovina | 2.541 | - | - | - | - | 2.541 |
| | | | | | | |
| 31. prosinca 2022. | Do 7 dana | od 7 dana do 1 mjesec | 1-3 mjeseca | 3-12 mjeseci | Više od 12 mjeseci | Ukupno |
| | '000 EUR | '000 EUR | '000 EUR | '000 EUR | '000 EUR | '000 EUR |
| Imovina | | | | | | |
| Novac na žiro računu | 1.549 | - | - | - | - | 1.549 |
| Depoziti | 2.654 | - | - | - | - | 2.654 |
| Dužnički vrijednosni papiri | 4.306 | - | 200 | - | - | 4.506 |
| Ukupno imovina | 8.509 | - | 200 | - | - | 8.709 |
| Obveze | 4 | - | - | - | - | 4 |
| Ukupno neto imovina | 8.505 | - | 200 | - | - | 8.705 |

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

15. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Budući nediskontirani novčani tokovi financijskih obveza su jednaki njihovim knjigovodstvenim iznosima zbog njihovog kratkog dospijeća. Sukladno Prospektu Fonda, ukupna imovina je utrživa na poziv, a udjeli su otkupivi na poziv. Obveze nemaju ugovoreno dospijeće i smatraju se isplativima na poziv.

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik smanjenja vrijednosti udjela Fonda koji proizlazi iz promjena tržišnih kamatnih stopa koje utječu na promjenu tržišne vrijednosti financijskih instrumenata u koje Fond ulaže. Većina ulaganja Fonda se odnosi na ulaganja u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca. Kamatnim rizikom Društvo upravlja izračunom kamatnog VaR-a (rizične vrijednosti) i modificirane duracije (trajanja) na dnevnoj bazi. Za VaR i modificiranu duraciju postoje propisana ograničenja u pogledu dozvoljene visine koja Funkcija upravljanja rizicima kontrolira na dnevnoj bazi.

Na datum izvještavanja, Fond je ulagao u državne obveznice s fiksnom kamatnom stopom u ukupnom iznosu od 2.438.095 EUR što čini 95,96% NAV-a Fonda. Fond nije imao potrebe ulaziti u transakcije zaštite portfelja od kamatnog rizika tijekom 2023. godine. Na zadnji radni dan u 2023. godini parametarski kamatni VaR iznosio je 4.187 EUR pri razini pouzdanosti procjene od 99% i s vremenskim intervalom od 1 dana. Povijesni kamatni VaR na datum izvještaja je također iznosio 3.188 EUR, također uz razinu pouzdanosti procjene od 99% i vremenski horizont od jednoga dana.

Valutni rizik

Fond može ulagati u financijske instrumente i ulaziti u transakcije denominirane u valutama koje ne predstavljaju njegovu temeljnu valutu. Sukladno tome, Fond je izložen riziku promjene tečaja njegove valute u odnosu na ostale valute na način koji može negativno utjecati na dobit i vrijednost Fonda.

Ukupna neto izloženost Fonda prema promjenama tečaja stranih valuta na datum izvještavanja bila je sljedeća:

| OPIS | 31.12.2023. | 31.12.2022. |
|---|--------------------|--------------------|
| | EUR | EUR |
| Imovina | | |
| Kuna | - | 3.239.140 |
| Euro | 2.540.173 | 5.467.001 |
| Dolar | 2.815 | 2.916 |
| Ukupno imovina | 2.542.988 | 8.709.057 |
| Obveze (isključujući neto imovinu vlasnika udjela Fonda) | 2.359 | 3.759 |
| Otkupivi udjeli u neto imovini vlasnika udjela Fonda | 2.540.629 | 8.705.299 |

Budući da Republika Hrvatska s 1. siječnja 2023. godine uvela euro kao službenu valutu za pozicije u eurima ne postoji značajan valutni rizik.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

15. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Operativni rizik

Operativni rizik podrazumijeva rizik direktne ili indirektne štete nastale zbog grešaka, povreda, prekida ili oštećenja koje su uzrokovali interni procesi, tehnologija i infrastruktura koja podržava poslovanje Fonda ili eksterno uzrokovani događaji. Operativni rizik uključuje pravni rizik i rizik usklađenosti s regulativom, dok su iz njega isključeni kreditni, tržišni i rizik likvidnosti. U 2023. godini nije zabilježen značajniji operativni rizik.

Fer vrijednost

Fer vrijednost novčanih sredstava i depozita kod banaka jednaka je njihovoj fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2023. i 2022. godine. Na dan 31. prosinca 2023., fer vrijednost dužničkih vrijednosnih papira iznosi 2.438.095 EUR (2022.: 0 EUR).

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

16. Dodatni podaci

Prema Zakonu svako društvo za upravljanje na kraju godišnjeg obračuna dužno je izračunati pokazatelj ukupnih troškova Fonda koji ne smije prelaziti 3,5% (2022.: 3,5%) prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu 3,5% treba snositi društvo za upravljanje. Sukladno promijeni u Pravilniku iznosi za prethodno razdoblje svedeni su na isti pokazatelj.

Relevantni troškovi čine 0,97 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (2022.: 0,43 %).

| Vrsta troška | 2023. EUR | 2023. Udio (%) | 2022. EUR | 2022. Udio (%) |
|---|----------------------|---------------------------|----------------------|---------------------------|
| Naknada za upravljanje | 35.301 | 82,84 | 19.634 | 61,33 |
| Naknada i troškovi plativi Depozitaru | 5.736 | 16,46 | 9.735 | 30,41 |
| Trošak godišnje revizije | 1.326 | 3,11 | 374 | 1,17 |
| Naknada i troškovi plativi Agenciji | 250 | 0,59 | 2.270 | 7,09 |
| Ukupno relevantni troškovi | 42.613 | 100,00 | 32.013 | 100,00 |
| Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda | 4.380.029 | | 7.479.062 | |
| Udio relevantnih troškova u prosječnoj godišnjoj vrijednosti imovine Fonda (%) | 0,97 | | 0,43 | |

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

17. Politika isplate primitaka

Politika isplate primitaka

Sukladno odredbama čl. 205. Zakona o investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/16, 126/19, 110/21, 76/22), u nastavku su prikazane informacije o Politici primitaka koje društvo primjenjuje, te iznosi koji su isplaćeni tijekom 2023. godine po toj osnovi zaposlenicima koji preuzimaju rizik kao i ostalim zaposlenicima Društva.

Društvo je tijekom 2023. godine iz imovine Društva isplatilo ukupan iznos od 325.436 eura (2022. godine: 333.221 eura) na osnovi bruto plaća i vezanih doprinosa. Navedeni primici isplaćeni su za 14 osoba. Od ukupnog navedenog iznosa 298.700 eura se odnosi na fiksni dio primitaka, a 26.736 eura na varijabilne primitke, odnosno na isplatu otpremnine predsjedniku uprave.

| Kategorija zaposlenika | Broj zaposlenika | Isplaćeni bruto iznos primitaka | Varijabilni dio primitaka | Fiksni dio primitaka |
|--|------------------|---------------------------------|---------------------------|----------------------|
| Više rukovodstvo | 3 | 137.326 | 26.736 | 110.590 |
| Kontrolne funkcije | 3 | 78.573 | - | 78.573 |
| Druge osobe koje preuzimaju rizik | 2 | 41.555 | - | 41.555 |
| Ostali zaposlenici | 6 | 67.981 | - | 67.981 |
| UKUPNO | 14 | 325.436 | 26.736 | 298.700 |

Pri izračunu primitaka koriste se kvantitativni i kvalitativni kriteriji za procjenu učinka djelatnika koji se primjenjuju na sve zaposlenike i članove Uprave ovisno o radnom mjestu i djelatnostima koje djelatnik obavlja u Društvu. Ovakav način izračuna primitaka usmjeren je na postizanje kratkoročnih i dugoročnih interesa Društva i doprinosi sprječavanju rizičnog ponašanja.

Sustav primitaka sastoji se od tri komponente: fiksni primici, varijabilni primici i povlastice.

Fiksni primici podrazumijevaju sva redovna primanja djelatnika i Uprave Društva i za svakog pojedinog djelatnika regulirani su Ugovorom o radu. Varijabilni primici odnose se na dio primitaka koji ovisi o radnoj uspješnosti i ostalim ugovorenim kriterijima. Povlastice se odnose na službeni mobitel, službeno vozilo i sl.

Društvo za upravljanje usvojilo je načela Politike primitaka kako bi se spriječili mogući sukobi interesa te osigurala usklađenost sa pravilima ponašanja prilikom dodjele varijabilnih primitaka relevantnim osobama. U izradi Politike primitaka bili su uključeni djelatnici koji obnašaju funkciju upravljanja rizicima i funkciju praćenja usklađenosti na način da kontroliraju da naknade koje se daju zaposlenicima budu u skladu s primjerenim rizicima (odgovarajući odnos između fiksnog i varijabilnog dijela naknada, prilagodba varijabilnog dijela naknade svim vrstama rizika kojima su UCITS fondovi i Društvo izloženi). Društvo uvijek vodi računa o održavanju usklađenosti između stabilnog financijskog položaja i isplate varijabilnih primitaka. Nadzorni odbor dao je suglasnost na Politiku primitaka i jednom godišnje revidira istu.

Društvo je izvršilo analizu rizika i na temelju iste utvrdilo sve zaposlenike čije profesionalne aktivnosti imaju značajan utjecaj na profil rizičnosti Društva. Društvo je primjenilo kvalitativne (da li je zaposlenik član uprave ili nadzornog odbora, da li obnaša kontrolne funkcije, da li ima ovlasti donijeti odluku o kupnji i trgovanju vrijednosnim papirima, da li sudjeluje u donošenju odluke o uvođenju novih proizvoda) i kvantitativne kriterije (ukupni godišnji primici) prilikom ocjenjivanja utjecaja aktivnosti zaposlenika na

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

profil rizičnosti Društva. Društvo je definiralo sljedeće grupe zaposlenika kao osobe koje preuzimaju rizik: Više rukovodstvo (uprava), kontrolne funkcije i fond menadžeri.

Kontrolne funkcije Društva, odnosno funkcija upravljanja rizicima i funkcija praćenja usklađenosti sukladno obvezama definiranim Politikom primitaka provele su nadzor odnosno provjeru usklađenosti s politikama i procedurama vezanim za primitke, te provjeru sustava primitaka Društva u 2022. godini.

Osnova za mjerenje uspješnosti su ključni pokazatelji uspješnosti, a odnose se na manji broj relevantnih mjera koje odražavaju organizacijsku i individualnu uspješnost. Metodologija mjerenja uspješnosti se temelji na postavljanju 3 grupe ciljeva čije ostvarenje utječe na ocjenu radnog učinka zaposlenika:

- ciljevi Društva i UCITS fondova;
- ciljevi organizacijske jedinice zaposlenika;
- individualni ciljevi zaposlenika

Ocjena radnog učinka zaposlenika kombinacija je uspješnosti Društva, organizacijske jedinice i individualne uspješnosti zaposlenika.

U provedbi sustava upravljanja radnim učinkom i varijabilnim primicima zaposlenika, Društvo se, sukladno Politici primitaka, drži osnovnih načela:

- načela ostvarivanja ciljeva
- načela sigurnosti i stabilnosti poslovanja
- načela razmjernosti

Ocjena radnog učinka i varijabilni primici zaposlenika koji obavljaju poslove kontrolnih funkcija ovise o postignutim ciljevima povezanim s njihovim radnim zadacima, neovisno o uspješnosti poslovnih područja koja kontroliraju. Zaposlenicima koji obavljaju kontrolne funkcije u Društvu (Funkcija upravljanja rizicima i zaposlenici Ureda za praćenje usklađenosti) fiksni dio naknade ne smije biti manji od dvije trećine ukupne naknade.

Isplata varijabilnog primitka za sve zaposlenike Društva ovisi o ocjeni radne uspješnosti. Prilikom ocjenjivanja pojedinačne uspješnosti Društvo je koristilo kvantitativne (financijske) i kvalitativne (nefinancijske) kriterije kao npr, neto dobit Društva, ROE, imovina fondova pod upravljanjem, prinos fondova, usklađenost sa zakonskim aktima, procjena uprave o motivaciji, kreativnosti i timskom radu, kvaliteta suradnje s ostalim sektorima, sudjelovanje u kreiranju novih proizvoda.

Kao uvjeti za isplatu varijabilnih primitaka na razini Društva, unaprijed se definiraju parametri ostvarenja kvalifikacijskog kriterija (prag uspješnosti i prag cilja) koji su povezani s isplatom minimalnog, okvirnog i maksimalnog fonda varijabilnih primitaka.

Planirani iznos za isplatu varijabilnih primitaka definira se okvirnom i maksimalnom vrijednošću:

- Okvirni (planirani) fond varijabilnih primitaka - iznos koji se planira za isplatu varijabilnih primitaka ukoliko Društvo po kvalifikacijskom kriteriju ostvari planirani prag uspješnosti. Razmjerni dio okvirnog fonda isplaćuje se svim zaposlenicima Društva koji temeljem individualne ocjene radnog učinka steknu pravo na varijabilni primitak.
- Maksimalan fond varijabilnih primitaka – najviši mogući iznos namijenjen za isplatu varijabilnih primitaka ukoliko Društvo po kvalifikacijskom kriteriju ostvari ili premaši prag cilja odnosno plansku veličinu. Maksimalan fond ograničen je na 120% okvirnog fonda varijabilnih primitaka.

Uvjeti za obračun i isplatu varijabilnih primitaka su:

- ostvarenje praga uspješnosti Društva vezanog uz kvalifikacijski kriterij Društva koji je definiran na početku razdoblja procjene;
- ostvarenje individualnih ciljeva i ocjena radnog učinka zaposlenika

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

- utvrđen ukupan fond varijabilnih primitaka na temelju ostvarenja ciljeva Društva i raspoređen po poslovnim područjima sukladno odluci Nadzornog odbora.

Skale isplate povezuju ocjene radnog učinka zaposlenika s iznosima varijabilnih primitaka. Ovisno o ostvarenju, zaposlenikova ocjena radnog učinka se pozicionira u jedan od razreda odnosno raspona vrijednosti radnog učinka.

Svaki raspon ostvarenja na skali povezan je s rasponom varijabilnih primitaka koje je u odnosu na ocjenu radnog učinka moguće ostvariti.

U ispunjavanju svoje obveze godišnjeg preispitivanja i provjere provođenja Politike primitaka, Nadzorni odbor je razmotrio operativna izvješća kontrolnih funkcija - Funkcije praćenja usklađenosti i Funkcije upravljanja rizicima Društva, koje su obavile reviziju važeće Politike primitaka zajedno s njenim pripadajućim priložima, te podnijele Izvješće o statusu provedbe Politike primitaka HPB Investa d.o.o. za 2022. godine, na temelju kojeg je ocjenjeno da su temeljna načela važeće Politike primitaka kao i odredbe Pravilnika o upravljanju radnim učinkom primjereni i u skladu s poslovnim ciljevima Društva, odnosno, da su oba interna akta usklađena s poslovnom strategijom, korporativnim vrijednostima, mjerama za sprječavanje sukoba interesa i profilima rizičnosti pojedinačnih fondova kojima Društvo upravlja.

Društvo je također tijekom 2023. godine provelo internu reviziju politike primitaka.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

18. Događaji nakon datuma bilance

Društvo je odlučilo da izvrši pripajanje HPB Kratkoročni obveznički eurskog fonda HPB Kratkoročnom obvezničko, fondu. Naime, uvođenjem eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj dana 01. siječnja 2023. godine mijenja se i denominacija HPB Kratkoročnog obvezničkog fonda iz hrvatske kune u euro čime prestaje ekonomska opravdanost za vođenjem još jednog takvog, gotovo istog fonda, HPB Kratkoročni eurski fond.

Oba fonda pripadaju kategoriji kratkoročnih obvezničkih fondova, s najvećom dozvoljenom modificiranom duracijom od 3 godine i potpuno istom strategijom ulaganja te istim investicijskim ciljem. Za investicijski cilj fondovi imaju nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti imovine te ostvarivanja prihoda od kamatonosne imovine u kratkom ili srednjem roku većeg od kratkoročnih stopa na tržištu novca s visokom likvidnošću i niskom volatilnosti imovine, a ulaganjem pretežito u obveznice, a zatim u depozite te instrumente tržišta novca izdavatelja s područja Republike Hrvatske te ostalih država članica EU i OECD-a. Oba fonda su u osnovi i prema svojoj naravi nisko rizični fondovi te je SRI (zbirni pokazatelj rizika) kategorija za oba fonda 2 od 7.

Hanfa je temeljem zahtjeva Društva za pripajanje navedenih fondova izdala Rješenje o odobrenju pripajanja HPB Kratkoročnog obvezničkog eurskog fonda HPB Kratkoročnom obvezničkom fondu. Pripajanje je provedeno s danom 24. travnja 2024. godine.