

POSLOVNA GODINA

2025

KVARTAL

II

ID FONDA

6317

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2025

OIB FONDA

80921653541

IZVJEŠTAJI

[01. Izvještaj o finansijskom položaju](#)
[02. Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti](#)
[03. Izvještaj o novčanim tokovima-direktna metoda](#)
[04. Izvještaj o novčanim tokovima-indirektna metoda](#)
[05. Izvještaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda](#)
[06. Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda](#)
[07. Izvještaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda](#)
[08. Bilješke uz finansijske izvještaje](#)

OTVORENI INVESTICIJSKI FOND

HPB Dionički fond

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

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

Izvještajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	31.12.2024	30.6.2025
	Imovina fonda			
10	Novčana sredstva	1	549.992,41	515.827,42
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	881.744,84	903.618,75
55+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0,00	0,00
	Prenosivi vrijednosni papiri: (Σ AOP5+AOP10)	4	4.135.364,96	6.455.697,62
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	4.135.364,96	6.455.697,62
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	4.135.364,96	6.455.697,62
	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0,00	0,00
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	8	0,00	0,00
	d) neuvršteni	9	0,00	0,00
50+18*	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	0,00	0,00
35+51	Instrumenti tržišta novca	11	0,00	0,00
36	Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	12	1.046.909,44	794.389,44
34	Izvedenice	13	0,00	11.436,86
39+55	Ostala financijska imovina	14	0,00	0,00
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	4.758,08	23.065,76
	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	6.618.769,73	8.704.035,86
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	2.403.927,23	2.388.563,14
20	Obveze s osnovne ulaganja u financijske instrumente	18	0,00	0,00
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	19	3.203,00	0,00
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	20	0,00	0,00
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	11.152,78	14.296,41
24	Obveze prema depozitaru	22	1.815,56	2.310,29
26	Obveze prema imateljima udjela	23	1.899,26	12.394,38
25+27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	24	3.084,20	2.382,24
	Ukupno obveze (Σ od AOP18 do AOP24)	25	21.154,80	31.383,32
	Neto imovina fonda ** (AOP16-AOP25)	26	6.597.614,93	8.672.652,54
	Broj izdanih udjela **	27	264.748,9353	309.556,0847
	Neto imovina po udjelu ** (AOP26/AOP27)	28	24,9203	28,0164
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	29	6.400.425,31	7.615.655,08
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	1.180.619,95	859.807,84
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	-983.430,36	197.189,59
96	Rezerve fer vrijednosti (AOP33 + AOP34)	32	0,00	0,00
96x + 96y	- fer vrijednosti financijske imovine	33	0,00	0,00
96z	- učinkoviti dio računovodstva zaštite	34	0,00	0,00
	Ukupno obveze prema izvorima imovine (Σ od AOP29 do AOP32)	35	6.597.614,90	8.672.652,51
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	2.403.927,26	2.388.563,17

* obračunata kamata po financijskom instrumentu

** ako prava iz pojedine klase udjela rezultiraju različitom 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

Izvršetak o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond
 OIB UCITS fonda: HPB Invest d.o.o. 80921653541
 Izvršetakno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025
	Neto realizirani dobici (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)	37	43.831,35	85.487,25
73	Realizirani dobici od financijskih instrumenata	38	105.384,51	170.048,70
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	61.553,15	84.561,45
	Neto nerealizirani dobici (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP 41 - AOP 42)	40	531.444,78	773.543,64
72-62	Neto nerealizirani dobici (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	41	510.305,38	927.796,41
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42	21.139,40	-154.252,78
	Ostali prihodi (E od AOP44 do AOP47)	43	214.369,65	161.465,64
70	Prihodi od kamata	44	21.393,16	9.543,12
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	136.988,54	56.983,97
74 + 75	Prihodi od dividendi i ostali prihodi	46	55.987,95	94.938,55
76	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0,00	0,00
	Ostali financijski rashodi (E od AOP49 do AOP52)	48	128.145,65	64.533,01
67	Rashodi od kamata	49	0,00	0,00
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	50	128.145,65	64.533,01
64x	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	51	0,00	0,00
68	Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente	52	0,00	0,00
	Ostali rashodi (E od AOP54 do AOP58)	53	59.990,78	96.155,68
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	54	48.381,70	76.677,59
65	Naknada depozitaru	55	7.257,26	11.519,57
66	Transakcijski troškovi	56	1.438,33	4.224,31
64y	Umanjenje ostale imovine	57	0,00	0,00
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	58	2.913,49	3.734,21
	Dobit ili gubitak (AOP 37+AOP40+ AOP43- AOP48 – AOP53)	59	601.509,36	859.807,84
	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP 61 + AOP 62 + AOP 65)	60	0,00	0,00
	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	61	0,00	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP63 + AOP 64)	62	0,00	0,00
	- nerealizirani dobici/gubici	63	0,00	0,00
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	64	0,00	0,00
	Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP66 + AOP 67)	65	0,00	0,00
	- dobici/gubici	66	0,00	0,00
	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)	67	0,00	0,00
	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)	68	601.509,36	859.807,84

Izvršetak o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Izvršetakno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118)	98	-212.096,75	-1.249.394,75
Dobit ili gubitak	99	601.509,36	859.807,84
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	100	-575.276,13	-859.030,89
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	101	0,00	0,00
Prihodi od kamata	102	-21.393,16	-9.543,12
Rashodi od kamata	103	0,00	0,00
Prihodi od dividendi	104	-55.987,94	-94.931,14
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	105	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	106	206.716,98	-1.530.064,77
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	107	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	108	-285.797,51	200.399,52
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	109	17.380,47	168.858,70
Primici od kamata	110	21.197,43	10.283,38
Izdaci od kamata	111	0,00	0,00
Primici od dividendi	112	49.568,34	87.252,16
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	113	-105.732,56	-33.242,87
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	114	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	115	-61.553,15	-62.615,08
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza	116	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	117	1.498,29	3.638,36
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	-4.227,14	9.793,16
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP124)	119	157.093,09	1.215.229,77
Primici od izdavanja udjela	120	323.255,79	3.311.075,87
Izdaci od otkupa udjela	121	-166.162,70	-2.095.846,10
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	122	0,00	0,00
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	123	0,00	0,00
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	124	0,00	0,00
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP98+AOP119+AOP125)	125	-55.003,66	-34.164,98
Novac na početku razdoblja	126	436.330,50	549.992,41
Novac na kraju razdoblja (AOP125+AOP126)	127	381.326,84	515.827,42

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda:HPB Dionički fond
OIB UCITS fonda: 80921653541
Izveštajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025
Dobit ili gubitak	128	601.509,36	859.807,84
Ostala sveobuhvatna dobit	129	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP128+AOP129)	130	601.509,36	859.807,84
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	131	323.255,79	3.311.075,87
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	132	-166.162,70	-2.095.846,10
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP131+ AOP132)	133	157.093,09	1.215.229,77
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP130+ AOP133)	134	758.602,45	2.075.037,61

Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda*
Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond
OIB UCITS fonda: 80921653541
Izveštajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

Pozicija	30.6.2025	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Neto imovina UCITS fonda	8.672.652,54	6.597.614,93	4.384.825,12	3.766.880,41	4.521.741,94
Broj udjela UCITS fonda	309.556,0847	264.748,9353	221.562,8116	229.985,1536	230.412,3376
Cijena udjela UCITS fonda	28,0164	24,9203	19,7904	16,3788	19,6246
	30.6.2025	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Prinos UCITS fonda	0,1242	0,2591	0,2080	-	0,1858
Pokazatelj ukupnih troškova	0,0120	0,0243	0,0244	0,1844	0,1832
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		
Baader Bank Aktiengesellschaft	76,39%		0,16%		
Hrvatska Poštanska Banka d.d.	19,12%		0,44%		

* 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 različitom cijenom udjela

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond
OIB UCITS fonda: 80921653541

Izvještajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	Zadnji dan prethodne poslovne godine	%NAV	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja	%NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	5.182.274,41	78,55%	7.261.523,92	83,73%
	od toga tehnikama procjene	0,00	0,00%	11.436,86	0,13%
	Financijske obveze	-3.203,00	-0,05%	0,00	0,00%
	od toga tehnikama procjene	-3.203,00	-0,05%	0,00	0,00%
Amortizirani trošak	Financijska imovina	1.436.495,33	21,77%	1.442.511,94	16,63%
	Financijske obveze	-17.951,80	-0,27%	-31.383,32	-0,36%
Ostale metode	Ostala imovina	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Ostale obveze	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond
OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

Bilješke uz financijske izvještaje (Izveštaj o financijskom položaju, Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti, Izveštaj o novčanim tokovima i Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda) sastavljaju se sukladno odredbama Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja (dalje: MSFI) na način da trebaju:
a) pružiti informacije o osnovi za sastavljanje financijskih izvještaja i određenim računovodstvenim politikama primijenjenim u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 1 (MRS 1)
b) objaviti informacije prema MSFI-a koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda
c) pružiti dodatne informacije koje nisu prezentirane u izvještaju o financijskom položaju, izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaju o novčanim tokovima i izvještaju o promjenama u neto imovini fonda, ali su važne za razumijevanje bilo kojeg od njih.

Datum izvještaja:
31.7.2025

Ovlaštena osoba društva za
upravljanje:



Odjeljak A - Informacije koje se dostavljaju u izvještima UCITS-a

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond
OIB UCITS fonda: 37117264734

Izvještajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

Opći podaci:					
Iznos pozajmljenih vrijednosnih papira i robe izračen kao udio u ukupnoj pozajmljivoj imovini definiran tako da isključuje gotovinu i njezine ekvivalente.					
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.	Iznos imovine				% ukupne imovine investicijskog fonda
(a) repo transakcija	-				-
(b) pozajmljivanje vrijednosnih papira ili robe drugoj ugovornoj strani i povratno iznajmljivanje	-				-
(c) transakcija kupnje i ponovne prodaje istovrsnih vrijednosnih papira	-				-
(d) maržni kredit	-				-
(e) ugovor o razmjeni ukupnog prinosa	-				-
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 prihvaćen 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					
Dostupljeće 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
-	-	-	-	-	-
Vrijednost kolaterala					
Vrijednost kolaterala (podjele za ukupni poduhvat)					
d) dostupljeće 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 (podjele za ukupni poduhvat)					
f) namira i poravnaje					
Namira i poravnaje (npr. trostrano, srednja druga ugovorna strana, dvostrano) (podjele za ukupni poduhvat)					
Podaci o ponovnoj uporabi kolaterala:					
Udio primljenog kolaterala koji se ponovno upotrebljava u usporedbi s maksimalnim iznosom navedenim u prospektu ili informacijama objavljenima ulagateljima	-				
Priznati fondovi ostvareni ponovnim ulaganjem gotovinskog kolaterala	-				
Pohrana kolaterala koje je subjekt za zajednička ulaganja primio:					
Broj skrbnika	Naziv skrbnika				Iznos (fer vrijednost) imovine koju kao kolateral svaki od skrbnika pohranjuje
-	-				-
Pohrana 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 računljeni 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			
-	-	-			
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos troškova	Troškovi računljeni 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			
-	-	-			

Datum izvještaja:

Ovlaštena osoba društva za upravljanje:

31.7.2025

 