

POSLOVNA GODINA

2025

KVARTAL

II

ID FONDA

6316

DATUM IZVJEŠTAJA

30.06.2025

OIB FONDA

02993069950

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 Obveznički fond

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond

OIB UCITS fonda: 02993069950

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	207.323,37	253.186,98
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	0,00	362.308,98
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	21.790.363,85	21.488.317,04
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	21.790.363,85	21.488.317,04
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	21.790.363,85	21.488.317,04
	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	0,00	0,00
34	Izvedenice	13	0,00	0,00
39+55	Ostala financijska imovina	14	0,00	0,00
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	0,00	0,00
	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	21.997.687,21	22.103.813,00
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	0,00	0,00
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	0,00	0,00
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	19	0,00	0,00
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	20	0,00	0,00
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	28.135,96	27.160,41
24	Obveze prema depozitaru	22	3.749,12	3.621,22
26	Obveze prema imateljima udjela	23	157,78	3.178,82
25+27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	24	3.963,74	3.112,74
	Ukupno obveze (Σ od AOP18 do AOP24)	25	36.006,60	37.073,19
	Neto imovina fonda ** (AOP16-AOP25)	26	21.961.680,61	22.066.739,81
	Broj izdanih udjela **	27	131.269,3302	130.586,5576
	Neto imovina po udjelu ** (AOP26/AOP27)	28	167,3025	168,9817
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	29	18.677.771,19	18.560.291,40
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	304.614,32	222.538,98
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	2.979.295,12	3.283.909,43
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	21.961.680,62	22.066.739,81
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	0,00	0,00

* 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 Obveznički fond
 OIB UCITS fonda: HPB Invest d.o.o. 02993069950
 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 dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)	37	-2.420,91	-1.772,16
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	719,09	379,99
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	3.140,00	2.152,15
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP 41 - AOP 42)	40	-112.393,01	78.562,03
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	41	-112.393,01	78.562,03
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42	0,00	0,00
	Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP47)	43	196.778,51	340.675,59
70	Prihodi od kamata	44	194.141,62	337.630,97
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	2.636,38	3.044,01
74 + 75	Prihodi od dividendi i ostali prihodi	46	0,51	0,61
76	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0,00	0,00
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP49 do AOP52)	48	2.169,94	4.792,47
67	Rashodi od kamata	49	0,00	0,00
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	50	2.169,94	4.792,47
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 (Σ od AOP54 do AOP58)	53	110.369,95	190.134,00
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	54	93.453,22	162.741,36
65	Naknada depozitaru	55	12.460,50	21.698,88
66	Transakcijski troškovi	56	80,00	20,00
64y	Umanjenje ostale imovine	57	0,00	0,00
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	58	4.376,23	5.673,76
	Dobit ili gubitak (AOP 37+AOP40+ AOP43- AOP48 – AOP53)	59	-30.575,30	222.538,98
	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 dobiti/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
	- dobiti/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	-30.575,30	222.538,98

Izvršetak o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond

OIB UCITS fonda: 02993069950

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	1.242.995,96	163.343,40
Dobit ili gubitak	99	-30.575,30	222.538,98
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	100	114.813,92	-76.789,86
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	101	0,00	0,00
Prihodi od kamata	102	-194.141,62	-337.630,97
Rashodi od kamata	103	0,00	0,00
Prihodi od dividendi	104	0,00	0,00
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	105	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	106	1.060.690,60	222.957,60
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	107	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	108	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	109	0,00	0,00
Primici od kamata	110	300.057,58	493.401,38
Izdaci od kamata	111	0,00	0,00
Primici od dividendi	112	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	113	0,00	-362.200,32
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	114	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	115	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza	116	0,00	0,00
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	117	-2.159,85	-1.103,45
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	-5.689,36	2.170,04
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP124)	119	-1.230.190,73	-117.479,79
Primici od izdavanja udjela	120	104.017,18	1.319.126,85
Izdaci od otkupa udjela	121	-1.334.207,91	-1.436.606,64
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	12.805,23	45.863,61
Novac na početku razdoblja	126	170.957,01	207.323,37
Novac na kraju razdoblja (AOP125+AOP126)	127	183.762,24	253.186,98

Izvjestaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda:HPB Obveznički fond
OIB UCITS fonda: 02993069950
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	-30.575,30	222.538,98
Ostala sveobuhvatna dobit	129	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP128+AOP129)	130	-30.575,30	222.538,98
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	131	104.017,18	1.319.126,85
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	132	-1.334.207,91	-1.436.606,64
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP131+ AOP132)	133	-1.230.190,73	-117.479,79
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP130+ AOP133)	134	-1.260.766,03	105.059,19

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda*
 Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond
 OIB UCITS fonda: 02993069950
 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	22.066.739,81	21.961.680,61	13.194.660,76	19.933.878,03	38.572.319,87
Broj udjela UCITS fonda	130.586,5576	131.269,3302	81.154,6496	130.933,4928	225.561,4829
Cijena udjela UCITS fonda	168,9817	167,3025	162,5866	152,2443	171,0058
	30.6.2025	31.12.2024	31.12.2023.	31.12.2022.	31.12.2021.
Prinos UCITS fonda	0,0100	0,0291	0,0678	- 0,1097	- 0,0282
Pokazatelj ukupnih troškova	0,0087	0,0177	0,0177	0,0176	0,0174
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		
GMSA Investments Limited	100,00%		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 različitom cijenom udjela

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond
OIB UCITS fonda: 02993069950

Izvještajno razdoblje: 01.01.2025 - 30.06.2025

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2024.	%NAV	30.6.2025	%NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	21.790.363,85	99,22%	21.488.317,04	97,38%
	od toga tehnikama procjene	125.907,86	0,57%	118.820,56	0,54%
	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	207.323,37	0,94%	615.495,96	2,79%
	Financijske obveze	-36.006,60	-0,16%	-37.073,19	-0,17%
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 Obveznički fond
OIB UCITS fonda: 02993069950

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 izveštavanja (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:



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

Izvršajno razdoblje: 01.01.2025. - 30.06.2025.

Opći podaci:				
Iznos potražljivih vrijednosnih papira i robe izražen kao udio u ukupnoj potražljivoj 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 pozajmljivanje				
(c) transakcija kupnje i ponovne prodaje ili transakcija prodaje i ponovne kupnje				
(d) međni 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 primljen kao kolateral	LEI izdavatelja	Vrsta primljenog kolaterala	ISIN	
Deset najvažnijih drugih ugovoranih 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				
Dostupne kolaterale				
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
Vrsta kolaterala				
Vrsta kolaterala (povećanje za svaku podstavku)				
EUR				
d) dostupne transakcije 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
e) država druge ugovorne strane				
Država druge ugovorne strane (povećanje za svaku podstavku)				
HRVATSKA				
f) namira i poravnanje				
Namira i poravnanje (npr. troškovi, sredstva druga ugovorna strana, dvostrano) (povećanje za svaku podstavku)				
DVOSTRANO				
Podaci o ponovnoj uporabi kolaterala:				
Udio primljenog kolaterala koji se ponovno upotrebljava u usporedbi s maksimalnim iznosom navedenim u prospektu ili informacijama objavljenima ulagateljima				
Prihodi fonda 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 drži na odvojenim ili zbirnim računima ili na bilo kojem 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 računani 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		
repo ugovor				
Vrsta transakcije financiranja vrijednosnih papira ili ugovora o razmjeni ukupnog prinosa	Iznos troškova	Troškovi računani 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:

31.7.2025

Ovlaštena osoba društva za upravljanje:

