

POSLOVNA GODINA

2026

KVARTAL

II

ID FONDA

6317

DATUM IZVJEŠTAJA

30.6.2026

OIB FONDA

80921653541

IZVJEŠTAJI

[01. Izvještaj o financijskom 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 financijske 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: 01.01.2026. - 30.06.2026.

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	31.12.2025.	30.6.2026.
	Imovina fonda			
10	Novčana sredstva	1	898.658	1.250.296
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	1.512.629	719.058
55+18*	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira	3	0	0
	Prenosivi vrijednosni papiri: (Σ AOP5+AOP10)	4	7.978.024	11.734.072
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	7.978.024	11.734.072
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	7.978.024	11.734.072
	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu	7	0	0
	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje	8	0	0
	d) neuvršteni	9	0	0
50+18*	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	10	0	0
35+51	Instrumenti tržišta novca	11	0	0
36	Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom	12	1.313.260	1.739.215
34	Izvedenice	13	0	0
39+55	Ostala financijska imovina	14	0	0
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	5.385	132.065
	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	11.707.956	15.574.707
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	2.405.106	2.423.565
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	0	0
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	19	4.701	23.565
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	20	0	0
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	19.692	25.260
24	Obveze prema depozitaru	22	3.114	4.080
26	Obveze prema imateljima udjela	23	1.899	2.163
25+27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	24	7.169	3.774
	Ukupno obveze (Σ od AOP18 do AOP24)	25	36.576	58.843
	Neto imovina fonda ** (AOP16-AOP25)	26	11.671.380	15.515.864
	Broj izdanih udjela **	27	388.170,9185	461.249,8832
	Neto imovina po udjelu ** (AOP26/AOP27)	28	30,0676	33,6387
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	29	9.922.810	12.289.044
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	1.551.380	1.478.250
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	197.190	1.748.570
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	11.671.380	15.515.864
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	2.405.106	2.423.565

* 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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: HPB Invest d.o.o. 80921653541

Izvještajno ra izvještajno razdoblje: 01.01.2026. - 30.06.2026.

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2025. - 30.06.2025.	01.01.2026. - 30.06.2026.
	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)	37	85.487	-191.668
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	170.049	105.185
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	84.561	296.854
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP 41 - AOP 42)	40	773.544	1.656.695
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	41	927.796	1.580.865
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42	-154.253	75.829
	Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP47)	43	161.466	221.043
70	Prihodi od kamata	44	9.543	7.877
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	56.984	50.278
74 + 75	Prihodi od dividendi i ostali prihodi	46	94.939	162.888
76	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0	0
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP49 do AOP52)	48	64.533	44.655
67	Rashodi od kamata	49	0	0
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	50	64.533	44.655
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	96.156	163.163
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	54	76.678	129.750
65	Naknada depozitaru	55	11.520	19.517
66	Transakcijski troškovi	56	4.224	8.246
64y	Umanjenje ostale imovine	57	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	58	3.734	5.650
	Dobit ili gubitak (AOP 37+AOP40+ AOP43- AOP48 – AOP53)	59	859.808	1.478.250
	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	859.808	1.478.250

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026. - 30.06.2026.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025. - 30.06.2025.	01.01.2026. - 30.06.2026.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118)	98	-1.249.394,75	-2.014.596
Dobit ili gubitak	99	859.807,84	1.478.250
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	100	-859.030,89	-1.465.026
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	101	0,00	0
Prihodi od kamata	102	-9.543,12	-7.877
Rashodi od kamata	103	0,00	0
Prihodi od dividendi	104	-94.931,14	-162.727
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	105	0,00	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	106	-1.530.064,77	-2.395.456
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	107	0,00	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	108	200.399,52	-266.031
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	109	168.858,70	73.891
Primici od kamata	110	10.283,38	7.953
Izdaci od kamata	111	0,00	0
Primici od dividendi	112	87.252,16	151.177
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	113	-33.242,87	678.366
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	114	0,00	0
Povećanje (smanjenje) obveza s osnovne ulaganja u financijske instrumente	115	-62.615,08	-110.517
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza	116	0,00	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	117	3.638,36	6.534
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	9.793,16	-3.131
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP124)	119	1.215.229,77	2.366.234
Primici od izdavanja udjela	120	3.311.075,87	4.572.918
Izdaci od otkupa udjela	121	-2.095.846,10	-2.206.684
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	122	0,00	0
Ostali primici iz financijskih aktivnosti	123	0,00	0
Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	124	0,00	0
Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP98+AOP119+AOP125)	125	-34.164,98	351.638
Novac na početku razdoblja	126	549.992,41	898.658
Novac na kraju razdoblja (AOP125+AOP126)	127	515.827,42	1.250.296

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026. - 30.06.2026.

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025. - 30.06.2025.	01.01.2026. - 30.06.2026.
Dobit ili gubitak	128	859.807,84	1.478.250
Ostala sveobuhvatna dobit	129	0,00	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP128+AOP129)	130	859.807,84	1.478.250
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	131	3.311.075,87	4.572.918
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	132	-2.095.846,10	-2.206.684
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP131+ AOP132)	133	1.215.229,77	2.366.234
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP130+ AOP133)	134	2.075.037,61	3.844.484

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda*

Naziv UCITS fonda: HPB Dionički fond

OIB UCITS fonda: 80921653541

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026. - 30.06.2026.

Pozicija	30.6.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Neto imovina UCITS fonda	15.515.864	11.671.380	6.597.615	4.384.825	3.766.880
Broj udjela UCITS fonda	461.249,8832	388.170,9185	264.748,9353	221.562,8116	229.985,1536
Cijena udjela UCITS fonda	33,6387	30,0676	24,9203	19,7904	16,3788
	30.6.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Prinos UCITS fonda	11,88%	20,66%	25,91%	20,80%	-16,54%
Pokazatelj ukupnih troškova	1,50%	2,43%	2,43%	2,44%	2,46%
Isplaćena dobit po udjelu	-	-	-	-	-
ipp					
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	95,12%		0,15%		

* 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: 01.01.2026. - 30.06.2026.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2025	%NAV	30.6.2026	%NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	9.291.284	79,61%	13.473.287	86,84%
	od toga tehnikama procjene	0	0,00%	0	0,00%
	Financijske obveze	-4.701	-0,04%	-23.565	-0,15%
	od toga tehnikama procjene	-4.701	-0,04%	-23.565	-0,15%
Amortizirani trošak	Financijska imovina	2.416.672	20,70%	2.101.419	13,54%
	Financijske obveze	-31.875	-0,27%	-35.278	-0,23%
Ostale metode	Ostala imovina	0	0,00%	0	0,00%
	Ostale obveze	0	0,00%	0	0,00%

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

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026. - 30.06.2026.

Opći podaci:					
Iznos pozajmljenih vrijednosnih papira i robe izražen 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					
(c) transakcija kupnje i prodaje novčane vrijednosti ili transakcija					
(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 primljen kao kolateral	LEC 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					
Dospjeće 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					
Valuta kolaterala (polje za unos podatka)					
d) dospjeće 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 uporabi 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					
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 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			
-					
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			
-					

Datum izvještaja:

Ovlaštena osoba društva za upravljanje:

19.8.2026

 

Bilješke uz financijske izvještaje

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

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026. - 30.06.2026.

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:
19.8.2026

Ovlaštena osoba društva za
upravljanje:

