

POSLOVNA GODINA

2026

KVARTAL

II

ID FONDA

6318

DATUM IZVJEŠTAJA

30.6.2026

OIB FONDA

43449016606

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 Global fond

Izvještaj o financijskom položaju

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond

OIB UCITS fonda: 43449016606

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

Izvršajno 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	868.874	2.054.488
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	862.295	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	14.156.521	14.735.605
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	14.156.521	14.735.605
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	14.156.521	14.735.605
	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	1.739.070	2.687.998
34	Izvedenice	13	0	0
39+55	Ostala financijska imovina	14	0	0
raz 1 (osim kt 10)	Ostala imovina	15	11.815	26.454
	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)	16	17.638.575	19.504.546
990-994	Izvanbilančna evidencija aktiva	17	5.010.638	5.049.094
20	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	18	0	0
21+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti	19	9.794	49.094
22+28*	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	20	0	0
23	Obveze prema društvu za upravljanje	21	29.701	31.640
24	Obveze prema depozitaru	22	3.930	4.192
26	Obveze prema imateljima udjela	23	1.200	0
25+27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	24	9.209	4.829
	Ukupno obveze (Σ od AOP18 do AOP24)	25	53.833	89.753
	Neto imovina fonda ** (AOP16-AOP25)	26	17.584.742	19.414.792
	Broj izdanih udjela **	27	749.652,5887	782.308,3611
	Neto imovina po udjelu ** (AOP26/AOP27)	28	23,4572	24,8173
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	29	25.107.301	25.892.884
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	2.087.621	1.044.467
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	-9.610.179	-7.522.559
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	17.584.742	19.414.792
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	5.010.638	5.049.094

* 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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond
 OIB UCITS fonda: HPB Invest d.o.o. 43449016606
 Izvještajno razdoblje: 01.01.2026 - 30.06.2026

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	01.01.2025. - 31.12.2025.	01.01.2026. - 30.06.2026.
	Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata (AOP 38 – AOP39)	37	331.514	-188.492
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	525.428	169.477
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	193.913	357.969
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP 41 - AOP 42)	40	897.933	1.154.296
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svodenje na fer vrijednost)	41	1.183.739	1.063.777
71x-60x	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	42	-285.806	90.519
	Ostali prihodi (Σ od AOP44 do AOP47)	43	345.616	469.485
70	Prihodi od kamata	44	113.019	123.395
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	99.682	193.249
74 + 75	Prihodi od dividendi i ostali prihodi	46	132.914	152.841
76	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	47	0	0
	Ostali financijski rashodi (Σ od AOP49 do AOP52)	48	119.706	170.118
67	Rashodi od kamata	49	0	0
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	50	119.706	170.118
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	177.933	220.704
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	54	151.610	183.893
65	Naknada depozitaru	55	18.951	23.115
66	Transakcijski troškovi	56	1.825	5.877
64y	Umanjenje ostale imovine	57	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	58	5.546	7.820
	Dobit ili gubitak (AOP 37+AOP40+ AOP43- AOP48 – AOP53)	59	1.277.424	1.044.467
	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	1.277.424	1.044.467

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond

OIB UCITS fonda: 43449016606

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026 - 30.06.2026

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025. - 31.12.2025.	01.01.2026. - 30.06.2026.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (Σ od AOP99 do AOP118)	98	804.307	400.030
Dobit ili gubitak	99	1.277.424	1.044.467
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	100	-1.229.447	-965.804
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-113.019	-123.395
Rashodi od kamata	103	0	0
Prihodi od dividendi	104	-132.914	-152.814
Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	105	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	106	549.861	206.831
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	107	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	108	317.233	-754.894
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	109	351.789	153.939
Primici od kamata	110	216.755	224.937
Izdaci od kamata	111	0	0
Primici od dividendi	112	125.582	138.175
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	113	-430.203	862.213
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	114	0	0
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	115	-130.448	-230.244
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza	116	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	117	1.277	2.200
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	417	-5.580
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP124)	119	-135.050	785.584
Primici od izdavanja udjela	120	420.268	1.221.850
Izdaci od otkupa udjela	121	-555.318	-436.267
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	669.257	1.185.614
Novac na početku razdoblja	126	392.494	868.874
Novac na kraju razdoblja (AOP125+AOP126)	127	1.061.751	2.054.488

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda:HPB Global fond

OIB UCITS fonda: 43449016606

Izveštajno razdoblje: 01.01.2026 - 30.06.2026

(u eurima)

Pozicija	AOP	01.01.2025. - 31.12.2025.	01.01.2026. - 30.06.2026.
Dobit ili gubitak	128	1.277.424	1.044.467
Ostala sveobuhvatna dobit	129	0	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP128+AOP129)	130	1.277.424	1.044.467
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	131	420.268	1.221.850
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	132	-555.318	-436.267
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP131+ AOP132)	133	-135.050	785.584
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP130+ AOP133)	134	1.142.374	1.830.050

Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda*

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond

OIB UCITS fonda: 43449016606

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	19.414.792,39	17.584.741,93	14.874.348,35	12.601.365,03	10.656.600,35
Broj udjela UCITS fonda	782.308,3611	749.652,5887	723.831,6141	704.549,7585	717.481,9419
Cijena udjela UCITS fonda	24,8173	23,4572	20,5495	17,8857	14,8528
	30.6.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Prinos UCITS fonda	5,80%	14,15%	14,89%	20,42%	-15,88%
Pokazatelj ukupnih troškova	1,16%	2,34%	2,34%	2,34%	2,34%
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	98,29%		0,13%		

* 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 Global fond
OIB UCITS fonda: 43449016606

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	15.895.591	90,39%	17.423.603	89,74%
	od toga tehnikama procjene	31.491	0,18%	276.373	1,42%
	Financijske obveze	-9.794	-0,06%	-49.094	-0,25%
	od toga tehnikama procjene	-9.794	-0,06%	-49.094	-0,25%
Amortizirani trošak	Financijska imovina	1.742.985	9,92%	2.080.942	10,72%
	Financijske obveze	-44.040	-0,25%	-40.660	-0,21%
Ostale metode	Ostala imovina	0	0,00%	0	0,00%
	Ostale obveze	0	0,00%	0	0,00%

Bilješke uz financijske izvještaje

Naziv UCITS fonda: HPB Global fond
OIB UCITS fonda: 43449016606

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:



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

Naziv UCITS fonda: HPB Global 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 posrednoj strani i	-	-			
(c) transakcija kupnje i	-	-			
posredstva, sredstva ili transakcije	-	-			
(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	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 podatci 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)	-				
Podatci 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			
-	-	-			
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:

19.8.2026

Ovlaštena osoba društva za upravljanje:

 