

POSLOVNA GODINA

2026

KVARTAL

II

ID FONDA

6316

DATUM IZVJEŠTAJA

30.6.2026

OIB FONDA

02993069950

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 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: 01.01.2026. - 30.06.2026.

(u eurima)

Konta skupine	Pozicija	AOP	31.12.2025.	30.06.2026.
	Imovina fonda			
10	Novčana sredstva	1	44.441	97.715
37+52+18*	Depoziti kod kreditnih institucija	2	0	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	21.484.677	20.443.102
30+40+18*	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (Σ od AOP6 do AOP9)	5	21.484.677	20.443.102
	a) kojima se trguje na uređenom tržištu	6	21.484.677	20.443.102
	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	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	21.529.117	20.540.817
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	27.399	25.489
24	Obveze prema depozitaru	22	3.653	3.418
26	Obveze prema imateljima udjela	23	300	500
25+27+28*	Ostale obveze UCITS fonda	24	7.117	3.959
	Ukupno obveze (Σ od AOP18 do AOP24)	25	38.469	33.366
	Neto imovina fonda ** (AOP16-AOP25)	26	21.490.648	20.507.451
	Broj izdanih udjela **	27	125.208,7878	118.225,8447
	Neto imovina po udjelu ** (AOP26/AOP27)	28	171,6385	173,4600
90	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda	29	17.643.674	16.448.827
94	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine	30	563.064	211.650
95	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja	31	3.283.909	3.846.974
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	21.490.648	20.507.451
995-999	Izvanbilančna evidencija pasiva	36	0	0

* 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: 01.01.2026. - 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	-1.772	-1.563
73	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata	38	380	1.638
63	Realizirani gubici od financijskih instrumenata	39	2.152	3.201
	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (AOP 41 - AOP 42)	40	78.562	79.119
72-62	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)	41	78.562	79.119
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	340.676	322.878
70	Prihodi od kamata	44	337.631	320.989
71 (osim 71x)	Pozitivne tečajne razlike	45	3.044	1.888
74 + 75	Prihodi od dividendi i ostali prihodi	46	1	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	4.792	1.900
67	Rashodi od kamata	49	0	0
60 (osim 60x)	Negativne tečajne razlike	50	4.792	1.900
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	190.134	186.883
61	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	54	162.741	156.274
65	Naknada depozitaru	55	21.699	20.837
66	Transakcijski troškovi	56	20	3.455
64y	Umanjenje ostale imovine	57	0	0
69	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	58	5.674	6.318
	Dobit ili gubitak (AOP 37+AOP40+ AOP43- AOP48 – AOP53)	59	222.539	211.650
	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	222.539	211.650

Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond

OIB UCITS fonda: 02993069950

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	163.343	1.248.121
Dobit ili gubitak	99	222.539	211.650
Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	100	-76.790	-77.556
Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	101	0	0
Prihodi od kamata	102	-337.631	-320.989
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	222.958	926.163
Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	107	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	108	0	0
Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	109	0	0
Primici od kamata	110	493.401	513.956
Izdaci od kamata	111	0	0
Primici od dividendi	112	0	0
Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	113	-362.200	0
Povećanje (smanjenje) ostale imovine	114	0	0
Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	115	0	0
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza	116	0	0
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	117	-1.103	-2.145
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	118	2.170	-2.958
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (Σ od AOP120 do AOP124)	119	-117.480	-1.194.847
Primici od izdavanja udjela	120	1.319.127	791.318
Izdaci od otkupa udjela	121	-1.436.607	-1.986.166
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	45.864	53.274
Novac na početku razdoblja	126	207.323	44.441
Novac na kraju razdoblja (AOP125+AOP126)	127	253.187	97.715

Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond

OIB UCITS fonda: 02993069950

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	222.539	211.650
Ostala sveobuhvatna dobit	129	0	0
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit) (AOP128+AOP129)	130	222.539	211.650
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	131	1.319.127	791.318
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	132	-1.436.607	-1.986.166
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda (AOP131+ AOP132)	133	-117.480	-1.194.847
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda (AOP130+ AOP133)	134	105.059	-983.197

Izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda*

Naziv UCITS fonda: HPB Obveznički fond

OIB UCITS fonda: 02993069950

Izvještajno 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	20.507.451	21.490.648	21.961.681	13.194.661	19.933.878
Broj udjela UCITS fonda	118.225,8447	125.208,7878	131.269,3302	81.154,6496	130.933,4928
Cijena udjela UCITS fonda	173,4600	171,6385	167,3025	162,5866	152,2443
	30.6.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.	31.12.2022.
Prinos UCITS fonda	1,06%	2,59%	2,91%	6,78%	-10,97%
Pokazatelj ukupnih troškova	0,88%	1,76%	1,77%	1,77%	1,76%
Isplaćena dobit po udjelu	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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	32,31%		0,00%		
AFS Interest BV	67,69%		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: 01.01.2026. - 30.06.2026.

(u eurima)

Metoda vrednovanja	Pozicije	31.12.2025.	%NAV	30.6.2026.	%NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	21.484.677	99,97%	20.443.102	99,69%
	od toga tehnikama procjene	110.218	0,51%	101.818	0,50%
	Financijske obveze	0	0,00%	0	0,00%
	od toga tehnikama procjene	0	0,00%	0	0,00%
Amortizirani trošak	Financijska imovina	44.441	0,21%	97.715	0,47%
	Financijske obveze	-38.469	-0,18%	-33.366	-0,16%
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 Obveznički fond
OIB UCITS fonda: 02993069950

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:

Ovlaštena osoba društva za
upravljanje:

18.8.2026



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

Izvršajno 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					
(c) transakcija kupnje i prodaje stranih vrijednosnih papira					
(d) marži 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		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					
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					
Valuta kolaterala (polje za unos podatka)					
EUR					
d) dospelje 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)					
HRVATSKA					
f) namira i poravnaje					
Namira i poravnaje (npr. trostrano, središnja druga ugovorna strana, dvostrano) (polje za unos podatka)					
DVOSTRANO					
Podaci o ponovnoj uporabi kolaterala:					
Udio primljenog kolaterala koji se ponovno upotrebljava u usporedbi s maksimalnim iznosom navedenim u prospektu ili informacijama objavljenima ulagačima					
Prihod fonda ostvaren 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			
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:

Ovlaštena osoba društva za upravljanje:

18.8.2026

 