

HPB KRATKOROČNI OBVEZNIČKI EURSKI OTVORENI INVESTICIJSKI FOND S JAVNOM PONUDOM

**Godišnji izvještaj
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.**

Sadržaj

	Stranica
Izvešće posloводства	2
Odgovornost za financijske izvještaje	5
Izvešće neovisnog revizora	6
Izveštaj o financijskom položaju za godinu koja je završila 31. prosinca 2022	11
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine	12
Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2022. godine	13
Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.	14
Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda za razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2022. godine	15
Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda na dan 31. prosinca 2022.	16
Bilješke uz financijske izvještaje za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine	17

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom Izvršne poslovnice

Fond

HPB Kratkoročni obveznički eurski fond ("Fond") otvoreni je investicijski fond s javnom ponudom osnovan 10. ožujka 2011. godine pod nazivom HPB Euronovčani. Izmjenama prospekta i pravila Fonda od 20. srpnja 2018. godine, Fond je promijenio naziv u HPB Kratkoročni obveznički eurski u svrhu usklade s Uredbom (EU) 2017/1131 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. o Novčanim fondovima. U svrhu usklađenja s navedenom regulativom, Društvo je Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga ("HANFA") krajem 2018. godine podnijelo zahtjev za odobrenje bitnih promjena prospekta i pravila Fonda, o čemu je HANFA 18. siječnja 2019. i 24. siječnja 2019. godine donjela rješenje o odobravanju traženih promjena. Prema odredbama novog prospekta i pravila, Fond više nije klasificiran kao novčani fond već kao kratkoročni obveznički fond, pri čemu je struktura ulaganja Fonda promijenjena te se primarno bazira na ulaganja u obveznice, te zatim u instrumente tržišta novca i depozite, s modificiranim trajanjem u rasponu od 0 do 3, a u svrhu ostvarenja porasta vrijednosti imovine u kratkom ili srednjem roku. Također, ciljano trajanje ulaganja udjelničara u Fondu povećano je na 6 mjeseci.

Fond je pod upravljanjem društva HPB Invest d.o.o. ("Društvo").

Financijski izvještaji Fonda izrađeni su u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom.

Ciljevi i strategija ulaganja

Investicijski cilj fonda je nastojanje ostvarivanja porasta vrijednosti imovine te ostvarivanja prihoda od kamatonosne imovine u kratkom ili srednjem roku većeg od kratkoročnih stopa na tržištu novca s visokom likvidnošću i niskom volatilnosti imovine, a ulaganjem pretežito u obveznice a zatim u depozite te instrumente tržišta novca izdavatelja s područja Republike Hrvatske te ostalih država članica EU i OECD-a.

Pri ulaganju sredstava Fonda, Društvo se pridržava ograničenja propisanih Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/2016, dalje „Zakon“) te ostalim podzakonskim aktima uvažavajući načela sigurnosti, raznolikosti i likvidnosti ulaganja imovine.

Poslovanje Fonda u 2022. godini

Poslovanje Fonda se odvijalo u vrlo zahtjevnim uvjetima koja su vladala na obvezničkim tržištima uslijed iznimno visoke inflacije diljem svijeta te velikih geopolitičkih tenzija prouzrokovanih ratom u Ukrajini.

Prinosi do dospijeca na obveznice doživjeli su nagli rast, kakav nije viđen preko 40 godina, pod utjecajem najviše globalne inflacije u istom razdoblju.

Već u zadnjem kvartalu 2021. godine počelo se nazirati da bi inflacija mogla probiti neke očekivane razine te da bi takva mogla jače utjecati na svjetska gospodarstva i financijska tržišta. No sve do veljače 2022. godine se vjerovalo da će središnje banke uspjeti obuzdati njen rast. Tada, pod utjecajem početka rata u Ukrajini te velike krize u energetskom sektoru, dolazi do dodatnog pogoršanja te globalna inflacija probija najviše razine u zadnjih 40 godina. Kako bi pokušale zaustaviti takav rapidni rast inflacije, svjetske središnje banke kreću u bitku brzim i naglim podizanjem referentnih kamatnih stopa. Tako je FED digao referentnu stopu za čak 4,25%, a ECB za 2,5%.

Sve to je utjecalo drastično na rast prinosa obveznica. Prinos na 10-godišnju američku državnu obveznicu je narastao tijekom 2022. godine za 2,4%, a u isto vrijeme prinos na njemačku državu obveznicu istog dospelja je narastao za 2,75%. Slično se kretanje dogodilo i na kraćem dijelu krivulje gdje su prinosi na obveznice naglo skočili zbog dizanja referentnih kamatnih stopa od strane središnjih banaka.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom Izvešće posloводства

Niti Hrvatska nije izbjegla slične scenarije kao i ostatak svijeta. Inflacija je u 2022. dosegla izuzetno visokih 13%, a prinos na 10-godišnju obveznicu je narastao za 2,8%.

Fond će u budućnosti i dalje ulagati prema strategiji propisanoj Prospektom, a u najboljem interesu ulagatelja.

Rezultati poslovanja

U 2022. godini, izraženo u eurima prinos Fonda iznosi 0,00% (2021: 0,6%). Neto imovina Fonda na 31. prosinca 2022. g. iznosila je 65.590.072 kuna (31. prosinca 2021.: 25.950.541 kuna).

Financijski instrumenti

Sva ulaganja imovine Fonda u financijske instrumente izvršena su u skladu s Prospektom i Statutom Fonda.

	2022. HRK	2021. HRK
Novac na računima kod banaka	11.671.118	5.456.570
Depoziti kod kreditnih institucija	20.000.028	4.510.307
Državne obveznice RH po amortiziranom trošku	10.712.935	10.887.169
Korporativne obveznice domaćih izdavatelja	1.506.817	1.501.903
Inozemne obveznice	21.727.492	1.202.813
Udjeli u investicijskim fondovima	0,00	2.400.070
	<u>65.618.390</u>	<u>25.958.831</u>

Rizici ulaganja Fonda

Ulaganja Fonda u financijske instrumente izložena su djelovanju niza rizika od kojih su najvažniji tržišni rizik, kreditni rizik te rizik likvidnosti. Navedeni rizici detaljnije su razrađeni u bilješci br. 15 – Financijski instrumenti i povezani rizici.

Društvo ima razvijen sustav upravljanja rizicima u smislu sveobuhvatnosti organizacijske strukture, pravila, procesa, postupaka, sustava i resursa za utvrđivanje, mjerenje odnosno procjenjivanje, ovladavanje, praćenje i izvještavanje o izloženosti rizicima, odnosno upravljanju rizikom.

Sukladno strukturi ulaganja propisanom Prospektom Fonda, Društvo će imovinu ulagati izrazito nisko rizično pa je stoga Fond namijenjen ulagateljima s niskom tolerancijom rizika.

Kodeks korporativnog upravljanja

Kodeks korporativnog upravljanja propisan je internim aktom Društva. Kodeks podrazumijeva pravila ponašanja koja definiraju osnovne vrijednosti Društva i s Društvom povezanih osoba koja čine temelj korporativne kulture u skladu sa zakonodavnim i etičkim načelima. Cilj Društva je osigurati sigurno i stručno ulaganje prikupljenih novčanih sredstava Fonda, kao i osigurati likvidnost Fonda u svrhu postupanja u najboljem interesu ulagatelja.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom Izvešće posloводства

Događaji nakon isteka poslovne godine

Dana 01.01.2023. godine na snagu je stupio novi Pravilnik o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN 155/22). Pravilnikom je onemogućeno vrednovanje novih obveznica po amortiziranom trošku od 01.01.2023. godine te nije dozvoljeno vrednovanje obveznica po amortiziranom trošku s preostalim rokom dospijeca do 397 dana. Također je propisano da se umanjenje obveznica mora napraviti ukoliko je pad tržišne cijene više od 10% u odnosu na cijenu vrednovanja. Sve to je utjecalo na odluku Društva o vrednovanju kratkoročnih obvezničkih fondova, odnosno sve obveznice u portfelju koje su se do 31.12.2022. vodile po amortiziranom trošku, od 01.01.2023. se vode po tržišnoj cijeni, što je uzrokovalo pad prinosa od 1,95 % HPB Kratkoročnog obvezničkog eurskog fonda na dan 01.01.2023.

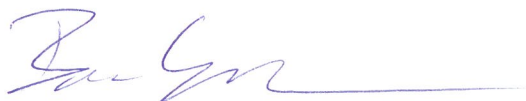
Na dan 1. siječnja 2023. godine. euro postaje službena novčana jedinica i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Fiksni tečaj konverzije određen je na 7,53450 kuna za jedan euro. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute koja će se obračunavati prospektivno te ne predstavlja događaj nakon datuma bilance koji nalaže usklađivanje iznosa u ovim financijskim izvještajima. Na dan 01.01.2023. Fond je napravio konverziju svih vrijednosti bilance iz valute HRK u valutu EUR. Budući je vrijednost udjela Fonda od osnivanja denominirana u valuti EUR sam čin uvođenja eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj nije imao utjecaja na prikaz vrijednosti udjela Fonda.

Ostali relevantni podaci

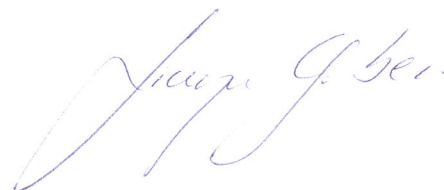
Podaci o aktivnostima istraživanja i razvoja, otkupu vlastitih dionica te postojećim podružnicama poduzetnika koje je potrebno prikazati temeljem čl. 21 Zakona o računovodstvu (NN 116/2018) nisu primjenjivi na poslovanje Fonda.

U Zagrebu, 27. travnja 2023. godine

Boris Guljaš
Predsjednik Uprave



Lidija Grbešić
Član Uprave



HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom Odgovornost za financijske izvještaje

Temeljem Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske, Uprava je dužna osigurati da financijski izvještaji za svaku poslovnu godinu budu pripremljeni u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj, tako da daju istinitu i objektivnu sliku financijskog stanja i rezultata poslovanja Fonda za to razdoblje.

Nakon provedenih istraživanja, Uprava razumno očekuje da Fond ima odgovarajuća sredstva za nastavak poslovanja u doglednoj budućnosti. Iz navedenog razloga, Uprava i dalje prihvaća načelo nastavka poslovanja pri izradi financijskih izvještaja.

Pri izradi financijskih izvještaja Uprava je odgovorna:

- da se odaberu i potom dosljedno primjenjuju odgovarajuće računovodstvene politike,
- da prosudbe i procjene budu razumne i oprezne,
- da se primjenjuju važeći računovodstveni standardi te
- da se financijski izvještaji pripreme po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Društvo nastaviti svoje poslovne aktivnosti.

Uprava je odgovorna za vođenje ispravnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba s prihvatljivom točnošću odražavati financijski položaj Fonda, kao i njihovu usklađenost s hrvatskim Zakonom o računovodstvu. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Fonda, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.


Uprava Društva odgovorna je i za sastavljanje i sadržaj godišnjeg izvješća Fonda sukladno zahtjevima članka 21. Zakona o računovodstvu. Izvješće poslovanja prikazano na stranici 2 i 3 odobreno je od strane Uprave, što je potvrđeno i potpisima u nastavku.

U Zagrebu, 27. travnja 2023. godine

Boris Guljaš
Predsjednik Uprave



Lidija Grbešić
Član Uprave



Izješće neovisnog revizora

Vlasnicima udjela fonda HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

Izješće o reviziji financijskih izvješćaja

Naše mišljenje

Prema našem mišljenju, financijski izvješćaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, financijski položaj fonda HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („Fond“) na dan 31. prosinca 2022. i financijsku uspješnost i novčane tokove Fonda za tada završenu godinu u skladu s Pravilnikom o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvješćaja i drugih izvješćaja UCITS fonda (NN, 105/17 i 98/20) („zakonska računovodstvena regulativa UCITS fondova u Republici Hrvatskoj“).

Naše mišljenje je usklađeno s našim dodatnim izvješćajem Nadzornom odboru društva HPB Invest d.o.o. koje je društvo za upravljanje Fondom („Društvo“) od 26. travnja 2023. godine.

Što smo revidirali

Financijski izvješćaji Fonda obuhvaćaju:

- Izvješćaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2022.;
- Izvješćaj o sveobuhvatnoj dobiti za tada završenu godinu;
- Izvješćaj o novčanim tokovima (indirektna metoda) za tada završenu godinu;
- Izvješćaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda za tada završenu godinu;
- Izvješćaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda za tada završenu godinu;
- Izvješćaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda na dan 31. prosinca 2022.; i
- Bilješke uz financijske izvješćaje, uključujući značajne računovodstvene politike i ostale objašnjavajuće informacije.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću u odjeljku o Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvješćaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje.

Neovisnost

Neovisni smo od Fonda u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde neovisnosti) koji je izdao Odbor za međunarodne standarde etike za računovođe (Kodeks). Ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s Kodeksom.

Prema našim najboljim saznanjima i uvjerenju, izjavljujemo da nismo pružili nerevizijske usluge koje su zabranjene člankom 5(1) Uredbe (EU) br. 537/2014. te, nadalje, da nismo pružili ostale dozvoljene nerevizijske usluge Fondu u razdoblju od 1. siječnja 2022. do 31. prosinca 2022. godine.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su, po našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najveće važnosti za našu reviziju financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima te ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Ključno revizijsko pitanje	Kako smo revidirali ključno revizijsko pitanje
<p><i>Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po amortiziranom trošku</i></p> <p>Vidjeti bilješku 11 uz financijske izvještaje pod nazivom Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po amortiziranom trošku, bilješku 3 pod nazivom Značajne računovodstvene politike te bilješku 15 pod nazivom Financijski instrumenti i povezani rizici za daljnje informacije.</p> <p>Na dan 31. prosinca 2022. godine, Fond ima iskazanu financijsku imovinu koja se odnosi na ulaganja u dužničke vrijednosne papire u iznosu od 34 milijuna kuna koja se mjeri po amortiziranom trošku.</p> <p>Usmjerili smo pozornost na ovu financijsku imovinu zbog značajnosti te imovine. Naša revizija je bila usmjerena na rizik je li postojanje i vrijednost ove imovine pravilno utvrđena.</p>	<p>Dobili smo detaljni pregled ulaganja i izračun amortiziranog troška.</p> <p>Usporedili smo detaljni pregled i izračun amortiziranog troška s pravilima Fonda, odnosno računovodstvenom politikom vrednovanja imovine Fonda.</p> <p>Portfelj prenosivih vrijednosnih papira odnosi se na obveznice za koje smo dobili potvrđivanje od depozitara i uskladili ih s detaljnim pregledom ulaganja.</p> <p>Za cjelokupni portfelj prenosivih vrijednosnih papira preračunali smo amortizirani trošak te smo dobiveni izračun uskladili s vrijednostima iskazanim u Izvještaju o financijskom položaju Fonda na dan 31. prosinca 2022. godine.</p> <p>Provjerili smo objave u financijskim izvještajima koje se odnose na prenosive vrijednosne papire koji se vrednuju po amortiziranom trošku s obzirom na njihovu primjerenost i usklađenost sa zahtjevima zakonske računovodstvene regulative UCITS fondova u Republici Hrvatskoj.</p>

Izveštavanje o ostalim informacijama

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije uključuju Izvešće posloводства uključeno u Godišnje izvješće, ali ne uključuju financijske izvještaje i naše izvješće revizora o njima.

Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije.

U vezi s našom revizijom financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije gore navedene, te pri tome razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se na neki drugi način čini da su značajno pogrešno prikazane.

U pogledu Izvešća posloводства, obavili smo također postupke propisane odredbama Zakona o računovodstvu Republike Hrvatske. Ti postupci obuhvaćaju provjeru da li je Izvešće posloводства sastavljeno u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Na temelju posla koji smo obavili tijekom revizije, prema našem mišljenju:

- Informacije u Izvešću posloводства za financijsku godinu za koju su sastavljeni financijski izvještaji usklađene su, u svim značajnim odrednicama, s financijskim izvještajima; te
- Izvešće posloводства sastavljeno je u skladu s člankom 21. Zakona o računovodstvu.

Nadalje, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Fonda i njegovog okruženja stečenog u okviru revizije, od nas se zahtijeva da izvijestimo ako zaključimo da postoje značajni pogrešni prikazi u Izvešću posloводства i ostalim informacijama dobivenim prije datuma ovog izvješća revizora. U tom smislu nemamo ništa za izvijestiti.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor za financijske izvještaje

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i fer prikaz financijskih izvještaja u skladu sa zahtjevima zakonske računovodstvene regulative UCITS fondova u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške.

U sastavljanju financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, za objavljivanje okolnosti vezanih uz vremensku neograničenost poslovanja ako je to primjenjivo te za korištenje računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Oni koji su zaduženi za nadzor su odgovorni za nadziranje procesa financijskog izvještavanja Fonda.

Odgovornost revizora za reviziju financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijave ili pogreške i izdati izvješće revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kad ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijave ili pogreške i smatraju se značajnima ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevaramo može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo osmislili revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Fonda.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, na temelju pribavljenih revizijskih dokaza, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci temelje se na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Fond prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Komuniciramo s onima koji su zaduženi za nadzor, između ostalih pitanja, planirani djelokrug i vremenski raspored revizije i važne revizijske nalaze, uključujući značajne nedostatke u internim kontrolama ako su otkriveni tijekom naše revizije.

Također dajemo izjavu onima koji su zaduženi za nadzor da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim u svrhu uklanjanja prijetnji ili primijenjenim mjerama zaštite.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za nadzor, određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga predstavljaju ključna revizijska pitanja. Navedena pitanja opisujemo u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba priopćiti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice priopćavanja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.



Izješće o ostalim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Imenovanje

Prvi put smo imenovani za revizore Fonda na dan 26. travnja 2022. godine odlukom skupštine Društva. Ovo je prva godina revizije.

Ovlašteni revizor angažiran kao partner za ovo izvješće neovisnog revizora je Marija Mihaljević.

PricewaterhouseCoopers d.o.o.
Heinzelova 70, Zagreb
27. travnja 2023.

Siniša Dušić
Član Uprave

Marija Mihaljević
Ovlašteni revizor



PricewaterhouseCoopers d.o.o.⁴
za reviziju i konzalting
Zagreb, Heinzelova 70

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izveštaj o financijskom položaju
na dan 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

		Bilješka	31. prosinac 2022	31. prosinac 2021.
AOP0	Imovina fonda			
AOP1	Novčana sredstva	9	11.671.118,03	5.456.570,08
AOP2	Depoziti kod kreditnih institucija	10	20.000.027,95	4.510.306,67
AOP3	Repo ugovor i slični ugovori o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira		0,00	0,00
AOP4	Prenosivi vrijednosni papiri: (AOP5+AOP10)		33.947.245,02	13.591.884,96
AOP5	- koji se vrednuju po fer vrijednosti (suma AOP6 do AOP9)		0,00	0,00
AOP6	a) kojima se trguje na uređenom tržištu		0,00	0,00
AOP7	b) kojima se trguje na drugom uređenom tržištu		0,00	0,00
AOP8	c) nedavno izdani kojima je prospektom predviđeno uvrštenje		0,00	0,00
AOP9	d) neuvršteni		0,00	0,00
AOP10	- koji se vrednuju po amortiziranom trošku	11	33.947.245,02	13.591.884,96
AOP11	Instrumenti tržišta novca		0,00	0,00
AOP12	Udjeli otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom		0,00	2.400.069,52
AOP13	Izvedenice		0,00	0,00
AOP14	Ostala financijska imovina		0,00	0,00
AOP15	Ostala imovina		0,00	0,00
AOP16	Ukupna imovina (AOP1+AOP2+AOP3+AOP4+AOP11+AOP12+AOP13+AOP14+AOP15)		65.618.391,00	25.958.831,23
AOP17	Izvanbilančna evidencija aktiva		0,00	0,00
AOP18	Obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente		0,00	0,00
AOP19	Financijske obveze koje se vrednuju po fer vrijednosti		0,00	0,00
AOP20	Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku		0,00	0,00
AOP21	Obveze prema društvu za upravljanje		16.010,86	3.761,43
AOP22	Obveze prema depozitaru		7.708,94	2.521,87
AOP23	Obveze prema imateljima udjela		0,00	0,00
AOP24	Ostale obveze UCITS fonda	12	4.599,14	2.006,94
AOP25	Ukupno obveze (suma od AOP18 do AOP24)		28.318,94	8.290,24
AOP26	Neto imovina fonda ** (AOP16-AOP25)		65.590.072,06	25.950.540,99
AOP27	Broj izdanih udjela **		81.091,5580	32.157,9191
AOP28	Neto imovina po udjelu ** (AOP26/AOP27)		808,8397	806,9720
AOP29	Izdani/otkupljeni udjeli UCITS fonda		64.611.050,88	25.091.296,41
AOP30	Dobit/gubitak tekuće poslovne godine		119.776,59	121.792,59
AOP31	Zadržana dobit/gubitak iz prethodnih razdoblja		859.244,59	737.452,00
AOP32	Rezerve fer vrijednosti (AOP33+AOP34)		0,00	0,00
AOP33	- fer vrijednost financijske imovine		0,00	0,00
AOP34	- učinkoviti dio računovodstva zaštite		0,00	0,00
AOP35	Ukupno obveze prema izvorima imovine (suma od AOP29 do AOP32)		65.590.072,06	25.950.540,99
AOP36	Izvanbilančna evidencija pasiva		0,00	0,00

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

		Bilješka	1.1.- 31.12.2022.	1.1.- 31.12.2021.
AOP37	Neto realizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata (AOP38–AOP39)	5	-261.383,13	30.478,45
AOP38	Realizirani dobiti od financijskih instrumenata		455.825,69	55.112,18
AOP39	Realizirani gubici od financijskih instrumenata		717.208,82	24.633,73
AOP40	Neto nerealizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (aop41+aop42)		0,00	69,52
AOP41	Neto nerealizirani dobiti (gubici) financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka (svođenje na fer vrijednost)		0,00	69,52
AOP42	Neto tečajne razlike financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka		0,00	0,00
AOP43	Ostali prihodi (suma od AOP44 do AOP47)		2.639.164,02	1.597.944,99
AOP44	Prihodi od kamata	4	382.760,92	163.877,61
AOP45	Pozitivne tečajne razlike		2.255.745,89	1.433.998,42
AOP46	Prihodi od dividendi i ostali prihodi		657,20	68,96
AOP47	Dobit od ukidanja rezervacija za umanjenje vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		0,00	0,00
AOP48	Ostali financijski rashodi (suma od AOP49 do AOP52)		2.016.618,63	1.435.290,86
AOP49	Rashodi od kamata		0,00	17,50
AOP50	Negativne tečajne razlike		2.016.618,63	1.435.273,36
AOP51	Gubici od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke		0,00	0,00
AOP52	Ostali rashodi s osnova ulaganja u financijske instrumente		0,00	0,00
AOP53	Ostali rashodi (suma od AOP54 do AOP58)		241.385,67	71.409,50
AOP54	Rashodi s osnova odnosa s društvom za upravljanje	6	147.929,49	34.804,26
AOP55	Naknada depozitaru	7	73.348,76	28.546,45
AOP56	Transakcijski troškovi		3,01	41,24
AOP57	Umanjenje ostale imovine		0,00	0,00
AOP58	Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda	8	20.104,41	8.017,55
AOP59	Dobit ili gubitak (AOP37+AOP40+AOP43-AOP48-AOP53)		119.776,59	121.792,59
AOP60	Ostala sveobuhvatna dobit (AOP61+AOP62+AOP65)		0,00	0,00
AOP61	Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata		0,00	0,00
AOP62	Promjena revalorizacijskih rezervi: dužnički vrijednosni papiri (AOP63+AOP64)		0,00	0,00
AOP63	- nerealizirani dobiti/gubici		0,00	0,00
AOP64	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		0,00	0,00
AOP65	Promjena revalorizacijskih rezervi: računovodstvo zaštite (učinkoviti dio) (AOP66+AOP67)		0,00	0,00
AOP66	- dobiti/gubici		0,00	0,00
AOP67	- preneseno u račun dobiti i gubitka (reklasifikacijske usklade)		0,00	0,00
AOP68	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP59+AOP60)		119.776,59	121.792,59

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izveštaj o novčanim tokovima (indirektna metoda)
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

		2022.	2021.
AOP98	Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti (suma od AOP99 do AOP118)	-33.305.206,52	1.752.108,19
AOP99	Dobit ili gubitak	119.776,59	121.792,59
AOP100	Dobici/gubici od ulaganja u financijske instrumente	255.891,02	-19.849,74
AOP101	Neto rezultat od umanjenja vrijednosti za očekivane kreditne gubitke	0,00	0,00
AOP102	Prihodi od kamata	-382.760,92	-163.877,61
AOP103	Rashodi od kamata	0,00	17,50
AOP104	Prihodi od dividendi	0,00	0,00
AOP105	Ispravak vrijednosti potraživanja i sl. otpisi	0,00	0,00
AOP106	Povećanje (smanjenje) ulaganja u prenosive vrijednosne papire	-20.188.982,47	1.692.745,23
AOP107	Povećanje (smanjenje) ulaganja u instrumente tržišta novca	0,00	0,00
AOP108	Povećanje (smanjenje) ulaganja u udjele UCITS fondova	2.400.553,75	-2.400.000,00
AOP109	Povećanje (smanjenje) ulaganja u izvedenice	167.215,03	2.047,35
AOP110	Primici od kamata	501.845,58	472.831,40
AOP111	Izdaci od kamata	0,00	-17,50
AOP112	Primici od dividendi	0,00	0,00
AOP113	Povećanje (smanjenje) ostale financijske imovine	-15.489.719,06	2.046.841,26
AOP114	Povećanje (smanjenje) ostale imovine	0,00	0,00
AOP115	Povećanje (smanjenje) obveze s osnove ulaganja u financijske instrumente	-709.054,74	0,00
AOP116	Povećanje (smanjenje) financijskih obveza	0,00	0,00
AOP117	Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	17.436,50	-323,11
AOP118	Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	2.592,20	-99,19
AOP119	Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti (suma od AOP120 do AOP124)	39.519.754,47	-3.444.349,47
AOP120	Primici od izdavanja udjela	54.994.176,41	17.623.963,81
AOP121	Izdaci od otkupa udjela	-15.474.421,93	-
AOP122	Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	0,00	0,00
AOP123	Ostali primici iz financijskih aktivnosti	0,00	0,00
AOP124	Ostali izdaci iz financijskih aktivnosti	0,00	0,00
AOP125	Neto povećanje (smanjenje) novčanih sredstava (AOP98+AOP119)	6.214.547,95	-1.692.241,28
AOP126	Novac na početku razdoblja	5.456.570,08	7.148.811,36
AOP127	Novac na kraju razdoblja (AOP125+AOP126)	11.671.118,03	5.456.570,07

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izveštaj o promjenama u neto imovini UCITS Fonda
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

Pozicija	AOP	1.1.2022.- 31.12.2022.	1.1.2021.- 31.12.2021.
Dobit ili gubitak	AOP128	119.776,59	121.792,59
Ostala sveobuhvatna dobit	AOP129	0,00	0,00
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda (sveobuhvatna dobit)	AOP 130	119.776,59	121.792,59
Primici od izdanih udjela UCITS fonda	AOP 131	54.994.176,41	17.623.963,81
Izdaci od otkupa udjela UCITS fonda	AOP 132	-15.474.421,93	-21.068.313,28
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima UCITS fonda	AOP 133	39.519.754,47	-3.444.349,47
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine UCITS fonda	AOP 134	39.639.531,07	-3.322.556,88

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izveštaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

Pozicija	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.
Neto imovina UCITS fonda	65.590.072,06	25.950.540,99	29.273.097,87	14.951.804,61	14.068.576,98
Broj udjela UCITS fonda	81.091,5580	32.157,9191	36.396,0785	18.818,2652	17.827,3163
Cijena udjela UCITS fonda (u kn)	808,8397	806,9720	804,2926	794,5368	789,1584
Pozicija	01.01.- 31.12.2022.	01.01.- 31.12.2021.	01.01.- 31.12.2020.	01.01.- 31.12.2019.	01.01.- 31.12.2018.
Prinos UCITS fonda (%)	0,0025	0,0060	-0,0004	0,0034	-0,0003
Pokazatelj ukupnih troškova (%)	0,0043	0,0033	0,0027	0,0030	0,0028
Isplaćena dobit po udjelu (u kn)	-	-	-	-	-
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		
-	-		-		
* 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					

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Izveštaj o vrednovanju imovine i obveza UCITS fonda
na dan 31. prosinca 2022. godine

(Svi iznosi su izraženi u kunama)

Metoda vrednovanja	Pozicija	31.12.2022.	% NAV	31.12.2021.	% NAV
Fer vrijednost	Financijska imovina	0,00	0,00%	2.400.069,52	9,25%
	<i>od toga tehnikama procjene</i>	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Fer vrijednost	Financijske obveze	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	<i>od toga tehnikama procjene</i>	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Amortizirani trošak	Financijska imovina	65.618.391,00	100,04%	23.558.761,71	90,78%
Amortizirani trošak	Financijske obveze	-28.318,94	-0,04%	-8.290,24	-0,03%
Ostale metode	Ostala imovina	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Ostale metode	Ostala imovina	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Priložene računovodstvene politike i bilješke sastavni su dio ovih financijskih izvještaja.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

1. Osnovni podaci

Pravni okvir i djelatnost

HPB Kratkoročni obveznički eurski fond, otvoreni investicijski fond s javnom ponudom („Fond“), zasebna je imovina, bez pravne osobnosti, koju je osnovalo društvo HPB Invest d.o.o., Zagreb, Strojarska cesta 20, i kojom u svoje ime i za zajednički račun imatelja udjela u navedenoj imovini upravlja u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Zakon“) te pravilima i prospektom Fonda.

Cilj Fonda je prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svim zainteresiranim ulagateljima. Udjeli u Fondu slobodno su prenosivi nematerijalizirani financijski instrumenti koji imateljima udjela daju određena prava. Prava iz udjela obveznopravnog su karaktera.

Nadzorno tijelo Fonda je Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („Agencija“).

Društvo za upravljanje

Društvo za upravljanje Fondom je društvo HPB Invest d.o.o. („Društvo“), 10 000 Zagreb, Strojarska cesta 20, osnovano je 22. srpnja 2005. godine temeljem Rješenja Komisije za vrijednosne papire Republike Hrvatske. Osnivač Društva i 100%-tni vlasnik je Hrvatska poštanska banka d.d..

Članovi Uprave tijekom godine su bili kako slijedi:

- Boris Guljaš , Predsjednik Uprave, imenovan 11. svibnja 2013.godine
- Lidija Grbešić, Član Uprave, imenovana 10. lipnja 2005. godine

Depozitar

Hrvatska poštanska banka d.d., 10 000 Zagreb, Jurišićeva 4.

Nadzorni odbor Društva za upravljanje

2021. i 2022:

Antonijo Lokas, predsjednik Nadzornog odbora imenovan 21. prosinca 2016. godine

Boris Bekavac, zamjenik Nadzornog odbora imenovan 21. prosinca 2016. godine

David Tomašek, član Nadzornog odbora imenovan 21. prosinca 2016. godine

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

2. Osnova za pripremu izvještaja

a) Izjava o usklađenosti

Financijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj. Financijsko izvještavanje Fonda propisuje Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga („HANFA”) koja predstavlja središnju nadzornu instituciju investicijskih fondova u Hrvatskoj. Ovi financijski izvještaji pripremljeni su sukladno navedenim propisima. Računovodstveni propisi HANFA-e temelje se na Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija. Osnovne razlike između računovodstvenih propisa HANFA-e i Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja koji su usvojeni u Europskoj uniji odnose se na primjenu MSFI 9 Financijski instrumenti koji je prilagođena na način propisan Pravilnikom o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (128/17, 114/18, 124/19, 2/20) te na primjenu Pravilnika o sadržaju godišnjih i polugodišnjih izvještaja i drugih izvještaja UCITS fonda (NN 105/17 i 98/20) izdanim od strane HANFA-e.

b) Osnova za mjerenje

Ovi financijski izvještaji pripremljeni su prema načelu povijesnih troškova. Povijesni trošak temelji se uglavnom na fer vrijednosti naknade dane u zamjenu za imovinu.

c) Korištenje prosudbi i procjena

Priprema financijskih izvještaja u skladu s računovodstvenom regulativom primjenjivom za investicijske fondove u Republici Hrvatskoj zahtijeva od rukovodstva Društva za upravljanje donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki koje utječu na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obveza, prihoda i rashoda. Procjene i povezane pretpostavke temelje se na povijesnom iskustvu i različitim drugim čimbenicima za koje se smatra da su razumni u danim uvjetima i uz raspoložive informacije na datum izrade financijskih izvještaja, a čiji rezultat čini osnovu za prosuđivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledavaju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i budućim razdobljima, ako izmjena utječe i na njih. Informacije o prosudbama rukovodstva Društva za upravljanje koje se odnose na primjenu računovodstvenih propisa koji imaju značajan utjecaj na financijske izvještaje kao i informacije o procjenama sa znatnim rizikom mogućeg značajnog usklađenja u idućoj godini objavljene su u bilješki 3.

d) Funkcionalna i izvještajna valuta

Financijski izvještaji pripremljeni su u kunama („kn”), koja je funkcionalna i izvještajna valuta, te su zaokruženi na najbližu kunu. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2022. godine bio je 7,5345 kuna za 1 euro (2021.: 7,517174 kuna) i 7,064035kuna za 1 američki dolar (2021.: 6,643548 kuna).

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

2. Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

e) Novi standardi, tumačenja i promjene objavljenih standarda

(I) Novi i dopunjeni standardi i tumačenja na snazi u tekućem razdoblju

Sljedeći izmijenjeni standardi u primjeni su od 1. siječnja 2022. godine, usvojeni su u EU, ali nisu imali značajnog utjecaja na Fond:

- Prihodi prije namjeravane uporabe, Štetni ugovori – troškovi ispunjenja ugovora, Upućivanje na Konceptualni okvir - dodaci uskog područja primjene MRS-a 16, MRS-a 37 i MSFI-ja 3 i Godišnja poboljšanja MSFI-jeva za ciklus od 2018. do 2020. godine - dodaci MSFI-ju 1, MSFI-ju 9, MSFI-ju 16 i MRS-u 41 (objavljeni 14. svibnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2022. godine).
- Olakšice za najmove u kontekstu pandemije bolesti COVID-19 – Dodaci MSFI-ju 16 (objavljeni 31. ožujka 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. travnja 2021. godine).

(II) Standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS i usvojeni su u Europskoj uniji, ali još nisu na snazi

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine ili kasnije, koja su usvojena u EU i koje Fond nije ranije usvojio.

- MSFI 17 „Ugovori o osiguranju” (objavljen 18. svibnja 2017. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Dodaci MSFI-ju 17 i dodatak MSFI-ju 4 (objavljeni 25. lipnja 2020. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Dodaci MRS-u 1 i 2. Smjernicama za praksu uz MSFI-jeve (IFRS Practice Statement 2): Objava računovodstvenih politika (objavljeni 12. veljače 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Dodaci MRS-u 8: Definicija računovodstvenih procjena (objavljeni 12. veljače 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Odgođeni porez povezan s imovinom i obvezama koje proizlaze iz jedne transakcije – Dodaci MRS-u 12 (objavljeni 7. svibnja 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).
- Prijelazna mogućnost za osiguravatelje koji primjenjuju MSFI 17 – Dodaci MSFI-ju 17 (objavljeni 9. prosinca 2021. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine).

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Fonda.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

2. Osnova za pripremu izvještaja (nastavak)

e) Novi standardi, tumačenja i promjene objavljenih standarda (nastavak)

(III) Novi standardi i izmjene postojećih standarda koje je objavio OMRS, ali još nisu usvojeni u Europskoj uniji

Objavljeno je nekoliko novih standarda i tumačenja koji su obvezni za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2023. godine ili kasnije, koja nisu usvojena u EU i koje Fond nije ranije usvojio.

- MSFI 14, Odgođeno priznavanje prihoda i rashoda u sustavu propisanih cijena (objavljen 30. siječnja 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2016. godine).
- Prodaja ili unos imovine između investitora i njegovog pridruženog društva ili zajedničkog pothvata – Dodaci MSFI-ju 10 i MRS-u 28 (objavljeni 11. rujna 2014. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon dana koji će utvrditi IASB).
- Dodaci MSFI-ju 16 Najmovi: Obveza po osnovi najma u transakciji prodaje s povratnim najmom (objavljeni 22. rujna 2022. godine i na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).
- Klasifikacija obveza u kratkoročne ili dugoročne – Dodaci MRS-u 1 (izvorno objavljeni 23. siječnja 2020. i naknadno izmijenjeni 15. srpnja 2020. i 31. listopada 2022. godine, na snazi za godišnja razdoblja koja počinju na dan ili nakon 1. siječnja 2024. godine).

Osim ako gore nije drugačije navedeno, ne očekuje se da će novi standardi i tumačenja značajno utjecati na financijske izvještaje Fonda.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

3. Značajne računovodstvene politike

Prihodi od kamata

Prihodi od kamata priznaju se kroz dobit ili gubitak kako nastaju, primjenom efektivne kamatne stope relevantnog instrumenta izračunate na datum stjecanja, kojom se budući procijenjeni novčani tokovi svode na neto sadašnju vrijednost tijekom razdoblja trajanja pripadajućeg ugovora ili primjenom odgovarajuće promjenjive kamatne stope, osim za prihode od kamata od dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koji se priznaju po kuponskoj kamatnoj stopi. Prihodi od kamata uključuju amortizaciju bilo kojeg diskonta ili premije, i ukoliko je primjenjivo, transakcijske troškove ili ostale razlike između početne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću, izračunatih primjenom efektivne kamatne stope. Prihodi od kamata uključuju kamate na depozite, obveznice te kamatu po novčanim računima.

Neto realizirani dobiti i gubici od financijskih instrumenata

Realizirni dobiti i gubici od financijske imovine i obveza uključuju dobitke umanjene za gubitke od aktivnosti trgovanja, uključujući tečajne razlike i derivatne instrumente, ali isključujući prihod od kamata te dobitke i gubitke nastale iz prodaje financijske imovine.

Preračunavanje stranih valuta

Transakcije u stranim valutama preračunate su po službenom tečaju Hrvatske narodne banke na dan poslovne promjene. Monetarna imovina i obveze izražene u stranim valutama preračunati su u kune po službenom srednjem tečaju Hrvatske narodne banke koji se primjenjuje na dan izvještavanja Fonda. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja stranih valuta i svi realizirani dobiti i gubici kod prodaje ili namire monetarne imovine i obveza priznaju se u dobiti ili gubitku Fonda. Nemonetarna imovina i obveze denominirane u stranoj valuti koje se vrednuju po fer vrijednosti pretvorene su u kune prema tečaju Hrvatske narodne banke važećem na dan utvrđivanja vrijednosti. Razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja financijskih instrumenata koji se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak prikazani su u stavci neto dobiti od financijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Sve ostale razlike tečajeva stranih valuta koje proizlaze iz preračunavanja monetarne imovine i obveza, uključujući novac i novčane ekvivalente prikazani su unutar posebne linije dobiti ili gubitka Fonda.

Troškovi poslovanja

Troškovi Fonda za razdoblje uključuju naknade za upravljanje, naknade za skrbništvo i ostale troškove. Ostali troškovi poslovanja uključuju troškove brokera, transakcijske troškove, propisanu naknadu Agenciji, troškove revizije, koji se priznaju u dobiti ili gubitku kako nastaju.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasificira financijsku imovinu i financijske obveze Fonda u kategorije vrednovanja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i po amortiziranom trošku. Društvo odlučuje o klasifikaciji pri inicijalnom priznavanju. Klasifikacija i naknadno mjerenje financijske imovine ovisi o: (i) poslovnom modelu Fonda i (ii) karakteristikama novčanog toka imovine.

Financijska imovina i financijske obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak

Ova kategorija uključuje: financijske instrumente namijenjene trgovanju (uključujući derivativne instrumente) i instrumente koje je rukovodstvo Društvo za upravljanje početno odredilo kao instrumente po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak. Društvo za upravljanje priznaje financijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak kada se:

- imovinom i obvezama upravlja, vrednuje ili interno izvještava na osnovi fer vrijednosti,
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala, ili,
- imovina ili obveze sadrže ugrađeni derivativ koji značajno mijenja novčane tokove koji bi inače proizlazili iz ugovora.

• Financijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka uključuje dužničke vrijednosnice.

Financijska imovina i financijske obveze po amortiziranom trošku

Financijska imovina koja se drži u okviru poslovnog modela čija je svrha držanje financijske imovine radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova te kojoj na određene datume, temeljem ugovornih uvjeta, nastaju novčani tokovi koji se sastoje isključivo od plaćanja glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice vrednuje se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope.

Društvo na financijsku imovinu koja se mjeri po amortiziranom trošku iznimno ne primjenjuje odredbe o umanjenju vrijednosti iz točke 5.5. *Međunarodnih standarda financijskog izvještavanja 9* (dalje: MSFI9) sukladno članku 14. Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN 128/17, 114/18, 124/19 i 2/20).

Financijske obveze vrednuju se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, izuzev financijskih obveza navedenih u točki 4.2.1. MSFI 9.

Ova kategorija uključuje ulaganja u dužničke vrijednosnice, novac na računu i depozite. Društvo za upravljanje klasificiralo je u ovaj portfelj dužničke vrijednosnice koje prolaze SPPI test i koje Društvo ima namjeru držati do dospjeća.

Priznavanje

Fond početno priznaje zajmove i potraživanja te dane depozite na dan njihovog kreiranja. Ostala financijska imovina i obveze (uključujući imovinu i obveze definirane po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak i imovinu početno se priznaju na datum ugovora na koji Fond postaje jedna od ugovornih strana instrumenta. Od tog se datuma priznaju svi dobiti i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti financijske imovine ili financijske obveze.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrument (nastavak)

Mjerenje

Financijska imovina se početno mjeri po fer vrijednosti uvećano, ako se radi o financijskoj imovini ili financijskoj obvezi koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem ili izdavanjem financijske imovine ili financijske obveze. Transakcijski troškovi financijske imovine i financijskih obveza po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak odmah se rashoduju, dok se kod drugih financijskih instrumenata amortiziraju. Nakon početnog priznavanja svi instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak mjere se po fer vrijednosti, a razlike u njihovoj fer vrijednosti priznaju se u kroz dobit ili gubitak.

Financijska imovina klasificirana kao financijska imovina i financijske obveze po amortiziranom trošku mjere se primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjena za gubitke od umanjenja vrijednosti, ako postoje. Premije i diskonti uključeni su u knjigovodstvenu vrijednost povezane imovine i amortiziraju se temeljem efektivne kamatne stope.

Ostale financijske obveze, osim onih koje se vode po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak, mjere se po amortiziranom trošku, primjenom efektivne kamatne stope. Financijske obveze proizašle iz otkupljenih udjela koje izdaje Fond, vode se po iznosu otkupa koji predstavlja pravo ulagača na preostali udio u imovini Fonda.

Principi mjerenja fer vrijednosti

Fer vrijednost financijskih instrumenata temelji se na njihovim kotiranim tržišnim cijenama na datum izvještavanja, bez umanjenja za procijenjene buduće troškove prodaje prema Pravilniku o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN 128/17, 114/18,124/19 i 2/20). Agencija je propisala detaljniju uputu za mjerenje fer vrijednosti pojedine vrste financijske imovine, određujući i vremenski period trgovanja. Uputa između ostalog propisuje korištenje zadnje cijene trgovanja za vrijednosnice kojima se aktivno trgovalo na stranim tržištima, dok za dužničke vrijednosnice kojima se trguje na domaćem tržištu i manjem likvidnim tržištima propisuje korištenje prosječne cijena na dan vrednovanja.

Ako kotirana tržišna cijena financijskog instrumenta nije dostupna na priznatoj burzi ili od brokera/dealeara za instrumente kojima se ne trguje na određenom tržištu, fer vrijednost instrumenta procjenjuje se primjenom tehnika procjene, uključujući upotrebu usporednih nedavnih transakcija koje su obavljene prema tržišnim uvjetima, usporedbom fer vrijednosti drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova, ili bilo kojom drugom tehnikom procjene koja omogućava pouzdanu procjenu cijena dobivenih u stvarnim tržišnim transakcijama. Fer vrijednost kratkoročnih dužničkih vrijednosnih papira domaćih društava i onih koje izdaje Republika Hrvatska, a koji nemaju kotiranu cijenu na burzi, temelji se na prinosu do dospijeca ostvarenog zadnjom kupnjom takve vrijednosnice od strane Fonda. Kod primjene tehnika diskontiranog novčanog toka procijenjeni budući novčani tokovi temelje se na najboljoj procjeni rukovodstva Društva za upravljanje a primijenjena diskontna stopa je tržišna stopa na datum izvještavanja koja je primjenjiva na instrumente sa sličnim uvjetima. Kod primjene ostalih modela određivanja cijene, ulazni podaci temelje se na tržišnim podacima na datum izvještavanja. Fer vrijednost derivatnih instrumenata kojima se ne trguje na uređenom tržištu procjenjuje se temeljem iznosa primitaka ili izdataka koje bi Fond imao u slučaju da prekine ugovor na datum izvještavanja, uzimajući u obzir trenutne tržišne uvjete i kreditnu sposobnost druge ugovorne strane.

Dobici i gubici kod naknadnog mjerenja

Dobici i gubici proizašli iz promjene fer vrijednosti ulaganja po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak priznaju se kroz dobit ili gubitak.

3. Značajne računovodstvene politike (nastavak)

Financijski instrument (nastavak)

Umanjenje vrijednosti financijske imovine

Na datum izvještavanja pregledava se financijska imovina koja se vodi po trošku ili amortiziranom trošku kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjene vrijednosti. Ukoliko postoje takve indikacije, gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se kroz dobit ili gubitak kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom financijske imovine.

Kratkotrajna financijska imovina se ne diskontira. Ako se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti koji je priznat za određenu financijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku smanji i smanjenje se može objektivno povezati s događajem nastalim nakon smanjenja, smanjenje se poništava kroz dobit ili gubitak do visine prethodnog umanjenja.

Prestanak priznavanja

Fond prestaje priznavati financijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te financijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa financijske imovine, kada taj prijenos udovoljava uvjetima prestanka priznavanja u skladu s Međunarodnim standardom financijskog izvještavanja, MSFI 9: *Financijski instrumenti* („MSFI 9”).

Fond primjenjuje metodu ponderiranog prosječnog troška za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka kod prestanka priznavanja. Financijska obveza prestaje se priznavati kada je ugovorna obveza podmirena, otkazana ili kada istekne.

Specifični instrumenti

Novac i novčani ekvivalenti

Novac obuhvaća tekuće račune i plasmane kod banaka s originalnim dospjećem unutar tri mjeseca. Novčani ekvivalenti su kratkotrajna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan, te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne zbog ulaganja ili drugih razloga.

Porezi

U skladu s trenutno primjenjivim hrvatskim poreznim zakonima, dobit Fonda ne podliježe porezu na dobit.

Otkupivi udjeli

Svi udjeli koje je izdao Fond su otkupivi udjeli koji ulagačima daju pravo zahtijevati otkup za novac u vrijednosti koja je proporcionalna udjelu investitora u neto imovini Fonda na datum otkupa. U skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 32 Financijski Instrumenti: Prezentiranje (“MRS 32”) na temelju takvih ulaganja nastaje financijska obveza za sadašnju vrijednost iznosa otkupa. Financijske obveze iz imovine vlasnika udjela Fonda denominirane su u kunama.

Raspodjela rezultata Fonda

Cjelokupna dobit ili gubitak se reinvestira u Fond. Dobit ili gubitak Fonda sadržani su u cijeni jednog udjela, a vlasnici udjela realiziraju vrijednost držanja udjela na način da djelomično ili u potpunosti prodaju svoje udjele u Fondu sukladno odredbama Prospekta.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

4. Prihodi od kamata

	2022.	2021.
	HRK	HRK
Žiro račun kod banaka	125	36
Plasmani kod banaka	10.412	10
Dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	-
Dužničke vrijednosnice po amortiziranom trošku	372.224	163.832
	382.761	163.878

5. Neto realizirani dobiti (gubici) od financijskih instrumenata

	2022.	2021.
	HRK	HRK
Realizirani dobiti od financijskih instrumenata		
Dužničke vrijednosnice	416.533	53.065
Derivativni instrumenti	38.809	2.047
UCITS fondovi	484	-
	455.826	55.112
Realizirani gubici od financijskih instrumenata		
Dužničke vrijednosnice	(136.560)	(9.295)
Derivativni instrumenti	(580.649)	(15.339)
UCITS fondovi	-	-
	(717.209)	(24.634)
Realizirani gubici/dobici, neto	(261.383)	30.478

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

6. Naknada Društvu za upravljanje

Naknada Društvu za upravljanje sukladno Prospektu Fonda iznosi 0,80 % (2021.: 0,80 %) godišnje uvećano za porez, ako postoji porezna obveza. Radi smanjenja kamatnih stopa na tržištu Društvo je naknadu za upravljanje periodički smanjivalo. Na 31. prosinca 2022. naknada iznosi 0,27% (31. prosinca 2021.: 0,20%).

Naknadu za upravljanje Društvo obračunava svakodnevno na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente, a isplaćuje se jednom mjesečno.

Naknada za upravljanje u 2022. godini iznosila je 147.929 kuna (2021.: 34.804 kuna).

7. Naknada Depozitaru

Depozitar prima naknadu za poslove depozitara u iznosu od 0,13% godišnje (2021.: 0,13%) na osnovicu koju čini ukupna imovina Fonda umanjena za iznos obveza Fonda s osnove ulaganja u financijske instrumente. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno. Sukladno Ugovoru o obavljanju usluga Depozitara, ukoliko obračunata naknada Depozitaru tijekom jednog mjeseca bude manja od 1.500,00 kuna, Depozitar će naplatiti iznos od 1.500,00 kuna neovisno o iznosu obračunate naknade.

Naknada Depozitaru u 2022. godini iznosila je 73.349 kuna (2021.: 28.546 kuna).

8. Ostali dozvoljeni troškovi UCITS fonda

	2022. HRK	2021. HRK
Trošak revizije	2.820	1.425
Trošak Agencije	17.105	6.592
Ostali troškovi	<u>179</u>	<u>1</u>
	<u>20.104</u>	<u>8.018</u>

Naknada Agenciji obračunava se temeljem Pravilnika o izračunu, visini i naplati naknada koje se plaćaju Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga za 2022. godinu. Naknada se obračunava na ukupnu imovinu Fonda u iznosu od 0,03% godišnje (2021.: 0,03%).

Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje mjesečno.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

9. Novčana sredstva

	31. prosinca 2022. HRK	31. prosinca 2021. HRK
Žiro računi Hrvatska poštanska banka d.d.		
- denominiran u kunama	4.405.275	203.105
- denominiran u eurima	<u>3.567.481</u>	<u>1.216.798</u>
-denominiran u dolarima	<u>21.971</u>	<u>-</u>
	<u>7.994.727</u>	<u>1.419.903</u>
Žiro računi Privredna banka Zagreb d.d.		
- denominiran u eurima	<u>3.676.391</u>	<u>4.036.667</u>
	<u>3.676.391</u>	<u>4.036.667</u>
Ukupno	<u>11.671.118</u>	<u>5.456.570</u>

10. Depoziti kod kreditnih institucija

	31. prosinca 2022. HRK	31. prosinca 2021. HRK
Kratkoročni depoziti denominirani u eurima		
Zagrebačka banka d.d.	10.000.005	4.510.307
Erste & Steiermarrkische bank d.d.	<u>10.000.023</u>	<u>-</u>
	<u>20.000.028</u>	<u>4.510.307</u>

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

11. Prenosivi vrijednosni papiri koji se vrednuju po amortiziranom trošku

	31. prosinca 2022. HRK	31. prosinca 2021. HRK
Domaće državne obveznice	10.470.054	10.855.186
Domaće obveznice gospodarskih subjekata	1.502.272	1.501.300
Inozemne državne obveznice	16.936.430	1.202.624
Inozemne korporativne obveznice	4.495.111	
Obračunata kamata po dužničkim vrijednosnim papirima	543.378	32.775
	<u>33.947.245</u>	<u>13.591.885</u>

12. Ostale obveze UCITS fonda

	31. prosinca 2022. HRK	31. prosinca 2021. HRK
Obveze za troškove revizije	2.820	1.425
Obveza za naknadu prema Agenciji	1.779	582
Obveza za izlazne naknade	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>4.599</u>	<u>2.007</u>

13. Obveze po repo poslovima

Temeljem čl.4. Uredbe EU 2015/2365 Europskog parlamenta i Vijeća od 25. studenog 2015. Društvo je dužno za Fond objaviti podatke o transakcijama financiranja vrijednosnih papira na dan 31. prosinca 2022. godine.

U 2021. i 2022. godini Fond nije imao repo poslove.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

14. Transakcije s povezanim strankama

Povezane strane Fonda su Društvo za upravljanje, vlasnik i krajnje kontrolno društvo Društva za upravljanje i njima povezane osobe, članovi Uprave i Nadzornog odbora Društva, fondovi pod upravljanjem Društva za upravljanje te Depozitar.

Fond je tijekom 2022. i 2021. imao transakcije s društvom HPB Invest d.o.o., društvo za upravljanje, s kojim su obavljene transakcije vezane uz naplatu upravljačke naknade.

Hrvatska poštanska banka d.d. je vlasnik Društva za upravljanje i depozitarna banka Fonda. Fond je obavljao transakcije sa Depozitarom koja pruža Fondu uslugu skrbništva za naknadu kako je prikazano kroz dobit ili gubitak te bilješki 6 uz financijske izvještaje. Fond također drži sredstva na žiro računu kod Depozitara.

Fond je izvršavao transakcije s Depozitnom bankom koja za Fond obavlja poslove depozitara za naknadu kako je prikazano kroz dobit ili gubitak pri izvještavanju o dobiti ili gubitku te ostaloj sveobuhvatnoj dobiti.

Fond također drži sredstva na žiro računu i depozitima kod Depozitara.

Prilikom kupnje udjela u Fondu ne plaća se ulazna naknada. Izlazna naknada se naplaćuje ovisno o trajanju ulaganja. Fond je u 2022. godini platio 800 kuna (2021.: 1.386 kuna) izlazne naknade Društvu za upravljanje.

Na dan 31. prosinca 2022. godine Depozitar je vlasnik 6.660,4742 otkupivih udjela (2021.: 6.660,4742 otkupivih udjela) u Fondu u ukupnoj vrijednosti 5.387.257 kuna (2021.: 5.374.819 kuna), što predstavlja 8,21 % (2022.: 20,71 %) neto imovine Fonda na taj dan.

a) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

2022.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
	HRK	HRK	HRK	HRK
Depozitar	7.994.727	7.709	125	73.349
Društvo za upravljanje	-	16.011	-	165.034
	7.994.727	23.720	125	238.383

2021.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
	HRK	HRK	HRK	HRK
Depozitar	1.412.637	2.522	36	28.546
Društvo za upravljanje	-	3.761	-	41.396
	1.412.637	6.283	36	69.942

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

15. Financijski instrumenti i povezani rizici

Sukladno strategiji ulaganja, Fond spada u vrstu kratkoročnih obvezničkih fondova koji je trajno izložen obvezničkom i novčanom tržištu ulaganjem u dužničke vrijednosne papire, instrumente tržišta novca i depozite. Osim navedenih financijskih instrumenata imovina fonda može se ulagati i u udjele UCITS fondova, repo ugovore i financijske izvedenice sukladno zakonskim odredbama.

Ulagačke aktivnosti Fonda izlažu Fond različitim vrstama rizika povezanih s financijskim instrumentima i tržištima na kojima ulaže. Najznačajnije vrste financijskog rizika kojima je Fond izložen su kamatni rizik, kreditni rizik i rizik likvidnosti. Strukturu imovine i povezane rizike određuje i nadzire Društvo za upravljanje kako bi se ostvarili ciljevi ulaganja Fonda.

Dozvoljena ulaganja (postoci se odnose na udjel u neto imovini Fonda):

- Fond će bez ograničenja ulagati u kratkoročne i dugoročne obveznice i druge oblike sekuritiziranog duga. Obveznice i drugi oblici sekuritiziranog duga mogu biti izdani od strane država i s državom povezanih izdavatelja, municipalnih izdavatelja kao i korporativnih izdavatelja.
- **do 75%:**
 - depoziti i novac na računu kod kreditnih institucija, uz poštivanje slijedećih uvjeta:
 - rok dospeljeća depozita ne smije biti duži od 12 mjeseci;
 - najviše 20% neto imovine fonda može biti uloženo u depozite kod jedne kreditne institucije;
 - kreditna institucija u koju će se položiti depozit ima sjedište u Republici Hrvatskoj, zemljama članicama EU te u trećim zemljama u skladu sa zakonskim ograničenjima.
- **do 75%:**
 - instrumenti tržišta novca (u kategoriju ulaganja koja se naziva instrumenti tržišta novca naveli bi primjerice, ali ne isključivo trezorske, komercijalne i blagajničke zapise, odnosno sve instrumente kojima se trguje na tržištu novca).
- Fond može ulagati do 100% u REPO AKTIVNI gdje se kao osiguranje transakcija primaju instrumenti tržišta novca ili obveznice.
Fond može koristiti do 20% REPO PASIVNI u kojima se imovina Fonda daje kao osiguranje.
- **do 10%:**
 - udjeli u novčanim UCITS fondovima,
- **u izvedene financijske instrumente čija se temeljna imovina sastoji od:**
 - financijskih instrumenata obuhvaćenih u prethodnim alinejama,
 - financijskih indeksa, kamatnih stopa, deviznih tečajeva ili valuta.

Sporedna izloženost dioničkom tržištu nije dopuštena, a izloženost korporativnim vrijednosnim papirima (obveznice i zapisi) ne smije prelaziti 30% neto vrijednosti imovine Fonda.

Ako se imovina Fonda ulaže u udjele ili dionice drugih investicijskih fondova maksimalna naknada za upravljanje koju je moguće zaračunati iz imovine drugog investicijskog fonda ne smije biti veća od 3,50% godišnje te u u prospektu tih fondova mora biti jasno naznačeno da najviše 10% imovine tih fondova može biti uloženo u dionice ili udjele drugih investicijskih fondova.

Fondu je dozvoljeno ulaganje u druge UCITS fondove pod upravljanjem Društva pri čemu za takva ulaganja Fondu ne smiju biti naplaćena ulazna ili izlazna naknada.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

15. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Dozvoljena ulaganja (postoci se odnose na udjel u neto imovini Fonda) (nastavak):

Za ulaganja iznad 35% neto vrijednosti imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska i SR Njemačka Društvo je dobilo odobrenje Agencije u skladu s člankom 256. Zakona Ulaganja u financijske instrumente čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska čine dio strategije ulaganja Fonda, te značajan dio imovine može biti izložen Republici Hrvatskoj. Naime, s obzirom da je najveći dio ulagatelja Fonda poslovno i financijski vezan za Republiku Hrvatsku te posljedično tome ovise o stabilnosti financijskog sustava Republike Hrvatske, to je izloženost riziku Republike Hrvatske u tom smislu opravdana. K tome, ulaganje preko 35% neto imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska ima opravdanje i u činjenici da je tržište korporativnih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca u Republici Hrvatskoj dosta nelikvidno te da su prethodni događaji oko stečaja većih domaćih korporacija ukazali na potrebu smanjenja izloženosti takvim ulaganjima, radi čega ulaganje u državne papire i sa ove osnove osigurava veću razinu zaštite ulagatelja, stabilnije prinose i smanjenje rizika.

Ulaganja u financijske instrumente čiji je izdavatelj ili za koje jamči SR Njemačka Fond može koristiti za zaštitu ulagatelja kao sigurnu luku (*safe haven*) u okolnostima značajnih poremećaja na financijskim tržištima, uslijed kojih, prema procjeni Društva, ulaganje u financijske instrumente ostalih izdavatelja dozvoljenih Prospektom može dovesti do značajne promjene profila rizika Fonda.

Društvo može, u skladu sa strategijom fonda i tržišnim uvjetima, imati izloženost prema Republici Hrvatskoj ili SR Njemačkoj ispod 35% neto vrijednosti imovine fonda.

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik gubitka koji proizlazi iz promjena u bonitetu izdavatelja slijedom čega druga ugovorna strana nije u mogućnosti ispuniti svoje novčane obaveze prema Fondu u ugovorenom iznosu i/ili ugovorenim rokovima. Na dan 31. prosinca 2022. godine sljedeća financijska imovina bila je izložena kreditnom riziku: novac i novčani ekvivalenti, depoziti te dužnički vrijednosni papiri. Funkcija upravljanja rizicima izvještava o kreditnom riziku svih drugih ugovornih strana (poduzeća, kreditnih institucija i država) na polugodišnjoj osnovi. Izračuni se temelje na podacima iz revidiranih godišnjih financijskih izvještaja (prvo izvještajno razdoblje) i polugodišnjih izvještaja (drugo izvještajno razdoblje).

Ocjena kreditnog rizika dodjeljuje se na temelju Bloomberg pokazatelja „Bloomberg Default Risk“ ili ekonomičnosti poslovanja i financijskog profila rizičnosti izračunatog temeljem podataka iz financijskih izvještaja. U vrijednosne papire, instrumente tržišta novca i proizvode izdavatelja sa kreditnim ocjenama BB-, B+, B i B- Društvo ne smije ulagati svoju imovinu i imovinu Fonda jer predstavljaju visok rizik (non-investment grade), dok u vrijednosne papire, instrumente tržišta novca i proizvode izdavatelja sa kreditnim ocjenama AAA, AA, A, A-, BBB+, BBB, BBB-, BB+ i BB Društvo smije ulagati svoju imovinu i imovinu Fonda (investment grade). Svim izdavateljima čiji vrijednosni papiri se nalaze u portfelju Fonda i drugim ugovornim stranama na izvještajni datum dodijeljen je investment grade status u prvom i drugom izvještajnom razdoblju. Fond umanjuje svoju izloženost kreditnom riziku i praćenjem tržišne vrijednosti kolaterala položenih u Fond.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

15. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Kreditni rizik (nastavak)

Financijska imovina Fonda izložena kreditnom riziku koncentrirana je u sljedećim područjima i predstavlja maksimalan računovodstveni gubitak, koji bi bio ostvaren na datum izvještavanja da stranke u potpunosti nisu u mogućnosti ispuniti svoje ugovorene obveze:

Financijski instrumenti s kreditnim rizikom	Rejting	31.12.2022.	31.12.2022.	31.12.2021.	31.12.2021.
		HRK	%	HRK	%
Domaći državni rizik					
- Republika Hrvatska	BBB+	10.712.935	16,33	10.887.169	46,21
Inozemni državni rizik					
- Rumunjska	BBB-	13.010.631	19,83	-	-
- Poljska	A-	4.195.292	6,39	-	-
Domaći korporativni rizik po industriji					
- Financije i bankarstvo	Bez rejtinga	33.177.964	50,56	11.468.780	48,68
Inozemni korporativni rizik po industriji					
- Farmaceutska industrija	BB-	2.280.578	3,48	-	-
- Automobilska industrija	BBB+	2.240.991	3,42	-	-
Ukupno financijska imovina s kreditnim rizikom		65.618.391	100,00	23.558.762	100,00

Rizik likvidnosti

Pri izračunu rizika likvidnosti Fonda uzimaju se u obzir imovina i obveze Fonda sa svojim preostalim dospjećem odnosno preostalim danima od datuma izvještavanja do datuma dospjeća. Izračun se bazira na povijesnoj utrživosti pozicija unatrag godinu dana od dana izvještaja. Bitan segment rizika likvidnosti za Fond čini neizvjesnost u pogledu otkupa udjela od strane klijenata iz čega proizlazi stalna potreba za upravljanjem likvidnošću Fonda s aspekta otkupa i prodaja udjela u Fondu. Fond treba biti u mogućnosti namiriti obaveze prema klijentima koje proizlaze iz otkupa udjela u propisanim rokovima. Društvo ima razvijen sustav unutarnjih kontrola kroz skup procesa i postupaka uspostavljenih za primjerenu kontrolu rizika te usklađenost s internim i zakonskim propisima. Funkcija upravljanja rizicima izvještava o riziku likvidnosti jednom mjesečno.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

15. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Rizik likvidnosti (nastavak)

Iz donjeg su prikaza vidljive kunske vrijednosti po pojedinim kategorijama imovine u odnosu na broj dana za potrebnih za utrživost.

31. prosinca 2022.	Do 7 dana	od 7 dana do 1 mjesec	1-3 mjeseca	3-12 mjeseci	Više od 12 mjeseci	Ukupno
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Imovina						
Novac na žiro računu	11.671	-	-	-	-	11.671
Depoziti	20.000	-	-	-	-	20.000
Dužnički vrijednosni papiri	32.440	-	1.507	-	-	33.947
Udio u investicijskim fondovima	-	-	-	-	-	-
Ukupno imovina	64.111	-	1.507	-	-	65.618
Obveze	28	-	-	-	-	28
Ukupno neto imovina	64.083	-	1.507	-	-	65.590
31. prosinca 2021.						
	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn	'000 kn
Imovina						
Novac na žiro računu	5.456	-	-	-	-	5.456
Depoziti	4.510	-	-	-	-	4.510
Dužnički vrijednosni papiri	12.090	-	1.502	-	-	13.592
Udio u investicijskim fondovima	2.400	-	-	-	-	2.400
Ukupno imovina	24.456	-	-	-	-	25.958
Obveze	8	-	-	-	-	8
Ukupno neto imovina	24.448	-	1.502	-	-	25.950

Budući nediskontirani novčani tokovi financijskih obveza su jednaki njihovim knjigovodstvenim iznosima zbog njihovog kratkog dospjeća. Sukladno Prospektu Fonda, ukupna imovina je utrživa na poziv, a udjeli su otkupivi na poziv. Obveze nemaju ugovoreno dospjeće i smatraju se isplativima na poziv.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

15. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik smanjenja vrijednosti udjela Fonda koji proizlazi iz promjena tržišnih kamatnih stopa koje utječu na promjenu tržišne vrijednosti financijskih instrumenata u koje Fond ulaže. Većina ulaganja Fonda se odnosi na ulaganja u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca. Kamatnim rizikom Društvo upravlja izračunom kamatnog VaR-a (rizične vrijednosti) i modificirane duracije (trajanja) na dnevnoj bazi. Za VaR i modificiranu duraciju postoje propisana ograničenja u pogledu dozvoljene visine koja Funkcija upravljanja rizicima kontrolira na dnevnoj bazi.

Na datum izvještavanja, Fond je ulagao u državne i korporativne obveznice s fiksnom kamatnom stopom u ukupnom iznosu od 33.947.245,02 HRK što čini 51,76% NAV-a Fonda. Fond nije imao potrebe ulaziti u transakcije zaštite portfelja od kamatnog rizika tijekom 2022. godine. Na zadnji radni dan u 2022. godini parametarski kamatni VaR iznosio je 0,00 HRK pri razini pouzdanosti procjene od 99% i s vremenskim intervalom od 1 dana. Povijesni kamatni VaR na datum izvještaja je također iznosio 0,00 HRK, također uz razinu pouzdanosti procjene od 99% i vremenski horizont od jednoga dana.

Valutni rizik

Fond može ulagati u financijske instrumente i ulaziti u transakcije denominirane u valutama koje ne predstavljaju njegovu temeljnu valutu. Sukladno tome, Fond je izložen riziku promjene tečaja njegove valute u odnosu na ostale valute na način koji može negativno utjecati na dobit i vrijednost Fonda.

Ukupna neto izloženost Fonda prema promjenama tečaja stranih valuta na datum izvještavanja bila je sljedeća:

OPIS	31.12.2022. HRK	31.12.2021. HRK
Imovina		
Kuna	24.405.303	2.603.174
Euro	41.191.117	23.355.658
Dolar	21.971	-
Ukupno imovina	65.618.391	25.958.832
Obveze (isključujući neto imovinu vlasnika udjela Fonda)	28.319	8.291
Otkupivi udjeli u neto imovini vlasnika udjela Fonda	65.590.072	25.950.541

Budući da Republika Hrvatska s 1. siječnja 2023. uvodi euro kao službenu valutu za pozicije u eurima ne postoji značajan valutni rizik.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

15. Financijski instrumenti i povezani rizici (nastavak)

Operativni rizik

Operativni rizik podrazumijeva rizik direktne ili indirektne štete nastale zbog grešaka, povreda, prekida ili oštećenja koje su uzrokovali interni procesi, tehnologija i infrastruktura koja podržava poslovanje Fonda ili eksterno uzrokovani događaji. Operativni rizik uključuje pravni rizik i rizik usklađenosti s regulativom, dok su iz njega isključeni kreditni, tržišni i rizik likvidnosti. U 2022. godini nije zabilježen značajniji operativni rizik.

Fer vrijednost

Fond na 31. prosinca 2022. godine nije imao imovine koja se vrednuje po fer vrijednosti.

Na 31. prosinca 2021. godine fond je imao ulaganja u udjele otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom u iznosu od 2.400.070 HRK. Fer vrijednost udjela u investicijskim fondovima na dan 31. prosinca 2021. godine utvrđena je na temelju zadnje cijene trgovanja objavljene na predmetnim tržištima ili službenim financijsko-informacijskim servisima te je stoga navedeno ulaganje svrstano u razinu 1 hijerarhije fer vrijednosti.

Fer vrijednost novčanih sredstava i depozita kod banaka jednaka je njihovoj fer vrijednosti na dan 31. prosinca 2022. i 2021. godine. Na dan 31. prosinca 2022., fer vrijednost dužničkih vrijednosnih papira iznosi 32.671.353,19 HRK (2021.: 13.825.261,51 HRK).

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

16. Dodatni podaci

Prema Zakonu svako društvo za upravljanje na kraju godišnjeg obračuna dužno je izračunati pokazatelj ukupnih troškova Fonda koji ne smije prelaziti 3,5% (2021.: 3,5%) prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu 3,5% treba snositi društvo za upravljanje. Sukladno promijeni u Pravilniku iznosi za prethodno razdoblje svedeni su na isti pokazatelj.

Relevantni troškovi čine 0,43 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (2021.: 0,33 %).

Vrsta troška	2022. HRK	2022. Udio (%)	2021. HRK	2021. Udio (%)
Naknada za upravljanje	147.929	61,33	34.804	48,77
Naknada i troškovi plativi Depozitaru	73.349	30,41	28.549	40,00
Trošak godišnje revizije	2.820	1,17	1.425	2,00
Naknada i troškovi plativi Agenciji	17.105	7,09	6.592	9,24
Ukupno relevantni troškovi	241.203	100,00	71.371	100,00
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	56.350.996		21.890.336	
Udio relevantnih troškova u prosječnoj godišnjoj vrijednosti imovine Fonda (%)	0,43		0,33	

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

17. Politika isplate primitaka

Sukladno odredbama čl. 205. Zakona o investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN 44/2016), u nastavku su prikazane informacije o Politici primitaka koje društvo primjenjuje, te iznosi koji su isplaćeni tijekom 2022. godine po toj osnovi zaposlenicima koji preuzimaju rizik kao i ostalim zaposlenicima Društva.

Društvo je tijekom 2022. godine iz imovine Društva isplatilo ukupan iznos od 2.510.655 kuna (2021. godine: 2.467.825 kuna) na osnovi bruto plaća i vezanih doprinosa. Navedeni primici isplaćeni su za 13 osoba. Navedeni iznos se odnosi na fiksni dio primitaka, dok varijabilni primici nisu isplaćivani tijekom 2022. i 2021. godine.

Kategorija zaposlenika	Broj zaposlenika	Isplaćeni bruto iznos primitaka	Varijabilni dio primitaka	Fiksni dio primitaka
Više rukovodstvo	2	885.551	-	885.551
Kontrolne funkcije	3	661.846	-	661.846
Druge osobe koje preuzimaju rizik	2	333.056	-	333.056
Ostali zaposlenici	6	630.202	-	630.202
UKUPNO	13	2.510.655		2.510.655

Pri izračunu primitaka koriste se kvantitativni i kvalitativni kriteriji za procjenu učinka djelatnika koji se primjenjuju na sve zaposlenike i članove Uprave ovisno o radnom mjestu i djelatnostima koje djelatnik obavlja u Društvu. Ovakav način izračuna primitaka usmjeren je na postizanje kratkoročnih i dugoročnih interesa Društva i doprinosi sprječavanju rizičnog ponašanja.

Sustav primitaka sastoji se od tri komponente: fiksni primici, varijabilni primici i povlastice.

Fiksni primici podrazumijevaju sva redovna primanja djelatnika i Uprave Društva i za svakog pojedinog djelatnika regulirani su Ugovorom o radu. Varijabilni primici odnose se na dio primitaka koji ovisi o radnoj uspješnosti i ostalim ugovorenim kriterijima. Povlastice se odnose na službeni mobitel, službeno vozilo i sl.

Društvo za upravljanje usvojilo je načela Politike primitaka kako bi se spriječili mogući sukobi interesa te osigurala usklađenost sa pravilima ponašanja prilikom dodjele varijabilnih primitaka relevantnim osobama. U izradi Politike primitaka bili su uključeni djelatnici koji obnašaju funkciju upravljanja rizicima i funkciju praćenja usklađenosti na način da kontroliraju da naknade koje se daju zaposlenicima budu u skladu s primjerenim rizicima (odgovarajući odnos između fiksnog i varijabilnog dijela naknada, prilagodba varijabilnog dijela naknade svim vrstama rizika kojima su UCITS fondovi i Društvo izloženi). Društvo uvijek vodi računa o održavanju usklađenosti između stabilnog financijskog položaja i isplate varijabilnih primitaka. Nadzorni odbor dao je suglasnost na Politiku primitaka i jednom godišnje revidira istu.

Društvo je izvršilo analizu rizika i na temelju iste utvrdilo sve zaposlenike čije profesionalne aktivnosti imaju značajan utjecaj na profil rizičnosti Društva. Društvo je primjenilo kvalitativne (da li je zaposlenik član uprave ili nadzornog odbora, da li obnaša kontrolne funkcije, da li ima ovlasti donijeti odluku o kupnji i trgovanju vrijednosnim papirima, da li sudjeluje u donošenju odluke o uvođenju novih proizvoda) i kvantitativne kriterije (ukupni godišnji primici) prilikom ocjenjivanja utjecaja aktivnosti zaposlenika na profil rizičnosti Društva. Društvo je definiralo sljedeće grupe zaposlenika kao osobe koje preuzimaju rizik: Više rukovodstvo (uprava), kontrolne funkcije i fond menadžeri.

HPB Kratkoročni obveznički eurski otvoreni investicijski fond s javnom ponudom
Bilješke uz financijske izvještaje
za godinu koja je završila 31. prosinca 2022.

17. Politika isplate primitaka (nastavak)

Kontrolne funkcije Društva, odnosno funkcija upravljanja rizicima i funkcija praćenja usklađenosti sukladno obvezama definiranim Politikom primitaka provele su nadzor odnosno provjeru usklađenosti s politikama i procedurama vezanim za primitke, te provjeru sustava primitaka Društva u 2018. godini.

Osnova za mjerenje uspješnosti su ključni pokazatelji uspješnosti, a odnose se na manji broj relevantnih mjera koje odražavaju organizacijsku i individualnu uspješnost. Metodologija mjerenja uspješnosti se temelji na postavljanju 3 grupe ciljeva čije ostvarenje utječe na ocjenu radnog učinka zaposlenika:

- ciljevi Društva i UCITS fondova;
- ciljevi organizacijske jedinice zaposlenika;
- individualni ciljevi zaposlenika

Ocjena radnog učinka zaposlenika kombinacija je uspješnosti Društva, organizacijske jedinice i individualne uspješnosti zaposlenika.

U provedbi sustava upravljanja radnim učinkom i varijabilnim primicima zaposlenika, Društvo se, sukladno Politici primitaka, drži osnovnih načela:

- načela ostvarivanja ciljeva
- načela sigurnosti i stabilnosti poslovanja
- načela razmjernosti

Ocjena radnog učinka i varijabilni primici zaposlenika koji obavljaju poslove kontrolnih funkcija ovise o postignutim ciljevima povezanim s njihovim radnim zadacima, neovisno o uspješnosti poslovnih područja koja kontroliraju. Zaposlenicima koji obavljaju kontrolne funkcije u Društvu (Funkcija upravljanja rizicima i zaposlenici Ureda za praćenje usklađenosti) fiksni dio naknade ne smije biti manji od dvije trećine ukupne naknade.

Isplata varijabilnog primitka za sve zaposlenike Društva ovisi o ocjeni radne uspješnosti. Prilikom ocjenjivanja pojedinačne uspješnosti Društvo je koristilo kvantitativne (financijske) i kvalitativne (nefinancijske) kriterije kao npr, neto dobit Društva, ROE, imovina fondova pod upravljanjem, prinos fondova, usklađenost sa zakonskim aktima, procjena uprave o motivaciji, kreativnosti i timskom radu, kvaliteta suradnje s ostalim sektorima, sudjelovanje u kreiranju novih proizvoda.

Kao uvjeti za isplatu varijabilnih primitaka na razini Društva, unaprijed se definiraju parametri ostvarenja kvalifikacijskog kriterija (prag uspješnosti i prag cilja) koji su povezani s isplatom minimalnog, okvirnog i maksimalnog fonda varijabilnih primitaka.

Planirani iznos za isplatu varijabilnih primitaka definira se okvirnom i maksimalnom vrijednošću:

- Okvirni (planirani) fond varijabilnih primitaka - iznos koji se planira za isplatu varijabilnih primitaka ukoliko Društvo po kvalifikacijskom kriteriju ostvari planirani prag uspješnosti. Razmjerni dio okvirnog fonda isplaćuje se svim zaposlenicima Društva koji temeljem individualne ocjene radnog učinka steknu pravo na varijabilni primitak.
- Maksimalan fond varijabilnih primitaka – najviši mogući iznos namijenjen za isplatu varijabilnih primitaka ukoliko Društvo po kvalifikacijskom kriteriju ostvari ili premaši prag cilja odnosno plansku veličinu. Maksimalan fond ograničen je na 120% okvirnog fonda varijabilnih primitaka.

17. Politika isplate primitaka (nastavak)

Uvjeti za obračun i isplatu varijabilnih primitaka su:

- ostvarenje praga uspješnosti Društva vezanog uz kvalifikacijski kriterij Društva koji je definiran na početku razdoblja procjene;
- ostvarenje individualnih ciljeva i ocjena radnog učinka zaposlenika
- utvrđen ukupan fond varijabilnih primitaka na temelju ostvarenja ciljeva Društva i raspoređen po poslovnim područjima sukladno odluci Nadzornog odbora.

Skale isplate povezuju ocjene radnog učinka zaposlenika s iznosima varijabilnih primitaka. Ovisno o ostvarenju, zaposlenikova ocjena radnog učinka se pozicionira u jedan od razreda odnosno raspona vrijednosti radnog učinka.

Svaki raspon ostvarenja na skali povezan je s rasponom varijabilnih primitaka koje je u odnosu na ocjenu radnog učinka moguće ostvariti.

U ispunjavanju svoje obveze godišnjeg preispitivanja i provjere provođenja Politike primitaka, Nadzorni odbor je razmotrio operativna izvješća kontrolnih funkcija - Funkcije praćenja usklađenosti i Funkcije upravljanja rizicima Društva, koje su obavile reviziju važeće Politike primitaka zajedno s njenim pripadajućim priložima, te podnijele Izvješće o statusu provedbe Politike primitaka HPB Investa d.o.o. za 2022. godine, na temelju kojeg je ocjenjeno da su temeljna načela važeće Politike primitaka kao i odredbe Pravilnika o upravljanju radnim učinkom primjereni i u skladu s poslovnim ciljevima Društva, odnosno, da su oba interna akta usklađena s poslovnom strategijom, korporativnim vrijednostima, mjerama za sprječavanje sukoba interesa i profilima rizičnosti pojedinačnih fondova kojima Društvo upravlja.

Društvo je također tijekom 2022. godine provelo internu reviziju politike primitaka.

18. Događaji nakon datuma bilance

Uvođenje eura

Na dan 1. siječnja 2023. godine, euro postaje službena novčana jedinica i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj. Fiksni tečaj konverzije određen je na 7,53450 kuna za jedan euro. Uvođenje eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj predstavlja promjenu funkcionalne valute koja će se obračunavati prospektivno te ne predstavlja događaj nakon datuma bilance koji nalaže usklađivanje iznosa u ovim financijskim izvještajima. Na dan 01.01.2023. Fond je napravio konverziju svih vrijednosti bilance iz valute HRK u valutu EUR. Budući je vrijednost udjela Fonda od osnivanja denominirana u valuti EUR sam čin uvođenja eura kao službene valute u Republici Hrvatskoj nije imao utjecaja na prikaz vrijednosti udjela Fonda.

Izmjene Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu

Dana 1. siječnja 2023. godine na snagu je stupio Pravilnik o izmjenama i dopunama Pravilnika o utvrđivanju neto vrijednosti imovine UCITS fonda i cijene udjela u UCITS fondu (NN 155/22). Pravilnikom više nije dozvoljeno vrednovanje novo stečenih dužničkih vrijednosnih papira po amortiziranom trošku od 1. siječnja 2023. godine. Nadalje, za dužničke vrijednosne papire s preostalim rokom dospjeća do 397 dana klasificirane u portfelj po fer vrijednosti više nije dozvoljeno vrednovanje po amortiziranom trošku.

Društvo je na dan 1. siječnja 2023. godine, sve obveznice u portfelju koje su se do 31. prosinca 2022. vodile po amortiziranom trošku reklasificiralo u portfelj po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.