

HPB OBVEZNIČKI FOND

31.3.2023

Osnovne informacije o fondovima

Društvo za upravljanje:	HPB Invest d.o.o.
Depozitar:	Hrvatska poštanska banka d.d.
Naziv UCITS fonda:	HPB Obveznički fond
Vrsta investicijskog fonda:	obveznički
Iznos minimalne uplate:	100,00 EUR
Datum početka rada fonda:	04.10.2005
Početna vrijednost udjela:	100,00
Valuta:	EUR

Naknade fondova

Naknada za upravljanje:	1,50%
Naknada depozitaru:	0,20%
Ulazna naknada	0,00%
Izlazna naknada*	0,50%

*Za ulaganja do šest mjeseci izlazna naknada je 0,5% od iznosa koji se otkupljuje. Za ulaganje duže od šest mjeseci izlazna naknada se ne otkupljuje.

Fond ne naplaćuje naknadu za uspješnost.

Komu je fond namijenjen

Fond je namijenjen fizičkim i pravnim osobama, odnosno ulagatelji u Fond mogu biti svi subjekti kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim mjerodavnim propisima. Fond je prvenstveno namijenjen konzervativnim ulagateljima sa srednjoročnim horizontom ulaganja duljim od 9 mjeseci koji su spremni prihvatiti nisku do umjerenu razinu rizika s ciljem ostvarenja povrata na uložena sredstva, ulaganjem na obvezničkom tržištu, koja su vezana uz euro. Fond je primjeren za ulagatelje koji imaju osnovno znanje o investicijskim fondovima i mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog te ne očekuju jamstva ili zaštitu ulagatelja. Fond nije primjeren za ulagatelje koji nisu spremni prilagoditi svoje preferencije prema održivosti.

Cilj i strategija fonda

Cilj fonda je nastojati ostvariti stabilan rast vrijednosti udjela kroz duži vremenski period sa ciljanom strukturom ulaganja sredstava primarno u obveznice, uvažavajući načela sigurnosti, raznolikosti i likvidnosti ulaganja imovine Fonda te prilagođavajući investicijsku politiku situaciji na tržištu. Pri ulaganju sredstava Fonda, Društvo će se pridržavati ograničenja iz Zakona i podzakonskih propisa. Fond će prikupljena sredstva ulagati u financijske instrumente isključivo čiji je izdavatelj ili za koji jamči Republika Hrvatska, države članice EU, OECD i CEFTA i čiji je izdavatelj iz Republike Hrvatske, države članice EU, OECD i CEFTA. Društvo koristi aktivnu strategiju upravljanja Fondom, uz potpunu diskreciju ulaganja imovine Fonda te ne koristi referentne vrijednosti (benchmark).

IMOVINA FONDA

NAV: **16.650.303,08 EUR**

Cijena udjela: **151,5161 EUR**

POKAZATELJI

Volatilnost (godina dana): **2,51%**
 Sharpe-ov omjer: **-0,11**
 Modificirana duracija: **3,76**

Kretanje cijene udjela HPB Obvezničkog fonda



PRINOSI FONDA*

Prinosi	Početak razdoblja	Kraj razdoblja	Prinos
Dnevni prinos	30.3.2023	31.3.2023	0,07%
Tjedni prinos	24.3.2023	31.3.2023	-0,12%
Mjesečni prinos	28.2.2023	31.3.2023	0,74%
Kvartalni prinos	31.12.2022	31.3.2023	-0,48%
Polugodišnji prinos	30.9.2022	31.3.2023	1,06%
Godišnji prinos	31.3.2022	31.3.2023	-6,67%
Prinos u tekućoj godini	31.12.2022	31.3.2023	-0,48%

Povijesni prinosi

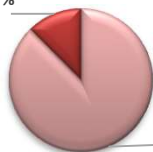
Prinos u 2022	31.12.2021	31.12.2022	-10,97%
Prinos u 2021	31.12.2020	31.12.2021	-2,82%
Prinos u 2020	31.12.2019	31.12.2020	0,03%
Prinos u 2019	31.12.2018	31.12.2019	4,43%
Prinos u 2018	31.12.2017	31.12.2018	0,81%
PGP od osnutka	4.10.2005	31.3.2023	2,40%

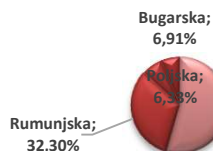
Prinos se može povećati ili smanjiti kao posljedica promjene tečaja.

*Navedeni podaci imaju informativni karakter i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti. Svi navedeni prinosi Fonda izračunati su kao postotna promjena cijene udjela Fonda na zadnji dan navedenog razdoblja u odnosu na cijenu udjela Fonda na prvi dan istog razdoblja. Prosječan godišnji prinos je izračunat kao geometrijski prosjek dnevnih prinosa od osnutka Fonda, sveden na godišnju razinu. Prinos uključuje tekuće troškove Fonda, ali ne uključuju troškove ulazne i izlazne naknade.

IZLOŽENOST IMOVINE FONDA
Izloženost prema vrsti vp

Neto novac i novčani ekvivalenti; 12,47%

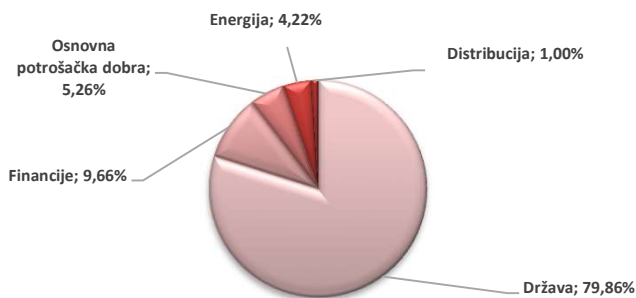

 Obveznica;
87,53%

Geografska izloženost portfelja vp-a*

 Hrvatska;
54,46%

 Rumunjska;
32,30%

 Bugarska;
6,91%

 Srbija;
6,38%

Sektorska izloženost portfelja vp-a


Država; 79,86%

Valutna izloženost


USD; 0,09%

EUR; 99,91%

*Za ulaganja iznad 35% neto vrijednosti imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavalatelj ili za koje jamči Republika Hrvatska, SR Njemačka i SAD, Društvo je dobilo odobrenje Agencije u skladu s člankom 256. Zakona. Društvo može, u skladu sa strategijom fonda i tržišnim uvjetima, imati izloženost prema Republici Hrvatskoj, SR Njemačkoj ili SAD-u ispod 35% neto vrijednosti imovine fonda.

TOP 10 POZICIJA				0,00%	10,00%	20,00%
ISIN	Vrsta v.p.	Izdavalatelj	%NAV			
XS1934867547	Državna obveznica	Romania Government	21,76%	XS1934867547	21,76%	
XS1713475306	Državna obveznica	Ministarstvo financija RH	11,36%	XS1713475306	11,36%	
DEPO ERSTE	Depozit	Erste banka d.d.	10,22%	DEPO ERSTE	10,22%	
XS1843434876	Državna obveznica	Ministarstvo financija RH	8,89%	XS1843434876	8,89%	
XS1420357318	Državna obveznica	Romania Government	6,51%	XS1420357318	6,51%	
XS2536817211	Državna obveznica	Bulgaria Government	6,05%	XS2536817211	6,05%	
XS2447602793	Državna obveznica	Poland Government	5,54%	XS2447602793	5,54%	
HRRHMFO275E8	Državna obveznica	Ministarstvo financija RH	5,39%	HRRHMFO275E8	5,39%	
HRATGRO25CA5	Korporativna obveznica	Atlantic Grupa d.d.	4,61%	HRATGRO25CA5	4,61%	
HRRIBAO262E3	Korporativna obveznica	Erste banka d.d.	4,32%	HRRIBAO262E3	4,32%	

Vrijednosni papiri koji se vrednuju metodom procjene

Oznaka VP	Izdavalatelj	ISIN	Cijena	Valuta	% NAV-u	Metoda procjene	Napomena	Datum posljednje procjene
3RIB4	Erste banka	HRRIBAO23BA6	97,90	EUR	4,14	DCF i tržišne kotacije banaka koje su market makeri	-	15.3.2023
3RIB5	Erste banka	HRRIBAO262E3	89,73	EUR	4,32	DCF i tržišne kotacije banaka koje su market makeri	-	15.3.2023
3MSA	M SAN Grupa d.o.o.	HRMSANO267A9	91,87	EUR	0,88	DCF i tržišne kotacije banaka koje su market makeri	-	15.3.2023
3INA	INA-Industrija nafte d.d.	HRINA0026CA0	87,61	EUR	3,62%	DCF i tržišne kotacije banaka koje su market makeri	-	15.3.2023
H282A	Ministarstvo financija	HRRHMFO282A2	96,82	EUR	0,26%	BVAL	-	15.3.2023

Grupa VP prema Pravilniku o promidžbi i ostalim informacijama UCITS fonda

	Sukladno ZOIF-u	Vrijednost u NAV-u	Postotni udio u NAV-u
Prenosivi vrijednosni papiri ili instrumenti tržišta novca koji su uvršteni ili se njima trguje na uređenom tržištu	čl. 252. st. 1 toč. 1.	14.574.266,42	87,53%
Nedavno izdani prenosivi vrijednosni papiri	čl. 252. st. 1 toč. 2.	0,00	0,00%
Neuvršteni vrijednosni papiri	čl. 252. st. 2.	0,00	0,00%