

**Osnovne informacije o fondu**

|                                   |                                 |
|-----------------------------------|---------------------------------|
| <b>Društvo za upravljanje:</b>    | HPB Invest d.o.o.               |
| <b>Naziv fonda</b>                | HPB Kratkoročni obveznički fond |
| <b>Vrsta fonda:</b>               | kratkoročni obveznički          |
| <b>NAV:</b>                       | 7.081.471,14 EUR                |
| <b>Cijena udjela:</b>             | 19,6159 EUR                     |
| <b>ISIN fonda:</b>                | HRHPBIUHN0F8                    |
| <b>LEI:</b>                       | 5493005NUVUBIWTRFR64            |
| <b>Naziv depozitara:</b>          | HPB d.d.                        |
| <b>Iznos minimalne</b>            | 50,00 EUR                       |
| <b>Datum početka rada fonda:</b>  | 4.10.2005                       |
| <b>Početna vrijednost udjela:</b> | 13,27 EUR                       |
| <b>Valuta fonda:</b>              | EUR                             |
| <b>Trajanje fonda:</b>            | neograničeno                    |

**Ulagateljski ciljevi i strategija fonda**

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. Društvo će nastojati ostvariti opisani investicijski cilj te ne može dati garanciju da će isti biti ostvaren. Geografski fokus ulaganja Fonda je prema Hrvatskoj, članicama EU i OECD-a. Društvo koristi aktivnu strategiju upravljanja Fondom, uz potpunu diskreciju ulaganja imovine Fonda te ne koristi referentne vrijednosti (benchmark).

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

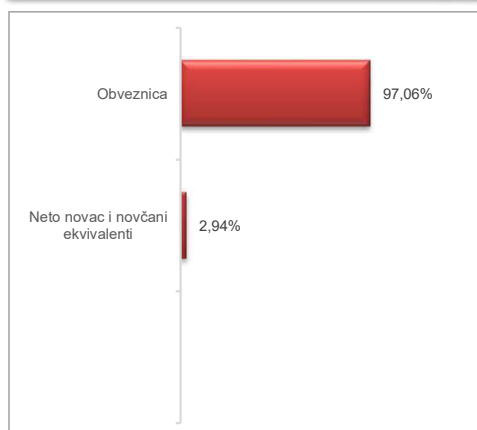
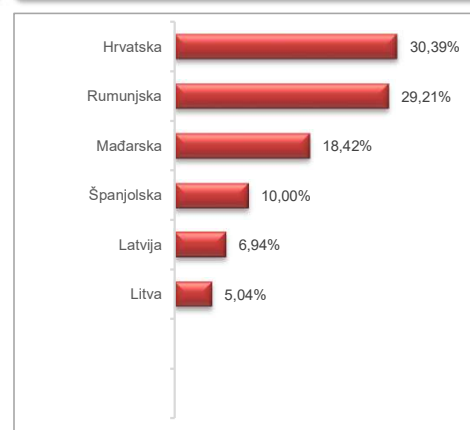
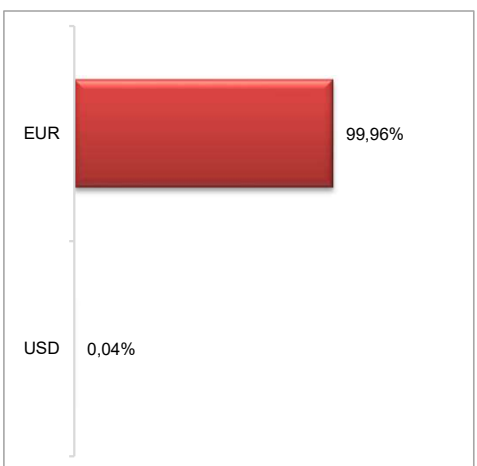
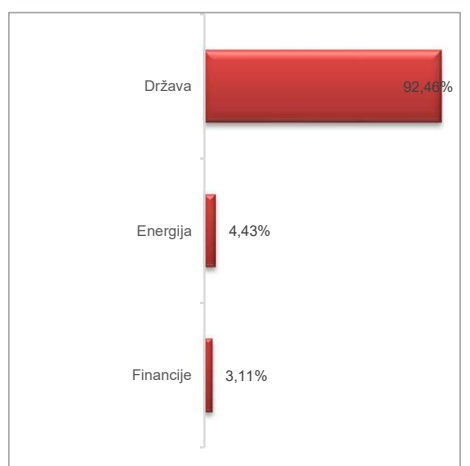
**Prinosi fonda\***

| Razdoblje            | Od         | Do         | Prinos |
|----------------------|------------|------------|--------|
| Godišnji prinos      | 31.7.2024  | 31.7.2025  | 3,46%  |
| Od početka godine    | 31.12.2024 | 31.7.2025  | 2,19%  |
| Prosječan od osnutka | 4.10.2005  | 31.7.2025  | 1,99%  |
| Prinos u 2024        | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 2,67%  |
| Prinos u 2023        | 31.12.2022 | 31.12.2023 | -0,81% |
| Prinos u 2022        | 31.12.2021 | 31.12.2022 | -2,06% |
| Prinos u 2021        | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 0,18%  |
| Prinos u 2020        | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 0,28%  |

Prinos se može povećati ili smanjiti kao posljedica promjene tečaja.

\*Povijesni prinos UCITS fonda nije pokazatelj budućih povrata. Navedeni podaci imaju informativni karakter i ne predstavljaju indicaciju 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.

**Kretanje cijene udjela fonda**

**STRUKTURA ULAGANJA FONDA**
**Struktura prema vrstama imovine**

**Geografska izloženost**

**Valutna izloženost**

**Industrijski sektori**


Struktura ulaganja UCITS fonda vezano za promoviranje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika odnosno održivih ulaganja

Fond ne promiče okolišna i/ili socijalna obilježja i nema za cilj održivo ulaganje sukladno članku 8. i 9. SFDR Uredbe.

Udio prenosivih papira iz članka 252. stavka 1. točka 1. i 2. Zakona 97,47%

Udio prenosivih papira iz članka 252. stavka 2. Zakona 0,00%

**Naknade fonda**

Naknada za upravljanje: 0,80%

Naknada depozitaru: 0,13%

Ulazna naknada: 0,00%

Izlazna naknada:\* 0,00%

Fond ne naplaćuje naknadu za uspješnost.

**Deset najvećih pozicija fonda**

| ISIN         | Vrsta vrijednosnog papira | Izdavatelj                | % NAV  |
|--------------|---------------------------|---------------------------|--------|
| HRRHMFO26CA5 | Državna obveznica         | Ministarstvo financija RH | 23,01% |
| XS2538441598 | Državna obveznica         | Government Romania        | 10,02% |
| ES0000012M77 | Državna obveznica         | Kraljevina Španjolska     | 10,00% |
| XS1696445516 | Državna obveznica         | Hungarian Government      | 9,56%  |
| XS2753429047 | Državna obveznica         | Hungarian Government      | 8,86%  |
| XS1599193403 | Državna obveznica         | Government Romania        | 8,48%  |
| XS1501554874 | Državna obveznica         | Government Latvia         | 6,94%  |
| XS1312891549 | Državna obveznica         | Romania Government        | 6,93%  |
| XS2979761769 | Državna obveznica         | Republic of Lithuania     | 5,04%  |
| XS2538440780 | Državna obveznica         | Government Romania        | 4,43%  |

**Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene**

| Naziv izdavatelja         | Identifikacijska oznaka | Procijenjena vrijednost | Metoda procjene               | Datum procjene | Udio u neto imovini |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|----------------|---------------------|
| INA-Industrija nafte d.d. | HRINA0026CA0            | 95,71                   | DCF i tržišne kotacije banaka | 15.6.2025      | 4,43%               |
| Ministarstvo financija RH | HRRHMFO26CA5            | 103,16                  | BVAL                          | 15.6.2025      | 23,01%              |

Modificirana duracija

**1,90**

**Izjava o odricanju od odgovornosti**

Ovo je promidžbeni sadržaj. Prije donošenja konačne odluke o ulaganju, svaki ulagatelj obavezan je upoznati se sa sadržajem Prospekta i Pravila, Ključnim informacijama za ulagatelje te Informacijama za ulagatelje. Svi navedeni dokumenti dostupni su na mrežnim stranicama Društva: [www.hpb-invest.hr](http://www.hpb-invest.hr), u odjeljku **Dokumenti i obrasci** te u svim poslovnica Hrvatske poštanske banke d.d.