

Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje:	HPB Invest d.o.o.
Naziv fonda	HPB Obveznički fond
Vrsta fonda:	obveznički
NAV:	21.785.840,06 EUR
Cijena udjela:	169,8371 EUR
ISIN fonda:	HRHPBIUHOBF3
LEI:	549300O5OSIDWV77JC88
Naziv depozitara:	HPB d.d.
Iznos minimalne	100,00 EUR
Datum početka rada fonda:	4.10.2005
Početna vrijednost udjela:	100,00 EUR
Valuta fonda:	EUR
Trajanje fonda:	neograničeno

Ulagateljski ciljevi 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)

*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, SR Njemačka i SAD, 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, SR Njemačkoj ili SAD-u ispod 35% neto vrijednosti imovine fonda.

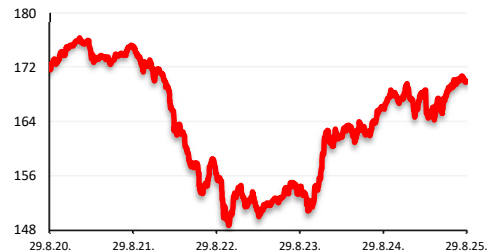
Prinosi fonda*

Razdoblje	Od	Do	Prinos
Godišnji prinos	29.8.2024	29.8.2025	2,28%
Od početka godine	31.12.2024	29.8.2025	1,51%
Prosječan od osnutka	4.10.2005	29.8.2025	2,70%
Prinos u 2024	31.12.2023	31.12.2024	2,90%
Prinos u 2023	31.12.2022	31.12.2023	6,79%
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 se može povećati ili smanjiti kao posljedica promjene tečaja.

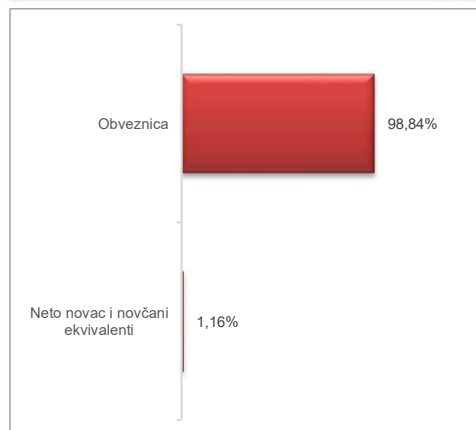
*Povijesni prinos UCITS fonda nije pokazatelj budućih povrata. Navedeni podaci imaju informativni karakter i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti. Svi navedeni prinosi Fonda izračunati su kao postotna promjena cijene udjela Fonda na zadnji dan navedenog razdoblja u odnosu na cijenu 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

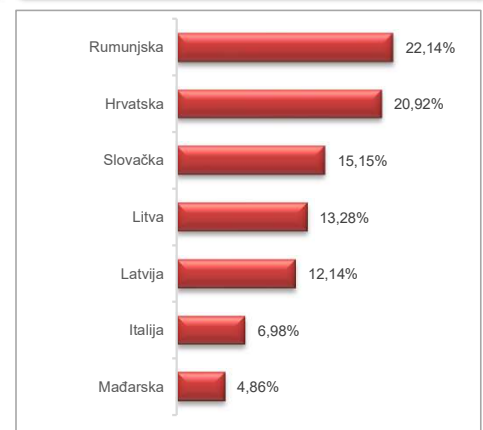


STRUKTURA ULAGANJA FONDA

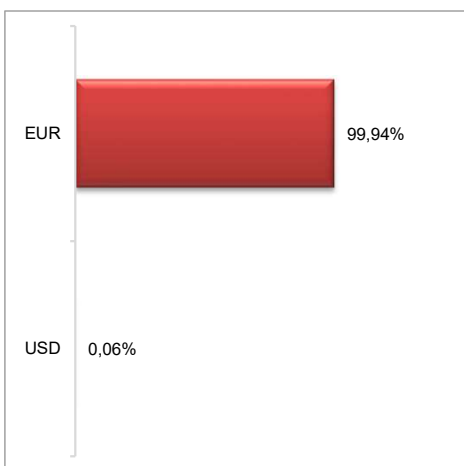
Struktura prema vrstama imovine



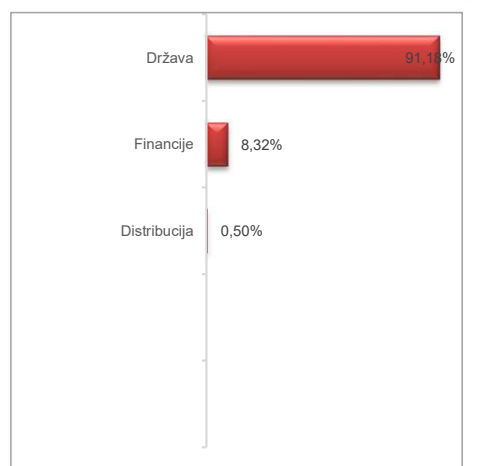
Geografska izloženost



Valutna izloženost



Industrijski sektori



Mjesečni izvještaj: HPB OBVEZNIČKI FOND

29.8.2025.

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. točaka 1. i 2. Zakona 98,84%

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

Naknade fonda

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 0,50% sredstava koja se otkupljuju iz Fonda. Za ulaganje duže od šest mjeseci naknada se ne naplaćuje. Fond ne naplaćuje naknadu za uspješnost.

Deset najvećih pozicija fonda

ISIN	Vrsta vrijednosnog papira	Izdavatelj	% NAV
SK4000024865	Državna obveznica	Slovakia Government	15,31%
XS1713475306	Državna obveznica	Ministarstvo financija RH	8,40%
XS2109812508	Državna obveznica	Romania Government	7,69%
XS2636439684	Državna obveznica	Ministarstvo financija RH	7,48%
XS1313004928	Državna obveznica	Romania Government	7,26%
XS2765498717	Državna obveznica	Lithuanian Government	7,19%
IT0005648149	Državna obveznica	Italian Government	6,98%
XS2487342649	Državna obveznica	Lithuanian Government	6,09%
XS2906240028	Državna obveznica	Latvia Government	5,14%
XS2829209720	Državna obveznica	Romania Government	5,10%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
M SAN Grupa d.o.o.	HRMSANO267A9	97,49	DCF i tržišne kotacije banaka	15.6.2025	0,50%
Republika Hrvatska	HRRHMF0282A2	101,36	BVAL	15.6.2025	0,21%

Modificirana duracija

6,33

Izjava o odricanju od odgovornosti

Ovo je promidžbeni sadržaj. Prije donošenja konačne odluke o ulaganju, svaki ulagatelj obavezan je upoznat 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, u odjeljku **Dokumenti i obrasci** te u svim poslovnicama Hrvatske poštanske banke d.d.