

Mjesečni izvještaj: HPB GLOBAL FOND

30.1.2026.

Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje:	HPB Invest d.o.o.
Naziv fonda	HPB Global fond
Vrsta fonda:	mješoviti
NAV:	18.332.734,73 EUR
Cijena udjela:	23,8744 EUR
ISIN fonda:	HRHPBIUHGLF8
LEI:	549300BH2ZWGEI9MWL21
Naziv depozitara:	HPB d.d.
Iznos minimalne	50,00 EUR
Datum početka rada fonda:	4.10.2005
Početna vrijednost udjela:	13,27 EUR
Valuta fonda:	EUR
Trajanje fonda:	neograničeno

Ulagateljski ciljevi i strategija fonda

Cilj fonda je nastojati ostvariti porast vrijednosti udjela kroz duži vremenski period sa ciljanom strukturom ulaganja sredstava primarno u dionice i 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	30.1.2025	30.1.2026	12,80%
Od početka godine	31.12.2025	30.1.2026	1,78%
Prosječan od osnutka	4.10.2005	30.1.2026	2,93%
Prinos u 2025	31.12.2025	31.12.2025	14,15%
Prinos u 2024	31.12.2023	31.12.2024	14,89%
Prinos u 2023	31.12.2022	31.12.2023	20,42%
Prinos u 2022	31.12.2021	31.12.2022	-15,88%
Prinos u 2021	31.12.2020	31.12.2021	16,12%

Prinos se može povećati ili smanjiti kao posljedica promjene tečaja.

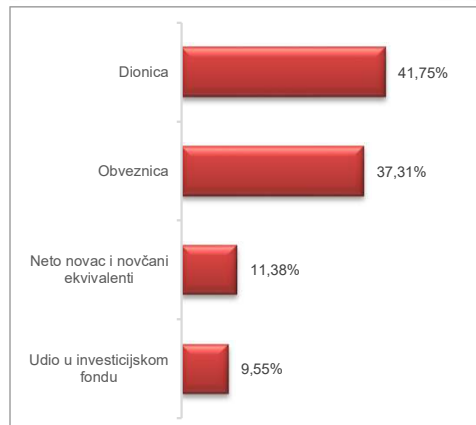
*Povijesni prinos UCITS fonda nije pokazatelj budućih povrata. Navedeni podaci imaju informativni karakter i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti. Svi navedeni prinosi Fonda izračunati su kao postotna promjena cijene udjela Fonda na zadnji dan navedenog razdoblja u odnosu na cijenu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

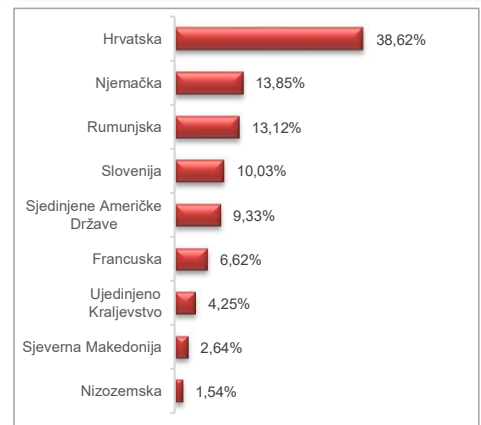


STRUKTURA ULAGANJA FONDA

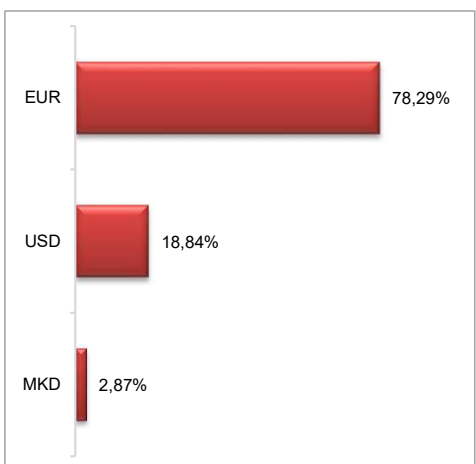
Struktura prema vrstama imovine



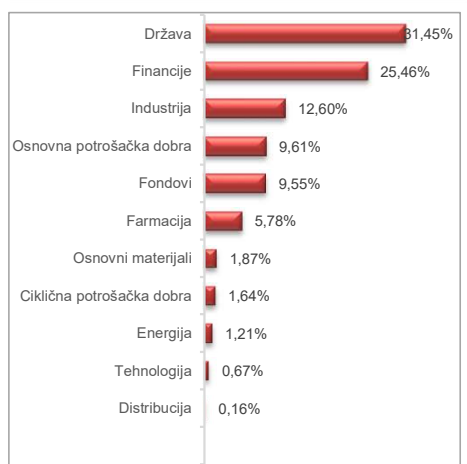
Geografska izloženost



Valutna izloženost



Industrijski sektori



Mjesečni izvještaj: HPB GLOBAL FOND

30.1.2026.

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	88,62%
Udio prenosivih papira iz članka 252. stavka 2. Zakona	0,00%

Naknade fonda

Naknada za upravljanje:	2,00%
Naknada depozitaru:	0,25%
Ulazna naknada:	0,00%
Izlazna naknada:*	1,00%

*Za ulaganja do jedne godine izlazna naknada je 1,00%. Za ulaganja iznad jedne godine, izlazna naknada se ne naplaćuje. Fond ne naplaćuje naknadu za uspješnost.

Deset najvećih pozicija fonda

ISIN	Vrsta vrijednosnog papira	Izdavatelj	% NAV
HRKODTPA0009	Povlaštena dionica	Končar-Distributivni i specijalni transformatori d.d.	9,42%
DE000BU2Z023	Državna obveznica	Savezna Republika Njemačka	6,99%
XS2471549654	Državna obveznica	Ministarstvo financija RH	5,56%
DEPO Addiko	Depozit	Addiko Bank d.d.	4,65%
XS2330503694	Državna obveznica	Romania Government	4,63%
DAXEX GY	Udio u UCITS fondu	BlackRock Asset Management	4,44%
SI0021117344	Redovna dionica	Nova Ljubljanska banka d.d.	4,37%
XS2109812508	Državna obveznica	Romania Government	4,30%
US1104481072	Redovna dionica	British American Tobacco	4,20%
XS2178857954	Državna obveznica	Romania Government	4,19%

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

Naziv izdavatelja	Identifikacijska oznaka	Procijenjena vrijednost	Metoda procjene	Datum procjene	Udio u neto imovini
Minel elektrooprema i postrojenja A.D.	RSMIEPE12269	0,00	-	19.12.2025	0,00%
Nava banka d.d.	HRNVBARA0008	0,00	-	19.12.2025	0,00%
Univerzal Holding A.D.	RSUNVRE18434	0,00	-	19.12.2025	0,00%
Zimp A.D.	RSZIMPE58754	0,00	-	19.12.2025	0,00%
M SAN Grupa d.o.o.	HRMSANO267A9	97,97	DCF i tržišne kotacije banaka	19.12.2025	0,16%

Modificirana duracija

2,01

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.