

Mjesečni izvještaj: HPB DIONIČKI FOND

27.2.2026.

Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje:	HPB Invest d.o.o.
Naziv fonda	HPB Dionički fond
Vrsta fonda:	dionički
NAV:	13.541.272,57 EUR
Cijena udjela:	31,6345 EUR
ISIN fonda:	HRHPBIUHDIF1
LEI:	549300VU06DVDLXJ364
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, 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 izdavalatelj ili za koji jamči Republika Hrvatska, države članice EU, OECD i CEFTA i čiji je izdavalatelj 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).

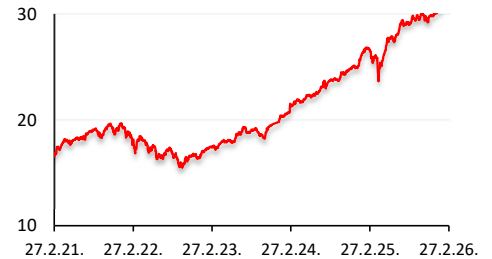
Prinosi fonda*

Razdoblje	Od	Do	Prinos
Godišnji prinos	27.2.2025	27.2.2026	18,99%
Od početka godine	31.12.2025	27.2.2026	5,21%
Prosječan od osnutka	4.10.2005	27.2.2026	4,35%
Prinos u 2025	31.12.2024	31.12.2025	20,66%
Prinos u 2024	31.12.2023	31.12.2024	25,92%
Prinos u 2023	31.12.2022	31.12.2023	20,83%
Prinos u 2022	31.12.2021	31.12.2022	-16,54%
Prinos u 2021	31.12.2020	31.12.2021	18,58%

Prinos se može povećati ili smanjiti kao posljedica promjene tečaja.

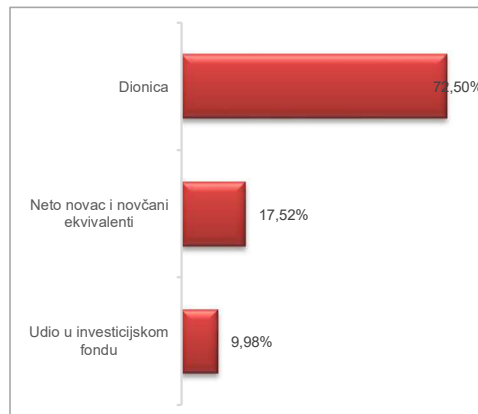
*Povijesni prinos UCITS fonda nije pokazatelj budućih povrata. Navedeni podaci imaju informativni karakter i ne predstavljaju indiciju mogućih prinosa u budućnosti. Svi navedeni prinosi Fonda izračunati su kao postotna promjena cijene udjela Fonda na zadnji dan navedenog razdoblja u odnosu na cijenu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

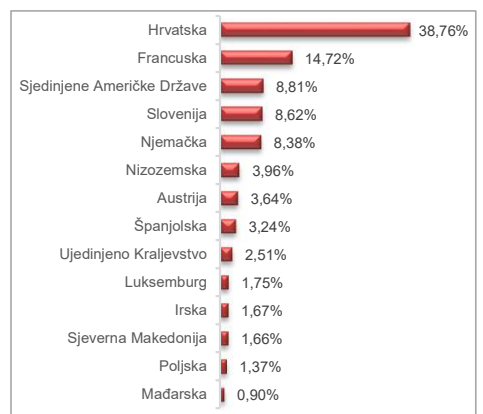


STRUKTURA ULAGANJA FONDA

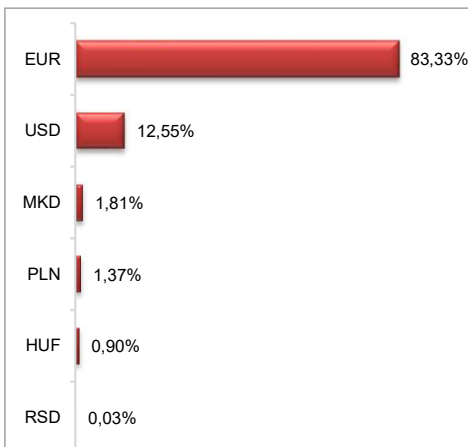
Struktura prema vrstama imovine



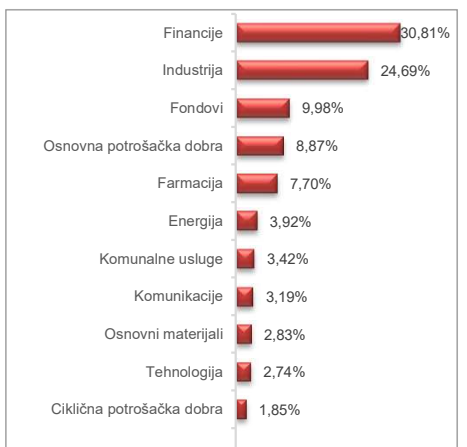
Geografska izloženost



Valutna izloženost



Industrijski sektori



Mjesečni izvještaj: HPB DIONIČKI FOND

27.2.2026.

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. točaka 1. i 2. Zakona	82,48%
Udio prenosivih papira iz članka 252. stavka 2. Zakona	0,00%

Naknade fonda

Naknada za upravljanje:	2,00%
Naknada depozitaru:	0,30%
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
HRKODTRA0007	Redovna dionica	Končar-Distributivni i specijalni transformatori d.d.	7,57%
HRKOEIRA0009	Redovna dionica	Končar d.d.	6,77%
DEPO ADDIKO	Depozit	Addiko Bank d.d.	6,75%
SI0021117344	Redovna dionica	Nova Ljubljanska banka	4,55%
DE0005933956	Udio u UCITS fondu	BlackRock Asset Management	3,52%
ES0144580Y14	Redovna dionica	Iberdrola S.A.	3,25%
HRDLKVRA0006	Redovna dionica	Dalekovod d.d.	2,79%
SI0031102120	Redovna dionica	Krka d.,d.	2,56%
US1104481072	Redovna dionica	British American Tobacco	2,51%
DE0005557508	Redovna dionica	Deutsche Telekom AG	2,32%

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%

Modificirana duracija

0,00

Izjava o odricanju od odgovornosti

Ovo je promidžbeni sadržaj. Prije donošenja konačne oduke 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, u odjeljku **Dokumenti i obrasci** te u svim poslovnicama Hrvatske poštanske banke d.d.