

Osnovne informacije o fondu

Društvo za upravljanje:	HPB Invest d.o.o.
Naziv fonda	HPB Kratkoročni obveznički fond
Vrsta fonda:	kratkoročni obveznički
NAV:	6.896.454,59 EUR
Cijena udjela:	19,9105 EUR
ISIN fonda:	HRHPBIUHN0F8
LEI:	5493005NUVUBIWTRFR64
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

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.

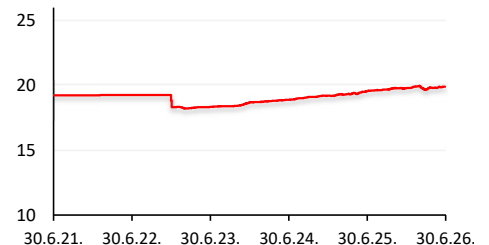
Prinosi fonda*

Razdoblje	Od	Do	Prinos
Godišnji prinos	30.6.2025	30.6.2026	1,83%
Od početka godine	31.12.2025	30.6.2026	0,60%
Prosječan od osnutka	4.10.2005	30.6.2026	1,97%
Prinos u 2025	31.12.2024	31.12.2025	3,10%
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 se može povećati ili smanjiti kao posljedica promjene tečaja.

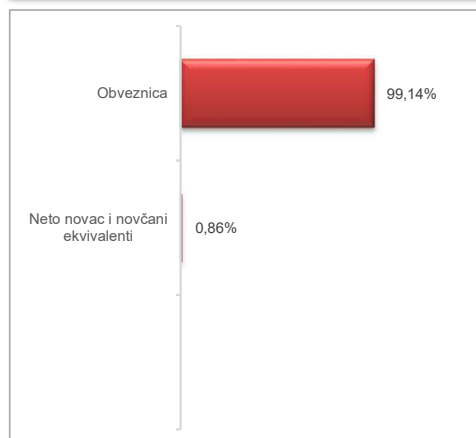
*Povijesni prinos UCITS fonda nije pokazatelj budućih povrata. Navedeni podaci imaju informativni karakter i ne predstavljaju indicaciju mogućih prinosa u budućnosti. Svi navedeni prinosi Fonda izračunati su kao postotna promjena cijene udjela Fonda na zadnji dan navedenog razdoblja u odnosu na cijenu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

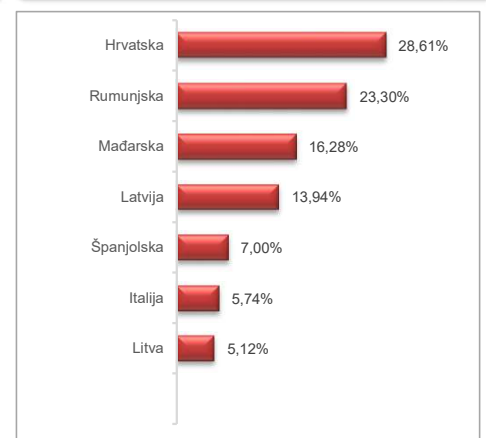


STRUKTURA ULAGANJA FONDA

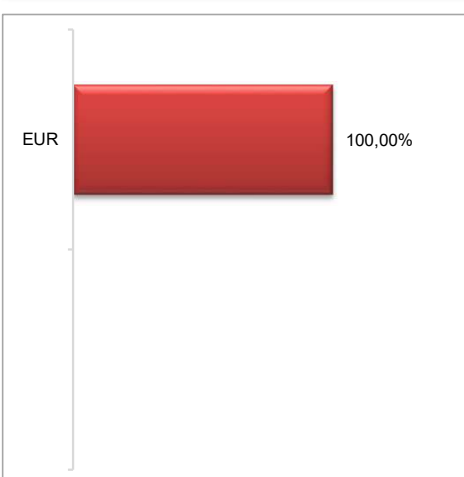
Struktura prema vrstama imovine



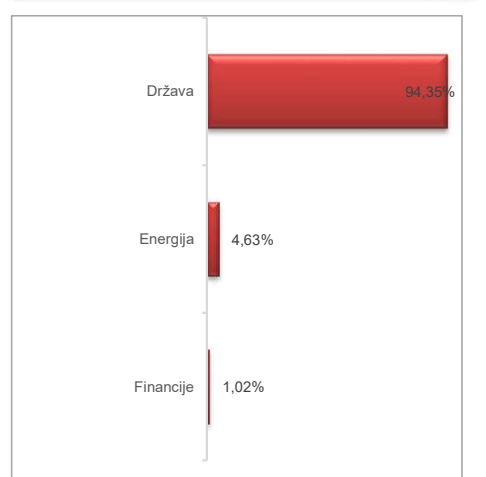
Geografska izloženost



Valutna izloženost



Industrijski sektori



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

Fond ne promiče ekološka 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	99,14%
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	23,00%
XS1696445516	Državna obveznica	Hungarian Government	9,84%
XS1599193403	Državna obveznica	Government Romania	8,69%
XS1501554874	Državna obveznica	Government Latvia	7,24%
ES0000012M77	Državna obveznica	Kraljevina Španjolska	7,01%
XS1829276275	Državna obveznica	Government Latvia	6,73%
XS2753429047	Državna obveznica	Hungarian Government	6,47%
XS2178857954	Državna obveznica	Government Romania	5,79%
IT0005637399	Državna obveznica	Government Italy	5,75%
XS2979761769	Državna obveznica	Republic of Lithuania	5,13%

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	97,51	DCF i tržišne kotacije banaka	19.6.2026	4,63%
Ministarstvo financija RH	HRRHMFO26CA5	100,79	BVAL	30.6.2026	23,00%

Modificirana duracija

1,55

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, u odjeljku **Dokumenti i obrasci** te u svim poslovnicama Hrvatske poštanske banke d.d.