

### Osnovne informacije o fondu

|                            |                      |
|----------------------------|----------------------|
| Društvo za upravljanje:    | HPB Invest d.o.o.    |
| Naziv fonda                | HPB Obveznički fond  |
| Vrsta fonda:               | obveznički           |
| NAV:                       | 20.507.450,97 EUR    |
| Cijena udjela:             | 173,4600 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 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)

\*Za ulaganja iznad 35% neto vrijednosti imovine Fonda u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su izdavalatelji 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      | 30.6.2025  | 30.6.2026  | 2,65%   |
| Od početka godine    | 31.12.2025 | 30.6.2026  | 1,06%   |
| Prosječan od osnutka | 4.10.2005  | 30.6.2026  | 2,69%   |
| Prinos u 2025        | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 2,59%   |
| 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 se može povećati ili smanjiti kao posljedica promjene tečaja.

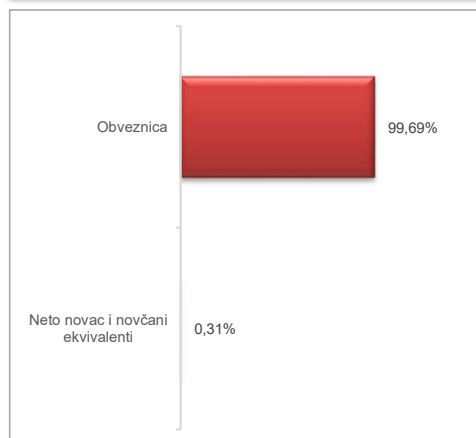
\*Povijesni prinos UCITS fonda nije pokazatelj budućih povrata. Navedeni podaci imaju informativni karakter i ne predstavljaju indikaciju mogućih prinosa u budućnosti. Svi navedeni prinosi Fonda izračunati su kao postotna promjena cijene udjela Fonda na zadnji dan navedenog razdoblja u odnosu na cijenu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

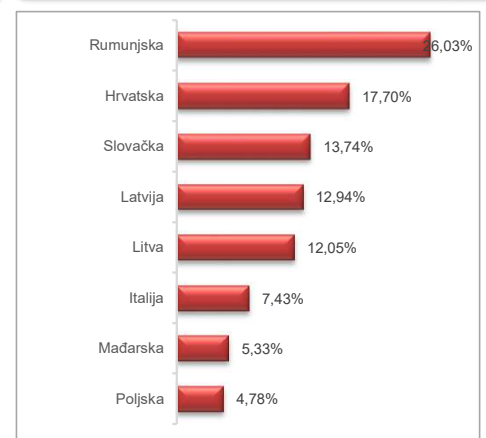


### STRUKTURA ULAGANJA FONDA

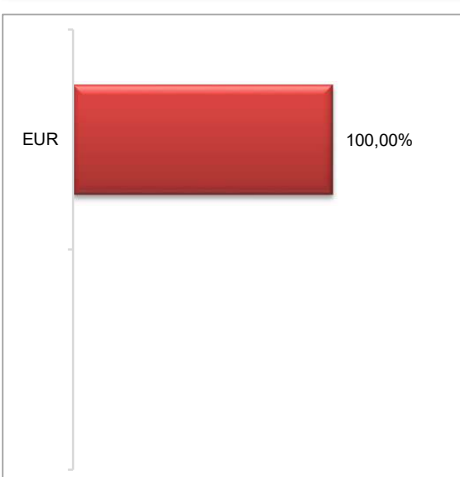
#### Struktura prema vrstama imovine



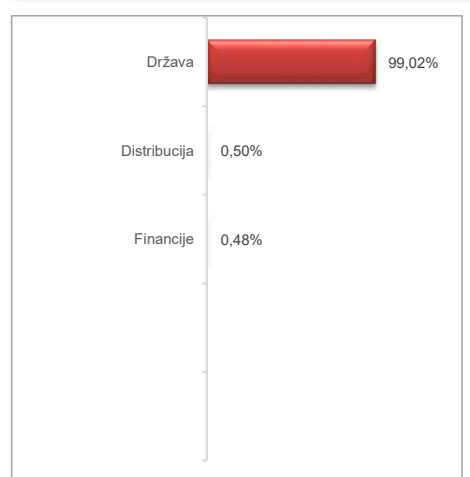
#### Geografska izloženost



#### Valutna izloženost



#### Industrijski sektori



## Mjesečni izvještaj: HPB OBVEZNIČKI FOND

30.6.2026.

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 | 99,69% |
| 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       | 13,74% |
| XS1713475306 | Državna obveznica         | Ministarstvo financija RH | 8,77%  |
| XS2109812508 | Državna obveznica         | Romania Government        | 8,05%  |
| XS2636439684 | Državna obveznica         | Ministarstvo financija RH | 7,74%  |
| IT0005648149 | Državna obveznica         | Italian Government        | 7,43%  |
| XS1313004928 | Državna obveznica         | Romania Government        | 6,87%  |
| XS2487342649 | Državna obveznica         | Lithuanian Government     | 6,45%  |
| XS2027596530 | Državna obveznica         | Romania Government        | 5,78%  |
| XS2765498717 | Državna obveznica         | Lithuanian Government     | 5,61%  |
| XS2829209720 | Državna obveznica         | Romania Government        | 5,49%  |

### 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            | 98,74                   | DCF i tržišne kotacije banaka | 19.6.2026      | 0,50%               |
| Republika Hrvatska | HRRHMF0282A2            | 100,30                  | BVAL                          | 30.6.2026      | 0,22%               |

Modificirana duracija

5,72

### 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 poslovnicama Hrvatske poštanske banke d.d.