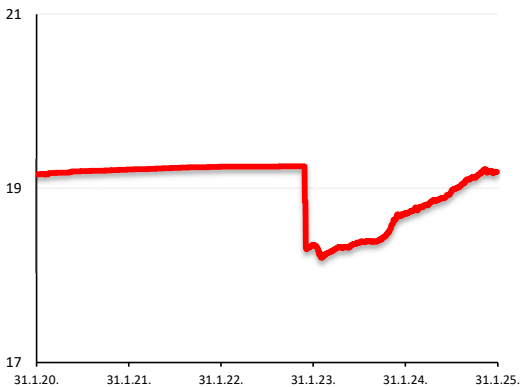


Mjesečni izvještaj: HPB KRATKOROČNI OBEVZNIČKI FOND

31.1.2025

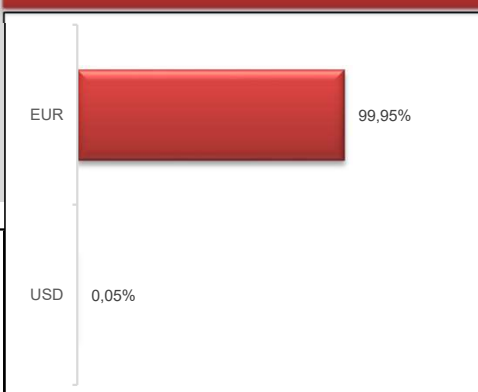
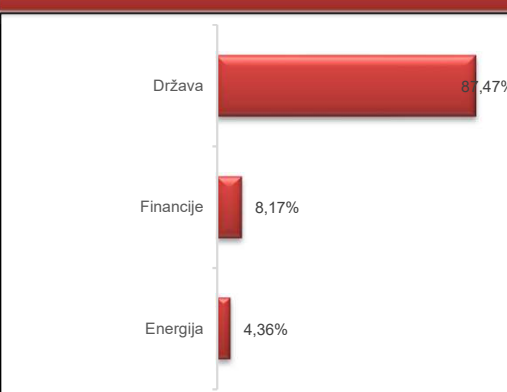
| Osnovne informacije o fondu | | Prinosi fonda* | | | | Kretanje cijene udjela fonda |
|----------------------------------|---------------------------------|--|------------|------------|---------------|--|
| Društvo za upravljanje: | HPB Invest d.o.o. | Razdoblje | Od | Do | Prinos |  |
| Naziv fonda: | HPB Kratkoročni obveznički fond | Godišnji prinos | 31.1.2024 | 31.1.2025 | 2,75% | |
| Vrsta fonda: | obveznički | Od početka godine | 31.12.2024 | 31.1.2025 | 0,19% | |
| NAV: | 7.078.130,28 EUR | Prosječan od osnutka | 4.10.2005 | 31.1.2025 | 1,94% | |
| Cijena udjela: | 19,2314 EUR | Prinos u 2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 2,67% | |
| ISIN fonda: | HRHPBIUHN0F8 | Prinos u 2023 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | -0,81% | |
| LEI: | 5493005NUVUBIWTRFR64 | Prinos u 2022 | 31.12.2021 | 31.12.2022 | -2,06% | |
| Naziv depozitara: | HPB d.d. | Prinos u 2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 0,18% | |
| Iznos minimalne uplate: | 50,00 EUR | Prinos u 2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 0,28% | |
| Datum početka rada fonda: | 4.10.2005 | 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. | | | | |

Struktura ulaganja fonda
Struktura prema vrstama imovine

Geografska izloženost

Ulagateljski ciljevi i strategija fonda

Fond se može klasificirati kao kratkoročni obveznički fond. 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).

Valutna izloženost

Industrijski sektori


*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.

Mjesečni izvještaj: HPB KRATKOROČNI OBVEZNIČKI FOND

31.1.2025

| Strukturura 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 | 91,98% |
| | 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 | 22,97% |
| ES0000012M77 | Državna obveznica | Kraljevina Španjolska | 10,09% |
| XS2538441598 | Državna obveznica | Government Romania | 9,54% |
| XS1696445516 | Državna obveznica | Hungarian Government | 9,31% |
| XS1599193403 | Državna obveznica | Government Romania | 8,39% |
| XS1312891549 | Državna obveznica | Romania Government | 6,83% |
| XS1501554874 | Državna obveznica | Government Latvia | 6,80% |
| Depozit | Depozit | Addiko banka | 5,94% |
| IT0005386245 | Državna obveznica | Government Italy | 5,66% |
| HRINA0026CA0 | Korporativna obveznica | INA Industrija nafte d.d. | 4,36% |

Vrijednosni papiri koji su vrednovani metodom procjene

| Naziv izdatelja | Identifikacijska oznaka | Procijenjena vrijednost | Metoda procjene | Datum procjene | Udio u neto imovini |
|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------------|
| INA-Industrija nafte d.d. | HRINA0026CA0 | 94,16 | DCF i tržišne kotacije banaka | 15.12.2024 | 4,36% |
| Ministarstvo financija RH | HRRHMFO26CA5 | 102,91 | BVAL | 15.12.2024 | 22,97% |

Modificirana duracija 1,72**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, u odjeljku **Dokumenti i obrasci** te u svim poslovnicama Hrvatske poštanske banke d.d.