

**INFORMACIJE O CILJANOM TRŽIŠTU
ZA UCITS FONDOVE POD UPRAVLJANJEM HPB INVEST D.O.O.
KOJE DISTRIBUIRA HRVATSKA POŠTANSKA BANKA, DIONIČKO
DRUŠTVO**

Hrvatska poštanska banka, dioničko društvo (dalje: Banka) kao distributer UCITS fondova pod upravljanjem HPB Investa pruža investicijske usluge, upravlja investicijskim proizvodima te definira ciljano tržište u skladu s MiFID II regulativom i Zakonom o tržištu kapitala. U sklopu upravljanja investicijskim proizvodima Banka je dužna definirati ciljano tržište za svaki UCITS fond koji distribuira. Postupak utvrđivanja ciljanog tržišta uključuje definiranje klijenata s čijim je potrebama, obilježjima i ciljevima proizvod usklađen, kao i sve skupine klijenata s čijim potrebama, obilježjima i ciljevima proizvod nije usklađen.

Banka utvrđuje ciljano tržište za svaki investicijski proizvod, neovisno o tome je li ciljano tržište utvrdio HPB Invest kao njihov proizvođač.

U svrhu utvrđivanja ciljanog tržišta HPB Invest i Banka se koriste sljedećim kategorijama:

- vrste klijenata kojima je proizvod namijenjen
- znanje i iskustvo klijenta o proizvodima
- financijsko stanje klijenta s naglaskom na sposobnost podnošenja gubitaka
- tolerancija na rizik
- ciljevi i potrebe klijenata, uključujući i preferencije u pogledu održivosti.

Banka za svaki UCITS fond koji distribuira utvrđuje pozitivno ciljano tržište, negativno ciljano tržište i prodaju izvan ciljanog tržišta:

- Pozitivno ciljano tržište - klijenti s čijim potrebama, obilježjima i ciljevima je proizvod kompatibilan
- Prodaja izvan pozitivnog ciljanog tržišta - npr. kada se proizvod prodaje bez provođenja procjene primjerenosti jer u tom slučaju Banka ne raspolaže svim informacijama koje su potrebne za provedbu procjene pripada li klijent ciljanom tržištu (npr. ex only usluga)
- Negativno ciljano tržište - klijenti s čijim potrebama, obilježjima i ciljevima proizvod nije kompatibilan, npr. kada klijent nakon provođenja procjene primjerenosti/prikladnosti uloži u UCITS fond koji nije primjeren/prikladan za njega

Ako Banka u postupku utvrđivanja ciljanog tržišta zaključi da se ciljano tržište HPB Investa kao proizvođača ne treba doradivati, koristit će se ciljanim tržištem u obliku u kojem ga je utvrdio proizvođač.

Ciljano tržište po UCITS fondu

HPB KRATKOROČNI OBVEZNIČKI FOND	
Ciljano tržište – kome je proizvod namijenjen	
Vrsta klijenta	Mali i profesionalni ulagatelji; fizičke i pravne osobe
Znanje i iskustvo klijenta	Ulagatelji koji imaju osnovno financijsko znanje – razumiju značenje osnovnih financijskih pojmova i slično. Ulagatelji koji imaju osnovno znanje o poslovanju UCITS fondova, njihovoj složenosti i povezanim rizicima (nije potrebno prethodno iskustvo ulaganja u investicijske fondove).
Financijsko stanje klijenta s naglaskom na sposobnost podnošenja gubitka	Ulagatelji koji mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog i koji ne očekuju jamstva ili zaštitu ulagatelja.
Tolerancija na rizik	Ulagatelji koji su spremni prihvatiti profil rizičnosti Fonda – nizak rizik.
Ciljevi i potrebe klijenta	Ulagatelji koji namjeravaju držati sredstva u Fondu dulje od 6 (šest) mjeseci. Ulagatelji koji imaju za cilj ostvarivanje prihoda i povećanje vrijednosti svojeg ulaganja u skladu s investicijskom politikom, ulaganjem na obvezničkom i novčanom tržištu.
Proizvod ciljano nije primjeren (negativno ciljano tržište)	<ul style="list-style-type: none"> – za ulagatelje koji namjeravaju povući svoj novac do 6 (šest) mjeseci – za ulagatelje koji nisu spremni prihvatiti nisku rizičnost Fonda – za ulagatelje koji ne mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog i koji očekuju jamstva ili zaštitu ulagatelja – za ulagatelje koji nisu spremni prilagoditi svoje preferencije u pogledu rizika održivosti

HPB OBVEZNIČKI FOND	
Ciljano tržište – kome je proizvod namijenjen	
Vrsta klijenta	Mali i profesionalni ulagatelji; fizičke i pravne osobe
Znanje i iskustvo klijenta	Ulagatelji koji imaju osnovno financijsko znanje – razumiju značenje osnovnih financijskih pojmova i slično. Ulagatelji koji imaju osnovno znanje o poslovanju UCITS fondova, njihovoj složenosti i povezanim rizicima (nije potrebno prethodno iskustvo ulaganja u investicijske fondove).
Financijsko stanje klijenta s naglaskom na sposobnost podnošenja gubitka	Ulagatelji koji mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog i koji ne očekuju jamstva ili zaštitu ulagatelja.
Tolerancija na rizik	Ulagatelji koji su spremni prihvatiti profil rizičnosti Fonda – nizak do umjeren rizik.
Ciljevi i potrebe klijenta	Ulagatelji koji namjeravaju držati sredstva u Fondu dulje od 2 (dvije) godine. Ulagatelji koji imaju za cilj ostvarivanje prihoda i povećanje vrijednosti svojeg ulaganja u skladu s investicijskom politikom, žele ostvariti potencijalno veće prinose ulaganjem primarno u obveznice.
Proizvod ciljano nije primjeren (negativno ciljano tržište)	<ul style="list-style-type: none"> – za ulagatelje koji namjeravaju povući svoj novac do 2 (dvije) godine – za ulagatelje koji žele stalnu dostupnost uloga – za ulagatelje koji nisu spremni prihvatiti nisku do umjerenu rizičnost Fonda – za ulagatelje koji ne mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog i koji očekuju jamstva ili zaštitu ulagatelja – za ulagatelje koji nemaju osnovno znanje o značenju osnovnih financijskih pojmova, vrstama vrijednosnih papira, te uopće nisu upoznati s poslovanjem UCITS fondova, njihovom složenošću i povezanim rizicima – za ulagatelje koji nisu spremni prilagoditi svoje preferencije u pogledu rizika održivosti

HPB BOND PLUS FOND	
Ciljano tržište – kome je proizvod namijenjen	
Vrsta klijenta	Mali i profesionalni ulagatelji; fizičke i pravne osobe
Znanje i iskustvo klijenta	Ulagatelji koji imaju osnovno financijsko znanje – razumiju značenje osnovnih financijskih pojmova i slično. Ulagatelji koji imaju osnovno znanje o poslovanju UCITS fondova, njihovoj složenosti i povezanim rizicima (nije potrebno prethodno iskustvo ulaganja u investicijske fondove).
Financijsko stanje klijenta s naglaskom na sposobnost podnošenja gubitka	Ulagatelji koji mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog i koji ne očekuju jamstva ili zaštitu ulagatelja.
Tolerancija na rizik	Ulagatelji koji su spremni prihvatiti profil rizičnosti Fonda – umjeren rizik.
Ciljevi i potrebe klijenta	Ulagatelji koji namjeravaju uložiti sredstva na rok duži od 3 (tri) godine. Ulagatelji koji imaju za cilj ostvarivanje prihoda i povećanje vrijednosti svojeg ulaganja u skladu s investicijskom politikom, te žele ostvariti potencijalno veće prinose ulaganjem u obveznice te manjim dijelom u dionice.
Proizvod ciljano nije primjeren (negativno ciljano tržište)	<ul style="list-style-type: none"> – za ulagatelje koji namjeravaju uložiti sredstva na rok kraći od 3 (tri) godine – za ulagatelje koji žele stalnu dostupnost uloga – za ulagatelje koji nisu spremni prihvatiti umjerenu rizičnost Fonda – za ulagatelje koji ne mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog i koji očekuju jamstva ili zaštitu ulagatelja – za ulagatelje koji nemaju osnovno znanje o značenju osnovnih financijskih pojmova, vrstama vrijednosnih papira, te uopće nisu upoznati s poslovanjem UCITS fondova, njihovom složenošću i povezanim rizicima – za ulagatelje koji nisu spremni prilagoditi svoje preferencije u pogledu rizika održivosti

HPB GLOBAL FOND	
Ciljano tržište – kome je proizvod namijenjen	
Vrsta klijenta	Mali i profesionalni ulagatelji; fizičke i pravne osobe
Znanje i iskustvo klijenta	Ulagatelji koji imaju osnovno financijsko znanje – razumiju značenje osnovnih financijskih pojmova i slično. Ulagatelji koji imaju osnovno znanje o poslovanju UCITS fondova, njihovom složenosti i povezanim rizicima (nije potrebno prethodno iskustvo ulaganja u investicijske fondove).
Financijsko stanje klijenta s naglaskom na sposobnost podnošenja gubitka	Ulagatelji koji mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog i koji ne očekuju jamstva ili zaštitu ulagatelja.
Tolerancija na rizik	Ulagatelji koji su spremni prihvatiti profil rizičnosti Fonda – umjeren do visok rizik.
Ciljevi i potrebe klijenta	Ulagatelji koji namjeravaju uložiti sredstva na rok duži od 4 (četiri) godine. Ulagatelji koji imaju za cilj ostvarivanje prihoda i povećanje vrijednosti svojeg ulaganja u skladu s investicijskom politikom, te žele ostvariti potencijalno veći prinos ulaganjem u dionice i obveznice.
Proizvod ciljano nije primjeren (negativno ciljano tržište)	<ul style="list-style-type: none"> – za ulagatelje koji namjeravaju uložiti sredstva na rok kraći od 4 (četiri) godine – za ulagatelje koji žele stalnu dostupnost uloga – za ulagatelje koji nisu spremni prihvatiti umjerenu do visoku rizičnost Fonda – za ulagatelje koji ne mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog i koji očekuju jamstva ili zaštitu ulagatelja – za ulagatelje koji nemaju osnovno znanje o značenju osnovnih financijskih pojmova, vrstama vrijednosnih papira, te uopće nisu upoznati s poslovanjem UCITS fondova, njihovom složenosti i povezanim rizicima – za ulagatelje koji nisu spremni prilagoditi svoje preferencije u pogledu rizika održivosti

HPB DIONIČKI FOND

Ciljano tržište – kome je proizvod namijenjen

Vrsta klijenta	Mali i profesionalni ulagatelji; fizičke i pravne osobe
Znanje i iskustvo klijenta	Ulagatelji koji imaju osnovno financijsko znanje – razumiju značenje osnovnih financijskih pojmova i slično. Ulagatelji koji imaju osnovno znanje o poslovanju UCITS fondova, njihovoj složenosti i povezanim rizicima. Ulagatelji koji imaju iskustva s ulaganjem u otvorene investicijske fondove.
Financijsko stanje klijenta s naglaskom na sposobnost podnošenja gubitka	Ulagatelji koji mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog i koji ne očekuju jamstva ili zaštitu ulagatelja. Ulagatelji koji nemaju velike financijske obveze (npr. dugoročni kredit), a ako imaju, one im ostavljaju dovoljno likvidne imovine za ulaganje.
Tolerancija na rizik	Ulagatelji koji su spremni prihvatiti profil rizičnosti Fonda – visok rizik.
Ciljevi i potrebe klijenta	Ulagatelji koji namjeravaju uložiti sredstva na rok duži od 4 (četiri) godine. Ulagatelji koji imaju za cilj ostvarivanje prihoda i povećanje vrijednosti svojeg ulaganja u skladu s investicijskom politikom, te žele u dužem roku ostvariti potencijalno veći prinos ulaganjem primarno u dionice.
Proizvod ciljano nije primjeren (negativno ciljano tržište)	<ul style="list-style-type: none"> – za ulagatelje koji namjeravaju uložiti sredstva na rok kraći od 4 (četiri) godine – za ulagatelje koji žele stalnu dostupnost uloga – za ulagatelje koji nemaju iskustvo s ulaganjem u otvorene investicijske fondove – za ulagatelje koji nisu spremni prihvatiti visoku rizičnost Fonda – za ulagatelje koji ne mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog i koji očekuju jamstva ili zaštitu ulagatelja – za ulagatelje koji imaju velike financijske obveze (npr. dugoročni kredit), bez dovoljno likvidne imovine namijenjene za ulaganje – za ulagatelje koji nemaju osnovno znanje o značenju osnovnih financijskih pojmova, vrstama vrijednosnih papira, te uopće nisu upoznati s poslovanjem UCITS fondova, njihovom složenošću i povezanim rizicima – za ulagatelje koji nisu spremni prilagoditi svoje preferencije u pogledu rizika održivosti



*Izjava o odricanju od odgovornosti:

Banka je pripremila i izdala ovaj informativni letak koji sadrži informacije te mišljenja u svrhu općeg informiranja te ne predstavlja investicijsko savjetovanje, ponudu niti preporuku za kupnju, odnosno prodaju bilo kojeg financijskog instrumenta niti predlaže strategiju ulaganja. Informativni karakter ove publikacije znači da ona ne može služiti kao zamjena za vlastitu prosudbu i procjenu bilo kojeg čitatelja ili primatelja ovog informativnog letka. Banka kao niti njeni zaposlenici ne snosi nikakvu odgovornost za direktnu ili indirektnu štetu, uključujući izmaklu dobit, koja je proizašla korištenjem informacija i mišljenja koji su objavljeni u ovom letku.

Zagreb, 25. 4. 2024.