

DOKUMENT S KLJUČNIM INFORMACIJAMA

SVRHA Ovaj dokument sadržava ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. Nije riječ o promidžbenom materijalu. Informacije su propisane zakonom kako bi vam pomogle u razumijevanju prirode, rizika, troškova, mogućih dobitaka i gubitaka ovog proizvoda te kako bi vam pomogle da ga usporedite s drugim proizvodima.

HPB DIONIČKI FOND otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

PROIZVOD

NAZIV PROIZVODA: HPB DIONIČKI FOND – otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (dalje: „Fond“)

ISIN: HRHPBIUHDIF1

IZDAVATELJ: HPB Invest d.o.o., društvo za upravljanje UCITS fondovima, Strojarska cesta 20, 10 000 Zagreb (dalje: „Društvo“). Društvo je dobilo odobrenje za rad u Republici Hrvatskoj.

NADZORNO TIJELO: Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga, Franje Račkoga 6, 10 000 Zagreb

DATUM IZRADE: 01.01.2023.

KONTAKT PODACI: www.hpb-invest.hr / hpb.invest@hpb.hr / +385 1 4804 516

SPREMATE SE KUPITI PROIZVOD KOJI NIJE JEDNOSTAVAN I KOJI JE MOŽDA TEŠKO RAZUMIJETI.

KAKAV JE OVO PROIZVOD?

VRSTA

Fond je osnovan kao otvoreni investicijski fond s javnom ponudom.

CILJEVI

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. Društvo koristi aktivnu strategiju upravljanja Fondom, uz potpunu diskreciju ulaganja imovine Fonda te ne koristi referentne vrijednosti (benchmark). Fond prihode od dividendi i dobiti ne raspodjeljuje nego ponovno ulaže.

Fond će biti trajno izložen dioničkom tržištu u omjeru ne manjem od 70% neto imovine fonda, a također može ulagati u obveznice, udjele u UCITS fondovima, aktivne repo ugovore, instrumente tržišta novca, depozite kod kreditnih institucija te u neuvrštene vrijednosne papire. Fond će prikupljena sredstva ulagati u financijske instrumente čiji je izdavatelj ili za koji jamči Republika Hrvatska, države članice EU, OECD i CEFTA i čiji je izdavatelj iz Republike Hrvatske, države članice EU, OECD i CEFTA. Fond može ulagati u imovinu denominiranu u bilo kojoj valuti i izloženost određenim valutama mogu se zaštititi premošćivanjem rizika (hedging). U svrhu zaštite imovine i efikasnijeg upravljanja portfeljom te u svrhu postizanja investicijskih ciljeva, Fond može investirati u financijske izvedenice i tehnike učinkovitog upravljanja portfeljom što može rezultirati financijskom polugom. Ne postoji poseban cilj u odnosu na industrijski, zemljopisni ili drugi tržišni sektor.

Ulagatelji mogu prodati svoje udjele podnoseći Društvu Zahtjev za otkup udjela. Društvo će novčana sredstva za otkupljene udjele isplatiti ulagatelju u roku od pet radnih dana od dana primitka valjanog zahtjeva za otkup udjela.

DEPOZITAR

Depozitar Fonda je Hrvatska poštanska banka d.d. Jurišićeva 4, Zagreb.

DATUM DOSPIJEĆA

Fond je osnovan na neodređeno vrijeme i nema datum dospijeća.

CILJANI MALI ULAGATELJ

Fond je namijenjen fizičkim i pravnim osobama, odnosno ulagatelji u Fond mogu biti svi subjekti kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim mjerodavnim propisima. Fond je prvenstveno namijenjen ulagateljima s dugim horizontom ulaganja koji su spremni prihvatiti visoku razinu rizika s ciljem ostvarivanja povrata na uložena sredstva, ulaganjem primarno u dionice. Imatelji udjela u Fondu spremni su prihvatiti da zbog Prospektom i Pravilima definirane strategije ulaganja, cijena udjela može imati dnevne oscilacije zbog čega Društvo preporučuje investicijsku disciplinu. Fond je primjeren za ulagatelje koji imaju dobro znanje o investicijskim fondovima i mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog te ne očekuju jamstva ili zaštitu ulagatelja. Budući da je minimalno 70% imovine Fonda trajno izloženo dioničkom tržištu, kretanje cijene udjela Fonda može imati visoku volatilnost te se zbog toga preporuča ulaganje na rok duži od dvije godine. Minimalni iznos jednokratnog ulaganja u Fond iznosi 50,00 EUR, odnosno 12,00 EUR za ulaganje koje predstavlja investicijski plan, gdje se pod investicijskim planom podrazumijevaju ugovorene kontinuirane uplate u razdoblju ne kraćem od 12 mjeseci putem trajnog naloga.

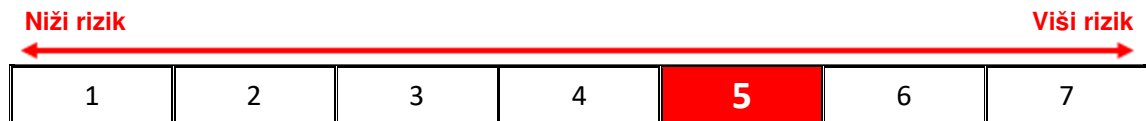
LIKVIDACIJA

Društvo može dobrovoljno pokrenuti postupak likvidacije Fonda u bilo kojem trenutku, odnosno obvezno, ako nastupe okolnosti predviđene zakonodavnim okvirom. Postupak likvidacije detaljno je propisan točkom 7.2. Prospekta Fonda.

DODATNE INFORMACIJE O FONDU

Sve dokumente vezane uz rad Fonda (Prospekt i Pravila Fonda, godišnje financijsko izvješće, polugodišnje financijsko izvješće) možete naći u odjeljku Prospekti i Pravila te u odjeljku Financijska izvješća: <https://www.hpb-invest.hr/hr/dokumenti-i-obrasci/12>, kao i informacije o cijenama udjela koje možete naći u odjeljku Tablica prinosa fondova: <https://www.hpb-invest.hr/> i neto imovini fonda koje možete pronaći u odjeljku Mjesečni izvještaji za ulagatelje: <https://www.hpb-invest.hr/hr/dokumenti-i-obrasci/12>, (na hrvatskom jeziku). Na zahtjev ćemo Vam dostaviti besplatan primjerak navedenih dokumenata i izvještaja na hrvatskom jeziku.

KOJI SU RIZICI I ŠTO BIH MOGAO DOBITI ZAUZVRAT?



Pretpostavka je pokazatelja rizika da ćete udjele u Fondu držati 2 godine. Stvarni rizik može se razlikovati ako udjele unovčite ranije, a iznos koji dobijete natrag mogao bi biti niži.

Gornji prikaz rizika je zbirni pokazatelj rizika (SRI) koji služi kao smjernica za postojeću razinu rizika ovog Fonda u usporedbi s ostalim fondovima. SRI pokazuje kolika je vjerojatnost da ćete izgubiti sredstva ulažući u Fond kao posljedica stanja na financijskom tržištu ili zbog toga što vam mi ne možemo platiti. Najniža kategorija SRI ne znači nužno da Fond nije rizičan.

Razvrstali smo ovaj Fond kao 5 od mogućih 7, što označuje srednje visoku kategoriju rizika. Ovim se ocjenjuje da će mogući gubici od buduće aktivnosti biti na srednje visokoj razini, a loši tržišni uvjeti vjerojatno će utjecati na našu sposobnost da Vam platimo. Vrijednost SRI može se mijenjati tijekom preporučenog razdoblja držanja te nije pouzdani pokazatelj buduće rizičnosti Fonda koja može u budućnosti biti veća ili manja od trenutne.

Fond ne sadrži nikakvu zaštitu od budućih tržišnih kretanja, tako da biste mogli izgubiti određeni dio ili cjelokupno vaše ulaganje.

Ostale materijalno značajne kategorije rizika kojima je Fond izložen, a koje nisu obuhvaćene zbirnim pokazateljem rizika:

- Rizik likvidnosti predstavlja rizik nemogućnost prodaje financijske imovine po cijeni približno jednakoj fer vrijednosti te imovine.
- Rizik druge ugovorne strane predstavlja rizik da druga ugovorna strana u poslovima na financijskom tržištu neće pravovremeno ili u cijelosti ispuniti svoju obvezu prema Fondu.
- Operativni rizik predstavlja rizik gubitka zbog pogrešaka, prekida ili šteta uzrokovanih neadekvatnim internim procesima, osobama ili vanjskim događajima, uključujući i one rizike povezane s čuvanjem imovine Fonda.
- Rizik financijske poluge predstavlja rizik gubitka za Fond korištenjem financijske poluge čiji efekt se generira ulaganjem u izvedene financijske instrumente i korištenjem tehnika učinkovitog upravljanja portfeljom.

SCENARIJ USPJEŠNOSTI

Tablica prikazuje iznos koji biste mogli dobiti natrag u razdoblju držanja, prema različitim scenarijima, pod pretpostavkom da ulažete iznos od 10 000 EUR. U tim se scenarijima prikazuje koliko bi Vaše ulaganje moglo biti uspješno te ih možete usporediti sa scenarijima za druge proizvode. Prikazani nepovoljni, umjereni i povoljni scenarij primjer su najgore, prosječne i najbolje uspješnosti Fonda u posljednjih 10 godina (Siječanj 2012 - Prosinac 2021). Scenarij u uvjetima stresa prikazuje iznos povrata koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima. Ova vrsta scenarija nastala je u slučaju ulaganja u razdoblju Siječanj 2017 - Prosinac 2021.

Prikazani iznos uključuje sve troškove samog proizvoda ali možda ne uključuju sve troškove koje plaćate svojem savjetniku ili distributeru. Prikazani scenariji procjena su buduće uspješnosti na temelju prošlih rezultata Fonda te nisu točan pokazatelj. Iznos koji ćete dobiti od ovog proizvoda ovisi o budućim tržišnim kretanjima, o tome koliko dugo držite udjele u Fondu te o vašoj osobnoj poreznoj situaciji. Budući razvoj događaja na tržištu neizvjestan je i ne može se precizno predviđjeti.

Preporučeno razdoblje držanja:	2 godine
Ulaganje:	10 000 EUR

Scenariji

MINIMALNI	Nije zajamčen minimalni prinos. Mogli biste izgubiti dio ulaganja ili cjelokupno ulaganje.	U slučaju otkupa udjela nakon 1 godine		U slučaju otkupa udjela nakon 2 godine	
		Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	Prosječni godišnji prinos	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	Prosječni godišnji prinos
U UVJETIMA STRESA	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	3.558,91	-64,41%	2.118,73	-53,97%
	Prosječni godišnji prinos				
NEPOVOLJNI	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	8.871,71	-11,28%	8.938,82	-5,45%
	Prosječni godišnji prinos				
UMJERENI	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	10.650,13	6,50%	11.333,52	6,46%
	Prosječni godišnji prinos				
POVOLJNI	Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova	13.353,57	33,54%	12.974,96	13,91%
	Prosječni godišnji prinos				

ŠTO SE DOGAĐA AKO DRUŠTVO NIJE U MOGUĆNOSTI IZVRŠITI ISPLATU?

Imovina Fonda drži se kod Depozitara koji osigurava odvojenost imovine Fonda od ostalih UCITS Fondova kojima Društvo upravlja kao i od imovine Društva. Depozitar je odgovoran Društvu i ulagateljima u Fondu za pričinjenu štetu ako ne obavlja ili nepravilno obavlja poslove predviđene Zakonom, mjerodavnim propisima te ugovorom o obavljanju poslova depozitara sklopljenim s Društvom. Imovina Fonda ne pripada društvu za upravljanje, nije dio njegove imovine, njegove likvidacijske ili stečajne mase, niti može biti predmet ovrhe radi namirenja tražbina prema Društvu, Depozitaru ili poddepozitaru.

Isplate uslijed otkupa udjela Fonda izvršavaju se iz imovine Fonda te mogućost izvršavanja isplate ovisi isključivo o razini likvidnosti imovine Fonda. U slučaju zahtjeva za otkup udjela velike vrijednosti, otkup udjela moguće je izvršiti prijenosom odgovarajućeg postotka svake vrste imovine Fonda u vrijednosti udjela koji se time otkupljuju (otkup „in-specie“) kako je definirano Prospektom Fonda.

KOJI SU TROŠKOVI?

U ukupnim troškovima u obzir se uzimaju jednokratni, kontinuirani i povremeni troškovi. Osoba koja Vam prodaje ili Vas savjetuje o Fondu može Vam zaračunati druge troškove. Ako to bude slučaj, ta će Vam osoba pružiti informacije o tim troškovima te će Vam pokazati učinak koji će svi troškovi imati na Vaše ulaganje tijekom vremena.

TROŠKOVI TIJEKOM VREMENA

U tablici su prikazani iznosi koji se naplaćuju iz vašeg ulaganja za podmirivanje raznih vrsta troškova. Ti iznosi ovise o iznosu vašeg ulaganja i razdoblju držanja. Iznosi obuhvaćaju i moguće naknade za prijevremeni izlazak u slučaju otkupa udjela (izlazna naknada). Navedeni iznosi troškova predstavljaju procjene i mogu se u budućnosti promijeniti.

Ovdje prikazani iznosi samo su primjer izrađen na temelju ogleđnog iznosa ulaganja od 10 000 EUR i 2 različita razdoblja držanja (1 godina i 2 godine) te uz pretpostavku o uspješnosti proizvoda prikazanoj u umjerenom scenariju.

Preporučeno razdoblje držanja:	2 godine	
Ulaganje:	10 000 EUR	
	U slučaju otkupa udjela nakon 1 godine	U slučaju otkupa udjela nakon 2 godine
UKUPNI TROŠKOVI	395,61	1.076,21
GODIŠNJI UČINAK NA PRINOS *	4,0%	5,9%

*Iz ovog je vidljivo kako troškovi smanjuju vaš prinos svake godine u razdoblju držanja. Na primjer, ako izađete na kraju preporučenog razdoblja, procijenirani prosječni godišnji prinos iznosi 12,35% prije troškova i 5,89% nakon troškova.

RAŠČLAMBA TROŠKOVA

Niže navedena tablica prikazuje učinak koji imaju različite vrste troškova na prinos od ulaganja koji biste mogli dobiti na kraju jedne godine i značenje različitih troškovnih kategorija.

Tablica učinka troškova na prinos u slučaju izlaska nakon godinu dana			
JEDNOKRATNI TROŠKOVI	Ulazni troškovi	0 %	Ne zaračunavamo ulaznu naknadu.
	Izlazni troškovi*	0 %	Učinak izlaznih troškova pri izlazu, odnosno otkupu udjela prije isteka preporučenog razdoblja držanja.
KONTINUIRANI TROŠKOVI	Transakcijski troškovi**	0,50%	Učinak troškova transakcija temeljnih ulaganja Fonda.
	Naknada za upravljanje i ostali kontinuirani troškovi	2,46%	Učinak troškova naknada za upravljanje i ostalih kontinuiranih troškova.
POVREMENI TROŠKOVI	Naknade za uspješnost i udjeli u dobiti	-	Društvo ne naplaćuje naknadu za uspješnost i udjele u dobiti.

* Za ulaganja do godinu dana naplaćuje se naknada od 1,00%

**Izračun transakcijskih troškova temelji se na procjeni troškova prema referentnom indeksu za svaki razred imovine te stvarnih troškova stoga se stvarni troškovi koje plaća ulagatelj mogu razlikovati od ovdje navedenih

KOLIKO BIH GA DUGO TREBAO DRŽATI I MOGU LI PODIĆI NOVAC RANIJE?

PREPORUČENO RAZDOBLJE DRŽANJA

Fond je prvenstveno namijenjen ulagateljima s dugim horizontom ulaganja koji su spremni prihvatiti visoku razinu rizika s ciljem ostvarenja povrata na uložena sredstva, pri čemu je preporučeno razdoblje držanja minimalno dvije godine. Fond nema obvezno najkraće razdoblje držanja. Preporučeno vrijeme držanja je procijenjeno te se ne može uzeti u obzir kao garancija ostvarenja budućih zarada, ostvarenih prinosa ili razine rizika.

OTKUP UDJELA

Ulagatelji mogu prodati svoje udjele podnoseći Društvu Zahtjev za otkup udjela, a Društvo je obavezno osigurati sredstva u roku od pet radnih dana po primitku valjanog zahtjeva i to po cijeni na dan primitka istog. Zahtjevi zaprimljeni poslije 16.00 sati ili u neradni dan smatrat će se zaprimljenima sljedeći radni dan. Prilikom otkupa udjela može se zaračunati izlazna naknada za čiji iznos se umanjuju sredstva prilikom isplate. Visina izlazne naknade ovisna je o trajanju ulaganja u Fondu. Za ulaganja do godinu dana naplaćuje se naknada od 1,00%, za ulaganja duža od godinu dana naknada se ne naplaćuje. Bez obzira na trajanje ulaganja u Fondu, izlazna naknada ne naplaćuje se prilikom zamjene udjela za udjele u HPB Obvezničkom fondu, HPB Global fondu i HPB Bond Plus fondu.

KAKO SE MOGU ŽALITI?

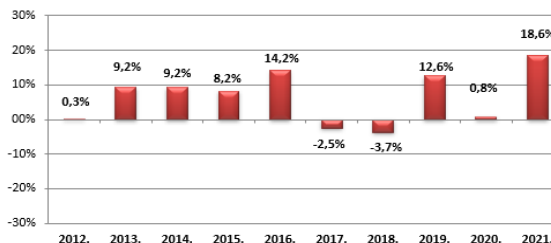
Dodatna pitanja ili eventualne pritužbe na Društvo, Fond ili osobe koja vas savjetuje i/ili prodaje udjele u Fondu mogu se uputiti Društvu na sljedeće načine: mailom: hpb.invest@hpb.hr, telefonom: +385-1-4888-202 ili +385-1-4804-516 te na adresu HPB Invest d.o.o., Strojarska cesta 20, 10 000 Zagreb. Na internetskim stranicama Društva nalaze se detaljne upute o načinu podnošenja pritužbi: <https://www.hpb-invest.hr/hr/pritužbe/76>

DRUGE RELEVANTNE INFORMACIJE

U grafičkom prikazu prikazan je prinos koji je Fond ostvario od osnutka, uzimajući u obzir sve godišnje troškove i naknade u tom razdoblju. Povijesni prinosi nisu pouzdani pokazatelj budućih prinosa. Buduća kretanja na tržištu mogla bi se znatno razlikovati od toga. Prikaz vam može pomoći procijeniti kako se Fondom upravljalo u prošlosti.

Ovaj grafikon prikazuje uspješnost Fonda u obliku postotnog gubitka ili dobiti po godini za posljednjih 10 godina. Fond je osnovan 04.10.2005. godine. Prikazana je uspješnost nakon odbitka kontinuiranih, ulaznih i izlaznih troškova.

Povijesni prinos HPB Dioničkog fonda



- **Informacije o povijesnim prinosima i prethodnim izračunima scenarija uspješnosti** nalaze se na mrežnim stranicama Društva <https://www.hpb-invest.hr>
- **Politika primitaka:** Pojednostoj Politike primitaka, uključujući opis načina izračuna i identitet osoba odgovornih za dodjelu primitaka, dostupni su na mrežnoj stranici Društva u odjeljku Ostala dokumentacija: <https://www.hpb-invest.hr/hr/dokumenti-i-obrasci/12>. Na zahtjev ćemo Vam dostaviti besplatan primjerak Politike primitaka.
- **Politika zaštite osobnih podataka:** Društvo je usvojilo Politiku zaštite osobnih podataka Hrvatske poštanske banke koja opisuje svrhu i ciljeve prikupljanja, obrade i upravljanja osobnim podacima kao i prava ulagatelja te obveze Društva. Politika zaštite osobnih podataka i Informacije o obradi i zaštiti podataka dostupni su na mrežnoj stranici Društva u odjeljku Ostala dokumentacija: <https://www.hpb-invest.hr/hr/dokumenti-i-obrasci/12>.