HPB INVEST

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 FOKUS 2026 FOND
otvoreni investicijski fond s javnom ponudom

PROIZVOD

NAZIV PROIZVODA: HPB FOKUS 2026 FOND (UCITS) – otvoreni investicijski fond s javnom ponudom (dalje: „Fond“).

Ovaj PRIIP (Fond) odobren je u Republici Hrvatskoj.

IZDAVATELJ: HPB Invest d.o.o., društvo za upravljanje UCITS fondovima, Jurišićeva ulica 4,10 000 Zagreb (dalje: „Društvo“). Društvo je dobilo odobrenje za rad u Republici Hrvatskoj.

ISIN: HRHPBIUFK265

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

DATUM ZADNJE IZMJENE: 03.11.2026.

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

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

KAKAV JE OVO PROIZVOD?

VRSTA
UCITS Fond je osnovan kao otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, klasificiran u kategoriju ostalih fondova (s dospijećem). Prema investicijskoj strategiji pripada vrsti fondova sa štićenom glavnicom.

CILJEVI
Investicijski cilj fonda je nastojanje ostvarivanja očuvanja početne vrijednosti imovine i porasta vrijednosti imovine u visini ciljanog ukupnog prinosa od najmanje 4,42% (2,10% prosječni godišnji prinos) investiranjem imovine Fonda primarno i pretežno u dužničke vrijednosne papire i ostale financijske instrumente izdavatelja ili za koje jamči Republika Rumunjska, Republika Hrvatska te ostale države članice EU, te manjim dijelom u depozite financijskih institucija. Društvo koristi aktivnu strategiju upravljanja Fondom, uz potpunu diskreciju ulaganja imovine Fonda te ne koristi referentne vrijednosti (*benchmark*). Fond prihode od kupona, kamata i dobiti ne raspodjeljuje nego ponovno ulaže.

S obzirom na ograničeno trajanje Fonda, dospijeće obveznica, instrumenata tržišta novca i depozita bit će blizu dana prestanka Fonda što znači da će se s protekom vremena ono smanjivati u odnosu na početak rada Fonda. Konkretnije, namjeravajući ostvariti investicijski cilj u razdoblju trajanja, prosječno vrijeme dospijeća instrumenata u Fondu u početku će biti oko 2 godine, a s protekom vremena, prosječno vrijeme dospijeća financijskih instrumenata će se smanjivati te će korelirati s preostalim vremenom trajanja Fonda. Sukladno članku 256. Zakona dozvoljeno je ulaganje do 100% neto vrijednosti imovine u dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je izdavatelj ili za koje jamči Republika Rumunjska. U svrhu zaštite imovine i efikasnijeg upravljanja portfeljem te u svrhu postizanja investicijskih ciljeva, Fond može investirati u financijske izvedenice i tehnike učinkovitog upravljanja portfeljem što može rezultirati financijskom polugom.

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 ulica 4, Zagreb.

CILJANI MALI ULAGATELJ
Ulagatelji u Fond mogu biti svi subjekti kojima je to dopušteno odredbama Zakona i drugim mjerodavnim propisima. Fond je namijenjen svim fizičkim i pravnim osobama koji imaju barem osnovno znanje o investicijskim fondovima, tržištu kapitala, obveznicama i njihovim karakteristikama te nije potrebno prethodno iskustvo ulaganja u investicijske fondove, mogu prihvatiti da vrijednost njihova ulaganja može tijekom razdoblja ulaganja pasti ispod vrijednosti uloženog te ne očekuju jamstva povrata vrijednosti uloženog ili zaštitu ulagatelja, koji prihvaćaju profil rizičnosti Fonda (niska rizičnost) i koji su spremni svoja sredstva uložiti na 25 mjeseci te imaju za cilj ostvarivanje porasta vrijednosti imovine u skladu s investicijskim ciljem Fonda, ulaganjem na obvezničkom i novčanom tržištu. Preporučeno razdoblje držanja je 25 mjeseci. Ovaj Fond je primjeren za ulagatelje koji nemaju preferencije prema održivosti, kao i za ulagatelje koji su spremni prilagoditi svoje preferencije u pogledu održivosti ukoliko ih imaju. Minimalni iznos jednokratnog ulaganja u Fond iznosi 100,00 EUR.

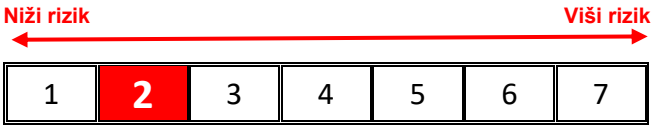
DATUM DOSPIJEĆA
Fond je osnovan na određeno vrijeme od 25 mjeseci s datumom dospijeća 29.12.2026.

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.

DETALJNE INFORMACIJE O INVESTICIJSKOJ STRATEGIJI, CILJEVIMA FONDA, VEZANIM RIZICIMA KAO I KORIŠTENJU FINANCIJSKE POLUGE SADRŽANE SU U PROSPEKTU I PRAVILIMA FONDA.

KOJI SU RIZICI I ŠTO BIH MOGAO DOBITI ZAUZVRAT?



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

Zbirni pokazatelj rizika (SRI) služi kao smjernica za razinu rizika ovog Fonda u usporedbi s drugim proizvodima. Pokazuje koliko je vjerojatno da ćete na proizvodu izgubiti novac zbog kretanja na tržištima ili zbog toga što vam mi ne možemo platiti. Rizik Fonda može biti viši od onog koji je naveden u zbirnom pokazatelju rizika ako se udjeli u Fondu ne drže tijekom preporučenog razdoblja držanja.

Razvrstali smo ovaj Fond kao 2 od mogućih 7, što označuje nisku kategoriju rizika. Ovim se ocjenjuje da će mogući gubici od buduće aktivnosti biti na niskoj razini, a loši tržišni uvjeti vrlo vjerojatno neće utjecati na našu sposobnost da Vam platimo.

Ostali materijalno značajni rizici kojima je Fond izložen, a koji nisu obuhvaćeni zbirnim pokazateljem rizika su: kamatni rizik i rizik likvidnosti. Detaljan opis rizika dostupan je u točki 3. Prospekta Fonda (https://www.hpb-invest.hr/hr/dokumenti-i-obrasci/12).

Ulagatelj nije izložen riziku nastanka dodatnih financijskih obveza, plaćanja za pokriće eventualnih gubitaka. Maksimalan gubitak od ulaganja u Fond mogu biti ukupno uložena sredstva.

Ovaj proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih tržišnih kretanja, tako da biste mogli izgubiti određeni dio ili cjelokupno vaše ulaganje. Ako mi ne budemo mogli platiti ono što vam dugujemo, mogli biste izgubiti vaše cjelokupno ulaganje.

SCENARIJI USPJEŠNOSTI

Prikazane brojke uključuje sve troškove samog proizvoda ali možda ne uključuju sve troškove koje plaćate svojem savjetniku ili distributeru. U brojčanim podacima ne uzima se u obzir Vaša osobna porezna situacija, koja može utjecati na iznos povrata. Iznos koji ćete dobiti od ovog proizvoda ovisi o budućim tržišnim kretanjima. Budući razvoj događaja na tržištu neizvjestan je i ne može se precizno predvidjeti. Prikazani nepovoljni, umjereni i povoljni scenariji primjer su najgore, prosječne i najbolje uspješnosti Fonda u posljednjih 10 godina. Buduća kretanja na tržištu mogla bi se znatno razlikovati od toga. Scenarij u uvjetima stresa prikazuje iznos povrata koji biste mogli dobiti u ekstremnim tržišnim uvjetima.

Preporučeno razdoblje držanja:		**25 mjeseci**	
Ulaganje:		**10 000 EUR**	
Scenariji		**U slučaju otkupa udjela nakon 1 godine**	**U slučaju otkupa udjela nakon 25 mjeseci**
MINIMALNI	Nije zajamčen minimalni prinos. Mogli biste izgubiti dio ulaganja ili cjelokupno ulaganje.		
U UVJETIMA STRESA	**Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova**	6.812 EUR	8.192 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-31,9%	-9,1%
NEPOVOLJNI*	**Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova**	9.475 EUR	9.492 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-5,3%	-2,5%
UMJERENI**	**Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova**	10.020 EUR	10.031 EUR
	Prosječni godišnji prinos	0,2%	0,1%
POVOLJNI***	**Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova**	10.383 EUR	10.663 EUR
	Prosječni godišnji prinos	3,8%	3,1%

* Ova vrsta scenarija nastala je (korištenjem zamjenske vrijednosti) u slučaju ulaganja u razdoblju *01/2021 – 02/2023*
** Ova vrsta scenarija nastala je (korištenjem zamjenske vrijednosti) u slučaju ulaganja u razdoblju 03*/2018 – 04/2020*
*** Ova vrsta scenarija nastala je (korištenjem zamjenske vrijednosti) u slučaju ulaganja u razdoblju *09/2023 – 10/2025*

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. Uvjeti otkupa udjela i učinci primjene na ulagatelje u slučaju aktivacije alata za upravljanje likvidnošću opisani su u točki 7.1. Prospekta te u Pravilima Fonda pod nazivom Alati za upravljanje likvidnošću.

KOJI SU 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. Ovdje prikazani iznosi samo su primjer izrađen na temelju oglednog iznosa ulaganja i mogućih razdoblja ulaganja.

Pretpostavili smo sljedeće:

- U prvoj godini Vaš povrat bio bi jednak iznosu Vašeg ulaganja (godišnji prinos 0%). Za druga razdoblja držanja primijeni smo pretpostavku o uspješnosti proizvoda prikazanoj u umjerenom scenariju,
- Ulaganje iznosi 10 000 EUR

	U slučaju otkupa udjela nakon 1 godine	U slučaju držanja udjela do dospijeća
UKUPNI TROŠKOVI	477 EUR	68 EUR
GODIŠNJI UČINAK NA PRINOS *	4,8%	0,3%

**Iz ovog je vidljivo kako troškovi smanjuju vaš prinos svake godine u razdoblju držanja. Na primjer, ako izađete na kraju preporučenog razdoblja, projicirani prosječni godišnji prinos iznosi 0,4% prije troškova i 0,1% nakon troškova.*

RAŠČLAMBA TROŠKOVA

JEDNOKRATNI TROŠKOVI		U slučaju otkupa udjela nakon 1 godine
Ulazni troškovi	Ne zaračunavamo ulaznu naknadu.	0 EUR
Izlazni troškovi*	4,00 % vrijednosti ulaganja u slučaju otkupa prije dospijeća fonda. Na kraju trajanja fonda (dospijeće) nema izlazne naknade.	400 EUR
KONTINUIRANI TROŠKOVI		
Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja	0,56% od vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. Riječ je o procjeni na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini.	56 EUR
Transakcijski troškovi	0,20% od vrijednosti Vašeg ulaganja godišnje. Riječ je o procjeni troškova koji nastaju kad kupujemo i prodajemo temeljna ulaganja za fond. Stvarni iznos ovisit će o količini kupnje i prodaje.	20 EUR
POVREMENI TROŠKOVI		
Naknade za uspješnost i udjele u dobiti	Društvo ne naplaćuje naknadu za uspješnost za ovaj fond.	0 EUR

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

PREPORUČENO RAZDOBLJE DRŽANJA

Preporučeno vrijeme držanja je 25 mjeseci / ili do dospijeća fonda. Preporučeno vrijeme držanja temelji se na pretpostavci Društva da će u tom periodu ostvariti investicijski cilj Fonda. Društvo ne garantira ostvarenje investicijskog cilja.

OTKUP UDJELA

Ulagatelji mogu u svakom trenutku 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. Ulagatelju se može naplatiti izlazna naknada u iznosu od 4,00% u slučaju povlačenja sredstava prije dospijeća Fonda. U skladu s točkom 7.1. Prospekta i Pravilima Fonda Društvo može primijeniti alate upravljanja likvidnošću fonda koje mogu dovesti do ograničenja ili odgode otkupa udjela.

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., Jurišićeva ulica 4, 10 000 Zagreb. Na internetskim stranicama Društva nalaze se detaljne upute o načinu podnošenja pritužbi: https://www.hpb-invest.hr/hr/prituzbe/76

DRUGE RELEVANTNE INFORMACIJE

- **Za Fond ne postoji dovoljno povijesnih podataka za prikaz uspješnosti (prinosa) Fonda.**
- **Scenariji uspješnosti izračunavaju se i objavljuju mjesečno,** a dostupni su na mrežnim stranicama Društva https://www.hpb-invest.hr/hr/dokumenti-i-obrasci/12..
- **Politika primitaka**: Pojedinosti 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.