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 (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: HRHPBIUHDIF1

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 RAZUMIJETI.

KAKAV JE OVO PROIZVOD?

VRSTA
UCITS Fond je osnovan kao otvoreni investicijski fond s javnom ponudom, klasificiran u kategoriju dionički fond.

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 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 4, Zagreb.

DATUM DOSPIJEĆA
Fond je osnovan na neodređeno vrijeme i nema datum dospijeća.

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, dionicama 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 (visoka rizičnost) i imaju za cilj ostvarivanje prihoda i povećanje vrijednosti svojeg ulaganja u skladu s investicijskom politikom Fonda, ulaganjem prvenstveno u dionice. Preporučeno razdoblje držanja 4 (četiri) godine i dulje. 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 od 4 (četiri) godine i dulje. 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 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.

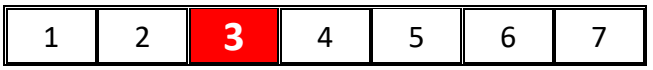
LIKVIDACIJA
Društvo može dobrovoljno pokrenuti postupak likvidacije Fonda u bilo kojem trenutku, odnosno obvezno, ako nastupe okolnosti predviđene zakonodavnim okvirom. Postupak likvidacije detaljno je propisan točkom 7.2. Prospekta Fonda.

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.

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?

Niži rizik **Viši rizik**



Pretpostavka je pokazatelja rizika da ćete udjele u Fondu držati 4 godine. 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 3 od mogućih 7, što označuje srednje nisku kategoriju rizika. Ovime se ocjenjuje da će mogući gubici od buduće aktivnosti biti na srednje nisku razini, a loši tržišni uvjeti 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: kreditni rizik, 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 scenarij 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:		**4 godine**	
Ulaganje:		**10 000 EUR**	
Scenariji		**U slučaju otkupa udjela nakon 1 godine**	**U slučaju otkupa udjela nakon 4 godine**
MINIMALNI	Nije zajamčen minimalni prinos. Mogli biste izgubiti dio ulaganja ili cjelokupno ulaganje.		
U UVJETIMA STRESA	**Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova**	5.566 EUR	5,597 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-44,3%	-13,5%
NEPOVOLJNI*	**Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova**	8.346 EUR	9.845 EUR
	Prosječni godišnji prinos	-16,5%	-0,4%
UMJERENI**	**Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova**	10.896 EUR	12.328 EUR
	Prosječni godišnji prinos	9,0%	5,4%
POVOLJNI***	**Iznos koji biste mogli dobiti nakon odbitka troškova**	13.134 EUR	21.691 EUR
	Prosječni godišnji prinos	31,3%	21,4%

* Ova vrsta scenarija nastala je u slučaju ulaganja u razdoblju 10*/2016 – 10/2020*
** Ova vrsta scenarija nastala je u slučaju ulaganja u razdoblju *08/2019 – 08/2023*
*** Ova vrsta scenarija nastala je u slučaju ulaganja u razdoblju *09/2022 – 09/2026*

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 otkupa udjela nakon 4 godine
UKUPNI TROŠKOVI	343 EUR	972 EUR
GODIŠNJI UČINAK NA PRINOS *	3,4%	2,4%

**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 7,3% prije troškova i 4,9% nakon troškova.*

RAŠČLAMBA TROŠKOVA

JEDNOKRATNI TROŠKOVI		U slučaju otkupa udjela nakon 1 godine
Ulazni troškovi	Ne zaračunavamo ulaznu naknadu.	0 EUR
Izlazni troškovi*	Ne zaračunavamo izlaznu naknadu.	0 EUR
KONTINUIRANI TROŠKOVI		
Naknade za upravljanje i drugi administrativni troškovi ili troškovi poslovanja	2,43% od vrijednosti Vašeg ulaganja. Riječ je o procjeni na temelju stvarnih troškova u prethodnoj godini.	243 EUR
Transakcijski troškovi	0,00% od vrijednosti Vašeg ulaganja. Riječ je o procjeni troškova koji nastaju kad kupujemo i prodajemo temeljna ulaganja za fond. Stvarni iznos ovisit će o količini kupnje i prodaje.	0 EUR
POVREMENI TROŠKOVI		
Naknade za uspješnost	Društvo ne naplaćuje naknadu za uspješnost za ovaj fond.	-

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

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 Obveznickom fondu, HPB Global fondu i HPB Bond Plus fondu. 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

- **Informacije o povijesnim prinosima za posljednjih 10 godina** dostupni su na mrežnim stranicama Društva https://www.hpb-invest.hr/hr/dokumenti-i-obrasci/12.
- **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.