

PROFIL RIZIČNOSTI

DRUŠTVA I FONDOVA POD UPRAVLJANJEM HPB INVEST-A



Verzija 3.0., posljednja izmjena 08.03.2019. godine

PROFIL RIZIČNOSTI DRUŠTVA I FONDOVA POD UPRAVLJANJEM DRUŠTVA HPB INVEST

Sukladno odredbama članka 56. Zakona o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom (NN, br. 44/16) te članka 23. Pravilnika o organizacijskim zahtjevima društva za upravljanje UCITS fondovima (NN 41/2017), Društvo je obvezno utvrditi Profil rizičnosti Društva i fondova pod upravljanjem.

PROFIL RIZIČNOSTI DRUŠTVA

Ocjena profila rizičnosti Društva dobiva se mjerenjem 6 rizika: kreditnog rizika, tržišnog rizika, rizika likvidnosti i operativnog rizika, rizika sukoba interesa i reputacijskog rizika. Prilikom donošenja ukupne ocjene, svaki od rizika ravnomjerno sudjeluje u ukupnoj ocjeni profila rizičnosti.

Ocjene za svaki pojedini rizik su od 1 do 3, gdje ocjena 1 predstavlja nizak rizik, ocjena 2 srednji, a ocjena 3 visok rizik. Budući da su ponderi svih rizika u profilu rizičnosti jednaki, ukupna se ocjena dobiva kao prosječna vrijednost pojedinačnih rizika te se zaokružuje na cijeli broj prema sljedećoj skali:

- o ocjene od 1,00 do 1,66 se zaokružuju na 1
- o ocjene od 1,67 do 2,33 se zaokružuju na 2
- o ocjene od 2,34 do 3,00 se zaokružuju na 3.

Tablica 1: Ocjena rizičnosti za HPB Invest

HPB INVEST		
VRSTA RIZIKA	RAZINA UTJECAJA RIZIKA	OCJENA RIZIČNOSTI
Kreditni rizik	NISKA	1
Tržišni rizik	NISKA	1
Rizik likvidnosti	NISKA	1
Operativni rizik	NISKA	1
Rizik sukoba interesa	NISKA	1
Reputacijski rizik	NISKA	1
Prosjek		1
	PROFIL RIZIČNOSTI	1

PROFIL RIZIČNOSTI FONDOVA

Profil rizičnosti fonda proizlazi iz strategije ulaganja pojedinog fonda, a posljedica je ciljane strukture ulaganja fonda i sklonosti fonda prema riziku te karakteristikama instrumenata u koje se imovina fonda ulaže. Sklonost fonda prema riziku ograničena je sustavom ograničenja definiranih Zakonom, Prospektom pojedinog fonda i internim ograničenjima za pojedini fond.

Ocjena profila rizičnosti fondova dobiva se mjerenjem pojedine vrste rizika aritmetičkom sredinom između stupnja vjerojatnosti i posljedica koja se zatim množi sa postotkom sklonosti fonda pojedinom riziku. Vjerojatnost se odnosi na izvjesnost ostvarenja događaja koji bi, kada bi se dogodio, rezultirao štetnim posljedicama za fond. Posljedice se odnose na jačinu štete koja bi za fond nastala kada bi se rizik ostvario. Sklonost fonda pojedinom riziku određena je na temelju strategije ulaganja svakog fonda. Zbroj ocjena rizičnosti svakog fonda predstavlja konačnu ocjenu rizičnosti za pojedini fond.

Tablica 2: Ocjena rizičnosti za HPB Dionički fond

HPB DIONIČKI FOND	
VRSTA RIZIKA	SKLONOST RIZIKU
Kreditni rizik	VISOKA
Tržišni rizik	IZRAZITO VISOKA
Valutni rizik	UMJERENA
Rizik namire	NISKA
Rizik likvidnosti	UMJERENA DO VISOKA
Kamatni rizik	NISKA
Rizik zemlje	NISKA DO UMJERENA
Operativni rizik	NISKA
Rizik industrijske koncentracije	NISKA
Rizik korištenja financijske poluge	NISKA

Uzimajući u obzir strategiju ulaganja i karakteristike financijskih instrumenata u koje se imovina ulaže Fond karakterizira visoka rizičnost te se može očekivati visoka volatilnost cijene udjela u Fondu.

Tablica 3: Ocjena rizičnosti za HPB Global fond

HPB GLOBAL FOND	
VRSTA RIZIKA	SKLONOST RIZIKU
Kreditni rizik	UMJERENA DO VISOKA
Tržišni rizik	UMJERENA DO VISOKA
Valutni rizik	UMJERENA
Rizik namire	NISKA
Rizik likvidnosti	UMJERENA DO VISOKA
Kamatni rizik	UMJERENA DO VISOKA
Rizik zemlje	NISKA DO UMJERENA
Operativni rizik	NISKA
Rizik industrijske koncentracije	NISKA
Rizik korištenja financijske poluge	NISKA

Uzimajući u obzir strategiju ulaganja i karakteristike financijskih instrumenata u koje se imovina ulaže Fond karakterizira umjerena do visoka rizičnost te se može očekivati umjerena do visoka volatilnost cijene udjela u Fondu.

Tablica 4: Ocjena rizičnosti za HPB Obveznički fond

HPB OBVEZNIČKI FOND	
VRSTA RIZIKA	SKLONOST RIZIKU
Kreditni rizik	UMJERENA DO VISOKA
Tržišni rizik	UMJERENA
Valutni rizik	UMJERENA
Rizik namire	NISKA
Rizik likvidnosti	UMJERENA DO VISOKA
Kamatni rizik	VISOKA
Rizik zemlje	NISKA DO UMJERENA
Operativni rizik	NISKA
Rizik industrijske koncentracije	NISKA
Rizik korištenja financijske poluge	NISKA

Uzimajući u obzir strategiju ulaganja i karakteristike financijskih instrumenata u koje se imovina ulaže Fond karakterizira niska do umjerena rizičnost te se može očekivati niska do umjerena volatilnost cijene udjela u Fondu.

Tablica 5: Ocjena rizičnosti za HPB Kratkoročni obveznički kunski fond

HPB KRATKOROČNI OBVEZNIČKI KUNSKI FOND	
VRSTA RIZIKA	SKLONOST RIZIKU
Kreditni rizik	VISOKA
Tržišni rizik	NISKA
Valutni rizik	UMJERENA
Rizik namire	NISKA
Rizik likvidnosti	VISOKA
Kamatni rizik	VISOKA
Rizik zemlje	NISKA
Operativni rizik	NISKA
Rizik industrijske koncentracije	NISKA
Rizik korištenja financijske poluge	NISKA

Uzimajući u obzir strategiju ulaganja i karakteristike financijskih instrumenata u koje se imovina ulaže Fond karakterizira niska rizičnost te se može očekivati niska volatilnost cijene udjela u Fondu.

Tablica 6: Ocjena rizičnosti za HPB Kratkoročni obveznički eurski fond

HPB KRATKOROČNI OBVEZNIČKI EURSKI FOND	
VRSTA RIZIKA	SKLONOST RIZIKU
Kreditni rizik	VISOKA
Tržišni rizik	NISKA
Valutni rizik	UMJERENA
Rizik namire	NISKA
Rizik likvidnosti	VISOKA
Kamatni rizik	VISOKA
Rizik zemlje	NISKA
Operativni rizik	NISKA
Rizik industrijske koncentracije	NISKA
Rizik korištenja financijske poluge	NISKA

Uzimajući u obzir strategiju ulaganja i karakteristike financijskih instrumenata u koje se imovina ulaže Fond karakterizira niska rizičnost te se može očekivati niska volatilnost cijene udjela u Fondu.

Tablica 7: Ocjena rizičnosti za HPB Bond Plus fond

HPB BOND PLUS FOND	
VRSTA RIZIKA	SKLONOST RIZIKU
Kreditni rizik	VISOKA
Tržišni rizik	UMJERENA
Valutni rizik	UMJERENA
Rizik namire	NISKA
Rizik likvidnosti	UMJERENA DO VISOKA
Kamatni rizik	VISOKA
Rizik zemlje	NISKA DO UMJERENA
Operativni rizik	NISKA
Rizik industrijske koncentracije	NISKA
Rizik korištenja financijske poluge	NISKA

Uzimajući u obzir strategiju ulaganja i karakteristike financijskih instrumenata u koje se imovina ulaže Fond karakterizira umjerena rizičnost te se može očekivati umjerena volatilnost cijene udjela u Fondu.