Informativni prospekt
Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji
za 2014. godinu

1.Ime Fonda
Ime Fonda glasi: »Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji«
Skraćeno ime Fonda glasi: »Fond HB«

2.Datum osnivanja Fonda
12. travnja 2005. godine

3.Portfelj Fonda

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI FINANCIJSKE IMOVINE FONDA NA DAN 31.12.2014. FOND HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI				
Pozicija (DIONICE)	Broj dionica	Ukupan trošak nabave	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u ukupnoj imovini fonda (%)
VJSN-R-A	260.006	6.973.360,92	5.064.916,88	0,58%
HT-R-A	5.732.197	1.242.740.309,60	862.797.108,39	98,30%
KTJV-R-A	509.933	15.303.089,33	7.266.545,25	0,83%
KABA-R-A	54.860	4.087.070,00	526.656,00	0,06%
Ukupno dionice domaćih d.d.		**1.269.103.829,85**	**875.655.226,52**	**99,77%**
SREDSTVA NA TRANSAKCIJSKIM RAČUNIMA			2.060.923,58	0,23%
Ukupno novac i potraživanja			**2.060.923,58**	**0,23%**
UKUPNA IMOVINA FONDA			**877.716.150,10**	**100,00%**

4.Podaci o Društvu za upravljanje Fondom
Erste Asset Management d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Društvo), osnovano je 1998. godine i jedno je od najstarijih društava za upravljanje fondovima u Republici Hrvatskoj.
Djelatnosti Društva su:
• osnivanje i upravljanje UCITS fondom,
• osnivanje i upravljanje alternativnim investicijskim fondom,
• upravljanje portfeljem i
• investicijsko savjetovanje.
Osim Fonda HB, Društvo upravlja s još sedam otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom (Erste Money, Erste Euro-Money, Erste Adriatic Bond, Erste Adriatic Equity, You Invest Solid, You Invest Balanced, You Invest Active) te dva alternativna investicijska fonda s privatnom ponudom (Erste Elite i Erste Exclusive).

4.1.Tvrtka, pravni oblik i sjedište
Erste Asset Management društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, Ivana Lučića 2a, 10000 Zagreb
4.2. Ime i prezime te dužnosti članova Uprave i Nadzornog odbora
Organi Društva su: Uprava Društva, Nadzorni odbor i Skupština Društva.

Uprava Društva:
Josip Glavaš, predsjednik Uprave
Snježana Šalković Dasović, član Uprave
Miroslav Jurišić, član Uprave

Nadzorni odbor Društva:
Heinz Bednar, predsjednik Nadzornog odbora
Thomas Schaufler, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora
Adrianus Janmaat, član Nadzornog odbora

Upravni odbor Fonda HB:
Sukladno Zakonu o Fondu HB, Upravni odbor ima 7 članova koje imenuje i razrješuje Vlada Republike Hrvatske s tim što je ministar nadležan za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata po položaju predsjednik Upravnog odbora.
U Upravni odbor imenuju se: predstavnik ministarstva nadležnog za gospodarstvo, predstavnik iz radnog tijela Hrvatskoga sabora matičnog za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata, te četiri predstavnika hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

Članovi Upravnog odbora Fonda u 2014. godini bili su:
g. Predrag Matić – predsjednik Upravnog odbora (Ministar branitelja)
g. Josip Klemm – član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
g. Ivo Milatić – član, predstavnik Ministarstva nadležnog za gospodarstvo
g. Branko Borković – član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
g. Ivica Tolić– član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
g. Željko Sabo – član, predstavnik radnog tijela Hrvatskog sabora matičnog za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
g. Ivica Arbanas– član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata

4.3.Pobliže određivanje odgovornosti kod donošenja investicijskih odluka
Društvo za upravljanje Fondom u vođenju poslova upravljanja Fondom nastupa u svoje ime i za račun Fonda. Upravni Odbor nadzire upravljanje imovinom Fonda, zastupa članove Fonda prema Društvu te odobrava sve ugovore i sporazume koje Društvo sklapa za račun Fonda. Društvo za upravljanje Fondom ima obvezu poduzeti mjere da se aktivnosti ulaganja imovine Fonda usklade sa zakonskim odredbama. Društvo je obavezno poslovanje sredstvima Fonda voditi s pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika uz uvažavanje načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika, ulaganjem u vrijednosne papire, te u depozite kod financijskih institucija, a isključivo u interesu vlasnika udjela.
Društvu za upravljanje Fondom zabranjeno je prodavati, kupovati imovinu Fonda i davati kredite ili jamstva bilo kojoj fizičkoj ili pravnoj osobi koja je vlasnik Društva i bilo kojoj fizičkoj osobi koja je član Uprave Društva ili Upravnog odbora Fonda.
Uprava Društva može slobodno raspolagati cjelokupnom imovinom Fonda sukladno dobrim poslovnim običajima, te u skladu s načelom savjesnosti i poštenja, uključujući likvidna sredstva, osim vlasničkim vrijednosnim papirima na koje otpada 2,5% ili više temeljnog kapitala izdavatelja, za što je potrebna prethodna suglasnost Upravnog odbora Fonda.
Društvo za upravljanje Fondom može prenijeti ovlast upravljanja samo sredstvima Fonda koja se nalaze izvan Republike Hrvatske upravitelju ili upraviteljima koji su, prema propisima države u kojoj se nalazi imovina, ovlašteni upravljati tuđim vrijednosnim papirima na temelju odobrenja i koji imaju dozvolu za bavljenje takvim poslovima. Društvo za upravljanje Fondom ne može prenositi ovlast za donošenje odluka koje se odnose na investicijsku strategiju Fonda u Republici Hrvatskoj, niti odgovornost za poštivanje izjave o investicijskim načelima. Društvo za upravljanje Fondom ne smije uzimati kredit niti smije stjecati udjele Fonda dok njime upravlja.

4.4.Visina temeljnog kapitala te imena i adresa vlasnika udjela i veličina njihovog udjela
Društvo je u 100% - om vlasništvu Erste Asset Management GmbH iz Beča, Habsburgergasse 2, Republika Austrija. Visina temeljnog kapitala je 5.000.000,00 HRK.

4.5.Godišnja financijska izvješća Društva revidirana od strane ovlaštenog revizora

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU DRUŠTVA ERSTE ASSET MANAGEMENT D.O.O. NA DAN 31.12.2014.		
	2014.	2013.
	(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Oprema	38	42
Nematerijalna imovina	533	927
Ukupna dugotrajna imovina	**571**	**969**
Kratkotrajna imovina		
Plasmani bankama	920	900
Financijska imovina koja se drži do dospijeća	3.873	-
Potraživanja	3.854	3.176
Novac u banci i blagajni	13.628	21.763
Ukupna kratkotrajna imovina	**22.275**	**25.839**
Ukupna imovina	**22.846**	**26.808**
VLASNIČKA GLAVNICA I OBVEZE		
Kapital		
Temeljni kapital	5.000	5.000
Zadržana dobit	10.943	10.866
Dobit tekuće godine	1.734	2.777
Ukupno kapital	**17.677**	**18.643**
Obveze		
Ostale kratkoročne obveze	2.274	3.253
Pasivna vremenska razgraničenja	2.895	4.912
Ukupne obveze	**5.169**	**8.165**
Ukupno kapital i obveze	**22.846**	**26.808**

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI DRUŠTVA ERSTE ASSET MANAGEMENT D.O.O. ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2014.		
	2014.	2013.
	(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
Naknada za upravljanje	31.514	30.119
Izlazna naknada	29	42
Naknada od upravljanja portfeljima	3.540	1.572
Ostali prihodi iz poslovanja	440	585
Ostali financijski prihodi	295	246
Umanjenje vrijednosti	-86	-169
Amortizacija	-416	-421
Troškovi osoblja	-6.848	-6.889
Troškovi usluga	-24.032	-19.720
Troškovi materijala	-121	-90
Ostali troškovi poslovanja	-2.048	-1.738
Dobit prije poreza	**2.267**	**3.537**
Porez na dobit	-533	-760
Dobit tekuće godine	**1.734**	**2.777**
Ostala sveobuhvatna dobit tekuće godine	**-**	**-**
Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine	**1.734**	**2.777**

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TIJEKOVIMA DRUŠTVA ERSTE ASSET MANAGEMENT D.O.O. ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2014.		
	2014.	2013.
	(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
Tijek novca iz poslovnih aktivnosti		
Dobit tekuće godine	1.734	2.777
Usklađenja:		
Porezni trošak	533	760
Prihodi od kamata	-245	-72
Amortizacija	416	421
Umanjenje vrijednosti nematerijalne imovine	86	169
Realizirani dobitak od prodaje vrijednosnih papira	-48	-179
	2.476	*3.876*
Promjene obrtnog kapitala		
Povećanje ostalih potraživanja	-579	-610
(Smanjenje)/Povećanje kratkoročnih obveza	-979	2.416
Smanjenje u pasivnim vremenskim razgraničenjima	-2.017	-16
Plaćeni porez na dobit	-632	-594
Neto novac (korišten)/ostvaren u poslovnim aktivnostima	**-1.731**	**5.073**
Tijek novca iz ulagateljskih aktivnosti		
Novčani primici od kamata	245	72
Novčani izdaci za nabavu opreme	-13	-36
Novčani primici s osnove ulaganja u plasmane bankama	-20	-99
Novčani izdaci s osnove ulaganja u državne obveznice	-3.873	-
Novčani izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-91	-136
Neto novčani primitak od prodaje vrijednosnica	48	17.157
Neto novac ostvaren/(utrošen) u ulagateljskim aktivnostima	**-3.704**	**16.958**
Tijek novca iz financijskih aktivnosti		
Isplata zadržane dobiti	-2.700	-1.654
Neto novac utrošen u financijskim aktivnostima	**-2.700**	**-1.654**
Neto povećanje/(smanjenje) novca u banci i blagajni	**-8.135**	**20.376**
Novac u banci i blagajni na početku godine	**21.763**	**1.387**
Novac u banci i blagajni na kraju godine	**13.628**	**21.763**

Deloitte.

Deloitte d.o.o.
ZagrebTower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska
OIB: 11686457780

Tel: +385 (0) 1 2351 900
Fax: +385 (0) 1 2351 999
www.deloitte.com/hr

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O SAŽETIM FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA

Vlasnicima Društva Erste Asset Management d.o.o.:

Priloženi sažeti financijski izvještaji, koji obuhvaćaju sažeti izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, sažeti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, i sažeti izvještaj o novčanim tijekovima za tada završenu godinu, i sažete povezane bilješke, izvedeni su iz revidiranih financijskih izvještaja Društva Erste Asset Management d.o.o. (u daljnjem tekstu: „Društvo") za godinu završenu 31. prosinca 2014. Izrazili smo pozitivno revizijsko mišljenje o tim financijskim izvještajima u našem izvješću datiranom s 30. siječnja 2015. godine. Ti financijski izvještaji i sažeti financijski izvještaji ne odražavaju učinke događaja koji su nastali nakon datuma našeg izvješća o tim financijskim izvještajima.
Sažeti financijski izvještaji ne sadrže sve objave zahtijevane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija. Čitanje sažetih financijskih izvještaja stoga nije zamjena za čitanje revidiranih financijskih izvještaja Društva Erste Asset Management d.o.o.

Odgovornost Uprave za sažete financijske izvještaje
Uprava je odgovorna za sastavljanje sažetka revidiranih financijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN br. 163/03, 82/04, 41/08).

Revizorova odgovornost
Naša je odgovornost izraziti mišljenje o sažetim financijskim izvještajima temeljeno na našim postupcima, koji su obavljeni u skladu s Međunarodnim revizijskim standardom (MRevSom) 810 "Angažmani radi izvješćivanja o sažetim financijskim izvještajima".

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009–1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008–1100240905; SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno " UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O SAŽETIM FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA (NASTAVAK)

Vlasnicima Društva Erste Asset Management d.o.o. (nastavak):

Mišljenje
Prema našem mišljenju, sažeti financijski izvještaji izvedeni iz revidiranih financijskih izvještaja Društva Erste Asset Management d.o.o. za godinu završenu 31. prosinca 2014. dosljedni su, u svim značajnim odrednicama, tim financijskim izvještajima, u skladu sa Zakonom o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN br. 163/03, 82/04, 41/08).

Ostala pitanja
Prethodni revizor
Financijske izvještaje Društva za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine revidirao je drugi revizor koji je 16. siječnja 2014. godine izrazio pozitivno mišljenje o tim financijskim izvještajima.

Vanja Vlak, direktor i ovlašteni revizor
Deloitte d.o.o. Zagrebtower Radnička cesta 80 10 000 Zagreb MB 0700851

Eric Olcott, član Uprave

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 27. ožujka 2015. godine

4.6.Načela i strategija ulaganja
Društvo će nastojati članovima Fonda HB pružiti sigurnost, likvidnost, te primjeren prinos u odnosu na preuzeti rizik ulaganja. Fond HB je po svojoj prirodi konzervativan s posebnim naglaskom na sigurnost i likvidnost imovine Fonda. Društvo će s pozornošću savjesnog gospodarstvenika i isključivo u interesu vlasnika udjela u Fondu upravljati imovinom istog. U slučaju promjene zakonskih propisa ili tržišnih uvjeta, Društvo će, u interesu članova Fonda HB, prilagoditi strategiju ulaganja novonastalom okruženju.

5.Podaci o načinu obračunavanja troškova upravljanja Fondom
Osnovica za izračun naknade za upravljanje je ukupna vrijednost imovine Fonda HB umanjena za iznos svih obveza Fonda s osnove ulaganja. Naknada se obračunava dnevno, a isplaćuje Društvu za upravljanje jednom mjesečno. Upravljačka naknada iznosi 0,238% godišnje. Iz upravljačke naknade se plaća naknada depozitnoj banci Fonda (Societe Generale - Splitska banka d.d , Split, Ruđera Boškovića 16), u iznosu od 0,045% godišnje. Iz naknade za upravljanje podmiruju se i svi troškovi upravljanja Fondom.

6.Godišnja financijska izvješća Fonda revidirana od strane ovlaštenog revizora

IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU FONDA NA 31.12.2014.		
	2014.	2013.
	(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
Imovina		
Novac	2.053	38.008
Dionice Hrvatskog telekoma-a d.d.	862.797	1.014.360
Dionice ostalih izdavatelja	12.858	35.997
Ostala potraživanja	8	53
	877.716	**1.088.418**
Obveze		
Kratkoročne obveze	196	219
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	128.013	116.495
	128.209	**116.714**
NETO IMOVINA ZA RASPODJELU	**749.507**	**971.704**
Neto imovina pripisana vlasnicima udjela	749.507	971.704
Broj udjela	**1.844.468,5000**	**1.947.523,0100**
Vrijednost udjela	**406,35**	**498,94**
Prinos (%)	**-18,56**	**-8,36**

IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVATNOJ DOBITI FONDA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2014.		
	2014	2013
	(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
PRIHODI		
Prihodi od kamata	88	240
Prihodi od dividendi na dionice Hrvatskog telekoma d.d.	51.590	117.567
Prihodi od dividendi na ostale dionice u portfelju	307	1.888
UKUPNI PRIHODI	**51.985**	**119.695**
RASHODI		
Rashodi od kamata	-	-37
Naknada za upravljanje	-1.859	-2.288
Naknada depozitnoj banci	-433	-534
UKUPNI RASHODI	**-2.292**	**-2.859**
REALIZIRANI DOBICI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA		
Neto realizirani gubici po vrijednosnicama	-2.267	-4.364
DOBIT OD ULAGANJA PRIJE UMANJENJA, NETO	**47.426**	**112.472**
Umanjenje vrijednosti redovnih dionica	-309.671	-
GUBITAK/(DOBIT) IZ POSLOVANJA	**-262.245**	**112.472**
Promjena revalorizacijske pričuve	160.922	-116.559
UKUPNO SVEOBUHVATNI GUBITAK ZA GODINU	**-101.323**	**-4.087**

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE FONDA ZA 2014. GODINU				
	2014.	2014.	2013.	2013.
	'000 kn	broj udjela	'000 kn	broj udjela
Neto imovina Fonda na početku godine	**971.704**	**1.947.523,0064**	**1.133.914**	**2.082.619,6543**
(Gubitak)/Dobit iz poslovanja	-262.245	-	112.472	-
Promjena revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	160.922	-	-116.559	-
Sveobuhvatni gubitak za godinu	-101.323	-	-4.087	-
Izdavanje udjela	13	30,6174		-
Otkup udjela	-45.905	-103.085,1222	-72.332	-135.096,6479
Raspodjela neto imovine Fonda	-74.982	-	-85.791	-
Neto imovina Fonda na kraju godine	**749.507**	**1.844.468,5016**	**971.704**	**1.947.523,0064**

IZVJEŠTAJ O TIJEKU NOVCA FONDA ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2014.		
	2014.	2013.
	(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
Poslovne aktivnosti		
(Gubitak) / dobit iz poslovanja	-262.245	112.472
Usklađenje neto dobiti za neto novčana sredstva korištena u poslovanju:		
Prihodi od kamata	-88	-240
Rashodi od kamata	-	37
Prihodi od dividendi	-51.897	-119.455
Realizirani gubici od prodaje vrijednosnica raspoloživih za prodaju	2.267	4.364
Umanjenje financijske imovine	309.671	
Gubitak iz poslovanja prije promjena u sredstvima i obvezama iz poslovanja	**-2.292**	**-2.822**
Promjene u sredstvima i obvezama iz poslovanja		
Smanjenje vrijednosnica raspoloživih za prodaju	23.686	2.625
Smanjenje plasmana bankama	-	59.141
Smanjenje ostalih kratkoročnih obveza	-23	-556
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA PRIJE PRIMITAKA OD KAMATA I DIVIDENDI	**21.371**	**58.388**
Primici od kamata	133	253
Izdaci za kamate	-	-37
Primici od dividendi	51.897	119.455
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA	**73.401**	**178.059**
Financijske aktivnosti		
Primici od izdavanja udjela	13	-
Izdaci od povlačenja izdanih udjela u Fondu	-45.905	-72.332
Isplate dijela neto dobiti iz Fonda	-63.464	-69.655
NETO NOVAC KORIŠTEN U FINANCIJSKIM AKTIVNOSTIMA	**-109.356**	**-141.987**
(SMANJENJE) / POVEĆANJE NOVCA	**-35.955**	**36.072**
NOVAC NA POČETKU GODINE	**38.008**	**1.936**
NOVAC NA KRAJU GODINE	**2.053**	**38.008**

Deloitte.

Deloitte d.o.o.
ZagrebTower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska
OIB: 11686457780

Tel: +385 (0) 1 2351 900
Fax: +385 (0) 1 2351 999
www.deloitte.com/hr

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O SAŽETIM FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA

Vlasnicima udjela Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda sa sjedištem u Zagrebu:

Priloženi sažeti financijski izvještaji, koji obuhvaćaju sažeti izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2014. godine, sažeti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, sažeti izvještaj o tijeku novca i sažeti izvještaj o promjenama neto imovine za tada završenu godinu, i sažete povezane bilješke, izvedeni su iz revidiranih financijskih izvještaja Fonda Hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda, Zagreb (u daljnjem tekstu: „Fond") za godinu završenu 31. prosinca 2014. Izrazili smo pozitivno revizijsko mišljenje o tim financijskim izvještajima u našem izvješću datiranom s 24. ožujka 2015. godine. Ti financijski izvještaji i sažeti financijski izvještaji ne odražavaju učinke događaja koji su nastali nakon datuma našeg izvješća o tim financijskim izvještajima.
Sažeti financijski izvještaji ne sadrže sve objave zahtijevane Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija. Čitanje sažetih financijskih izvještaja stoga nije zamjena za čitanje revidiranih financijskih izvještaja Fonda.

Odgovornost Uprave za sažete financijske izvještaje
Uprava društva Erste Asset Management d.o.o. za upravljanje Fondom je odgovorna za sastavljanje sažetka revidiranih financijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN br. 163/03, 82/04, 41/08).

Revizorova odgovornost
Naša je odgovornost izraziti mišljenje o sažetim financijskim izvještajima temeljeno na našim postupcima, koji su obavljeni u skladu s Međunarodnim revizijskim standardom (MRevSom) 810 "Angažmani radi izvješćivanja o sažetim financijskim izvještajima".

Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromlinska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009–1110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008–1100240905; SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno " UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O SAŽETIM FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA (NASTAVAK)

Vlasnicima udjela Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda sa sjedištem u Zagrebu (nastavak):

Mišljenje
Prema našem mišljenju, sažeti financijski izvještaji izvedeni iz revidiranih financijskih izvještaja Fonda Hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda, Zagreb za godinu završenu 31. prosinca 2014. dosljedni su, u svim značajnim odrednicama, tim financijskim izvještajima, u skladu sa Zakonom o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN br. 163/03, 82/04, 41/08).

Ostala pitanja
Prethodni revizor
Financijske izvještaje Fonda za godinu završenu 31. prosinca 2013. godine revidirao je drugi revizor koji je 28. veljače 2014. godine izrazio pozitivno mišljenje o tim financijskim izvještajima.

Vanja Vlak, direktor i ovlašteni revizor
Deloitte d.o.o. Zagrebtower 10 000 Zagreb MB 0700851

Eric Olcott, član Uprave

Deloitte d.o.o.

Zagreb, 27. ožujka 2015. godine

7. Načela i strategija ulaganja
Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji je po svojoj prirodi konzervativan. Imovina Fonda prema Zakonu o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (''Narodne novine" br. 163/03, 82/04 i 41/08) ulaže se:
- bez ograničenja u dužničke vrijednosne papire čiji je izdavatelj Republika Hrvatska, država članica Europske unije ili država članica OECD-a ili za koje jamči Republika Hrvatska, država članica Europske unije ili OECD-a,
- do 40% sredstava Fonda u depozite kod financijskih institucija, ali ne više od 5% ukupne imovine Fonda u jednu financijsku instituciju s tim da taj iznos ne prelazi 5% jamstvenog kapitala te financijske institucije
- do 40% u dužničke vrijednosne papire s kojim se trguje na burzi ili drugom organiziranom tržištu vrijednosnih papira, u Republici Hrvatskoj.

Imovina Fonda ne može biti uložena u:
- dionice, obveznice i ostale vrijednosne papire koji ne kotiraju na burzi ili se njima ne trguje na organiziranim tržištima, osim nekotirajućih vrijednosnih papira pravnih osoba u vlasništvu Republike Hrvatske,
- imovinu koja je po zakonu neotuđiva,
- materijalnu imovinu kojom se ne trguje na organiziranim tržištima i čija se vrijednost ne može sa sigurnošću utvrditi uključujući, primjerice antikvitete, umjetnička djela i motorna vozila,
- dionice, obveznice ili ostale vrijednosne papire izdane od:
  - depozitne banke Fonda,
  - bilo koje osobe koja je povezana s osobama iz Društva za upravljanje Fondom i/ili
  - Upravnog odbora ili depozitnom bankom Fonda
- nekretnine.

Odstupanja od propisanih ograničenja moguća su radi:
• promjene tržišnih cijena koje predstavljaju osnovicu za procjenu vrijednosti imovine i obveza Fonda,
• promjene tečaja,
• promjene organizacijskih ili ekonomskih odnosa među subjektima u koje je ulagana imovina Fonda.
Društvo za upravljanje Fondom će svoje poslovanje s imovinom Fonda voditi s pozornošću urednog i savjesnog gospodarstvenika uz uvažavanje načela sigurnosti, profitabilnosti, likvidnosti i razdiobe rizika ulaganjem u vrijednosne papire, te u depozite kod financijskih institucija u skladu sa Zakonom.

8.Ostale informacije
Raspored dividende iz Fonda HB:
Sukladno odluci Upravnog odbora Fonda HB, kao i suglasnosti Vlade Republike Hrvatske, Fond je tijekom 2014. godine rasporedio 2/3 dobiti iz 2013. godine, što je ukupno 74.982 tisuća kuna (2013: 85.892 tisuća kuna). Od ukupno raspoređenog iznosa, 37.491 tisuća kuna je raspoređeno u dividendu za vlasnike udjela u Fondu, 32.491 tisuća kuna je isplaćeno Fondu za stipendiranje hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i djece hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata, a 5.000 tisuća kuna Zakladi hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji.

Prihod od dividendi:
Tijekom 2014. godine Fond je ostvario prihod od dividendi za 2013. godinu u ukupnom iznosu od 51.897 tisuća kuna, a odnose se na sljedeće dividende:
30.04.2014. od Privredne banke Zagreb d.d. u iznosu od 300 tisuća kuna
26.05.2014. od društva Hrvatski telekom d.d. u iznosu od 51.590 tisuća kuna
28.11.2014. od društva ACI d.d. u iznosu od 7 tisuća kuna

Prihod od kamata:
Prihodi po osnovi kamata tijekom 2014. godine iznosili su 88 tisuća kuna. Prihod je ostvaren od kamata po transakcijskim računima.

Realizirani prihodi i rashodi od prodaje dionica:
Tijekom 2014. Fond je prodao slijedeće dionice

u 000 HRK

Oznaka dionice	Količina	Nabavna vrijednost	Prodajna vrijednost	Dobit/Gubitak
ACI-R-A	390	975	2.003	1.028
ERNT-R-A	8.062	12.092	13.067	975
JDBA-R-A	788	2.057	741	-1.317
LKRI-R-A	10.000	1.426	740	-686
PBZ-R-A	11.642	7.014	5.006	-2.008
VART-R-1	85.894	2.389	2.130	-259
UKUPNO		**25.953**	**23.686**	**-2.267**

Umanjenje vrijednosti dionica u imovini Fonda HB:
Tijekom 2014. godine Fond je u računu dobiti i gubitka zabilježio 309.671 tisuća kuna (2013: - tisuća kuna) umanjenja vrijednosti dionica navedenih izdavatelja. Navedena financijska imovina imala je obilježje dugotrajnog i značajnog umanjenja vrijednosti, te se negativna revalorizacija prikazala kroz račun dobiti i gubitka.
Cijena dionice Hrvatskog Telekoma d.d. na dan 31. prosinca 2014. godine iznosila je 150,52 kn, dok je nabavna cijena dionice 216,80 kn.

u 000 HRK

Oznaka dionice	Nabavna vrijednost	Umanjanje imovine
HT-R-A	1.242.740	-297.372
VJSN-R-A	6.973	-1.035
KTJV-R-A	15.303	-8.164
KABA-R-A	4.087	-3.100
UKUPNO	**1.269.103**	**-309.671**

Otkup udjela:

Sukladno zakonskim i statutarnim odredbama, udjeli se otkupljuju prema cijeni važećoj na šezdeseti dan od dana podnošenja zahtjeva za prodaju udjela u Fondu, a sredstva se isplaćuju u roku od tri radna dana. Ukoliko šezdeseti dan pada na neradni dan (vikendi i blagdani), kao važeća cijena za obračun kod prodaje uzima se cijena prvog sljedećeg radnog dana Fonda.
Tijekom 2014. godine Fond je izvršio isplatu udjela u vrijednosti od 45.906 tisuća kuna, što je manje u odnosu na 2013. godinu za 26.427 tisuća kuna.

Erste Asset Management d.o.o.
Josip Glavaš, predsjednik Uprave
Snježana Šalković Dasović, član Uprave