

**Informativni prospekt**  
**Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2016.**  
**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**

<b>IZVJEŠTAJ O STRUKTURI FINANIJSKE IMOVINE FONDA NA DAN 31.12.2016</b>				
<b>FOND HRVATSKIH BRANITELJA IZ DOMOVINSKOG RATA I ČLANOVA NJIHOVIH OBITELJI</b>				
<b>Pozicija ( DIONICE )</b>	<b>Broj dionica</b>	<b>Ukupan trošak nabave</b>	<b>Vrijednost na datum izvještaja</b>	<b>Udio u imovini fonda (%)</b>
VJSN-R-A	260.006	6.973.360,92	2.584.459,64	0,27%
HT-R-A	5.449.697	1.181.494.309,60	921.145.934,82	97,70%
KTJV-R-A	509.933	15.303.089,33	16.837.987,66	1,79%
KABA-R-A	54.860	4.087.070,00	493.191,40	0,05%
<b>Ukupno dionice domaćih d.d.</b>		<b>1.207.857.829,85</b>	<b>941.061.573,52</b>	<b>99,81%</b>
Sredstva na transakcijskim računima			1.779.336,35	0,19%
<b>Ukupno novac i potraživanja</b>			<b>1.779.336,35</b>	<b>0,19%</b>
<b>UKUPNA IMOVINA FONDA</b>			<b>942.840.909,87</b>	<b>100,00%</b>

**4. Podaci o Društvu za upravljanje Fondom**

Addiko Invest d.d. za upravljanje investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Društvo), osnovano je 1998. godine i jedno je od najstarijih društava za upravljanje fondovima u Republici Hrvatskoj. Do 10. srpnja 2016. godine Društvo je poslovalo pod imenom Hypo Alpe-Adria-Invest d.d.

Djelatnosti Društva su osnivanje i upravljanje UCITS fondovima.

Osim upravljanjem Fondom HB, Društvo upravlja s još četiri otvorena investicijska fonda s javnom ponudom, odnosno UCITS fondovima: Addiko Growth, Addiko Balanced, Addiko Conservative i Addiko Cash.

Upravljanje Fondom HB Društvo je preuzelo 15. listopada 2015. godine od Erste Asset Management d.o.o.

#### 4.1. Tvrtka, pravni oblik i sjedište

Addiko Invest dioničko društvo za upravljanje investicijskim fondovima, Slavonska avenija 6, 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:*

Matej Modrovčić, predsjednik Uprave

Petar Brkić, član Uprave

##### *Nadzorni odbor Društva:*

Joško Mihić, predsjednik Nadzornog odbora

Marko Bolanča, član Nadzornog odbora

Toni Smrček, član Nadzornog odbora

##### *Upravni odbor Fonda HB:*

Sukladno Zakonu o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (dalje: Zakon Fonda 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 2016. godini bili su:

g. Tomo Medved - 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 Dilber - 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. Poblíže određivanje odgovornosti kod donošenja investicijskih odluka**

Društvo za upravljanje Fondom HB 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 %-tnom vlasništvu ADDIKO BANK d.d. iz Zagreba. Krajnji vlasnici Društva su Advent International i Europska banka za obnovu i razvoj (EBRD). Visina temeljnog kapitala je 5.000.000,00 HRK.

4.5. Godišnja financijska izvješća Društva revidirana od strane ovlaštenog revizora

<b>IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU DRUŠTVA</b>		
<b>ADDIKO INVEST DD</b>		
<b>NA DAN 31.12.2016.</b>		
	2016. (u 000 HRK)	2015. (u 000 HRK)
<b>IMOVINA</b>		
<b>Dugotrajna imovina</b>		
Oprema i vozila	61	91
Nematerijalna imovina	94	137
<b>Ukupna dugotrajna imovina</b>	<b>155</b>	<b>228</b>
<b>Kratkotrajna imovina</b>		
Depoziti	5.168	11.493
Potraživanja od kupaca	787	793
Ostala potraživanja	130	138
Novac u banci i u blagajni	9.856	410
<b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>	<b>15.941</b>	<b>12.834</b>
<b>Ukupna imovina</b>	<b>16.096</b>	<b>13.062</b>
<b>KAPITAL I OBVEZE</b>		
Temeljni kapital i pričuve	6.250	6.050
Zadržana dobit	6.101	4.798
Dobit tekuće godine	2.785	1.503
<b>Ukupni kapital</b>	<b>15.136</b>	<b>12.351</b>
<b>KRATKOROČNE OBVEZE</b>		
Ostale kratkoročne obveze	954	705
Ukalkulirani troškovi	6	6
<b>Ukupne obveze</b>	<b>960</b>	<b>711</b>
<b>Ukupan kapital i obveze</b>	<b>16.096</b>	<b>13.062</b>

4.5. Godišnja financijska izvješća Društva revidirana od strane ovlaštenog revizora (nastavak)

<b>IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI DRUŠTVA</b>				
<b>ADDIKO INVEST D.D.</b>				
<b>ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2016.</b>				
		2016.		2015.
		(u 000 HRK)		(u 000 HRK)
Naknada za upravljanje		8.165		5.270
Izlazna naknada		167		111
Neto financijski prihodi		141		168
Ostali prihodi		48		28
<b>Ukupni prihodi</b>		<b>8.521</b>		<b>5.577</b>
Troškovi osoblja		(2.164)		(1.970)
Troškovi materijala		(24)		(23)
Troškovi usluga		(2.416)		(1.466)
Amortizacija opreme i nematerijalne imovine		(79)		(32)
Ostali troškovi poslovanja		(362)		(210)
<b>Ukupni rashodi</b>		<b>(5.045)</b>		<b>(3.701)</b>
<b>Dobit prije oporezivanja</b>		<b>3.476</b>		<b>1.876</b>
Porez na dobit		(691)		(373)
<b>Dobit tekuće godine</b>		<b>2.785</b>		<b>1.503</b>
Ostala sveobuhvatna dobit		-		-
<b>Ukupna sveobuhvatna dobit</b>		<b>2.785</b>		<b>1.503</b>

4.5. Godišnja financijska izvješća Društva revidirana od strane ovlaštenog revizora (nastavak)

<b>IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA</b>		
<b>ADDIKO INVEST DD</b>		
<b>ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2016.</b>		
	2016.	2015.
	(u 000 HRK)	(u 000 HRK)
<b><i>Tijek novca iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu</i></b>		
Dobit tekuće godine, poslije oporezivanja	2.785	1.503
<b><i>Svođenje neto dobiti na neto novčani tok ostvaren iz poslovnih aktivnosti</i></b>		
Porezni rashod priznat u dobit i gubitak	691	373
Amortizacija nematerijalne imovine	79	32
Prihodi od kamata	(124)	(175)
<b>Dobit iz poslovnih aktivnosti prije promjena u obrtnom kapitalu</b>	<b>3.431</b>	<b>1.733</b>
<b><i>Tijek novca iz poslovnih aktivnosti</i></b>		
Smanjenje/(povećanje) potraživanja od fondova	6	(408)
Smanjenje/(povećanje) ostalih potraživanja	8	(6)
(Povećanje)/smanjenje ostalih kratkoročnih obveza	(104)	47
(Povećanje) ukalkuliranih troškova	-	(24)
Primljene kamate	123	225
Plaćeni porez na dobit	(338)	(226)
<b>Neto novčani tok iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>3.126</b>	<b>1.341</b>
<b><i>Tijek novca iz ulagateljskih aktivnosti</i></b>		
Izdaci za opremu i vozila	(6)	(60)
Izdaci za nematerijalnu imovinu	-	(124)
Smanjenje/(povećanje) depozita	6.326	(1.489)
<b>Neto novčani tok iz ulagateljskih aktivnosti</b>	<b>6.320</b>	<b>(1.673)</b>
<b><i>Tijek novca iz financijskih aktivnosti</i></b>		
Isplaćena dividenda	-	-
<b>Neto novčani tok iz financijskih aktivnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Neto (smanjenje)/povećanje novca u banci i blagajni</b>	<b>9.446</b>	<b>(332)</b>
<b>Novac u banci i blagajni na početku godine</b>	<b>410</b>	<b>742</b>
<b>Novac u banci i blagajni na kraju godine</b>	<b>9.856</b>	<b>410</b>

## IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O SAŽETIM FINACIJSKIM IZVJEŠTAJIMA

### Vlasnicima Društva Addiko Invest d.d., Zagreb:

Priloženi sažeti financijski izvještaji, koji obuhvaćaju sažeti izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2016. godine, sažeti izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, i sažeti izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu, i sažete povezane bilješke, izvedeni su iz revidiranih financijskih izvještaja Društva Addiko Invest d.d., Zagreb (u daljnjem tekstu: „Društvo“) za godinu završenu 31. prosinca 2016. Izrazili smo pozitivno revizijsko mišljenje o tim financijskim izvještajima u našem izvješću datiranom s 22. ožujka 2017. 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 Addiko Invest d.d.

### Odgovornost Uprave za sažete financijske izvještaje

Prema Zakonu o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN br. 163/03, 82/04, 41/08), Uprava je odgovorna za sastavljanje sažetka revidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija.)

### Revizorova odgovornost

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



**IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA O SAŽETIM FINANCIJSKIM IZVJEŠTAJIMA  
(NASTAVAK)**

**Vlasnicima Društva Addiko Invest d.d. Zagreb (nastavak):**

**Mišljenje**

Prema našem mišljenju, sažeti financijski izvještaji izvedeni iz revidiranih financijskih izvještaja Društva Addiko Invest d.d. za godinu završenu 31. prosinca 2016. dosljedni su, u svim značajnim odrednicama, tim financijskim izvještajima, u skladu sa Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska Unija.

**Juraj Moravek, član Uprave**



**Sanja Petračić, ovlaštenu revizor**

**Deloitte d.o.o.**

Zagreb, 27. ožujka 2017. godine



#### **4.6. Načela i strategija ulaganja**

Strategija ulaganja će u narednom razdoblju biti definirana uvažavajući načela iz Zakona o Fondu HB koja traže sigurnost ulaganja, raznolikost istih te održavanje odgovarajuće likvidnosti. Addiko Invest d.d. će isto nastojati ostvariti svojim prokušanim investicijskim procesom koji naglasak stavlja na kvalitetu poslovanja izdavatelja financijskih instrumenata, a ne na kratkoročne oscilacije na uvijek volatilnim tržištima kapitala. Fond HB je po svojoj prirodi konzervativan s posebnim naglaskom na sigurnost i likvidnost imovine Fonda. Društvo će se voditi načelom 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 0,488% 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 HB revidirana od strane ovlaštenog revizora

<b>IZVJEŠTAJ O FINANCIJSKOM POLOŽAJU FONDA HB</b>				
<b>NA DAN 31.12.2016.</b>				
	2016.		2015.	
	(u 000 HRK)		(u 000 HRK)	
<b>Imovina</b>				
Novac	1.778		1.192	
Dionice Hrvatskog telekoma d.d.	921.146		823.626	
Dionice ostalih izdavatelja	19.916		11.225	
Ostala potraživanja	2		1	
	<b>942.842</b>		<b>836.044</b>	
<b>Obveze</b>				
Obveze s osnove ulaganja u repo ugovore	-		23.506	
Ostale kratkoročne obveze	472		338	
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	123.486		124.248	
	<b>123.958</b>		<b>148.092</b>	
<b>NETO IMOVINA FONDA ZA RASPODJELU VLASNICIMA UDJELA</b>				
	<b>818.884</b>		<b>687.952</b>	
Neto imovina pripisana vlasnicima udjela	818.884		687.952	
<b>Broj udjela</b>		<b>1.734.672,4103</b>		<b>1.782.269,91</b>
<b>Vrijednost udjela</b>		<b>472</b>		<b>386</b>
<b>Prinos (%)</b>		<b>22,30</b>		<b>-5,01</b>

6. Godišnja financijska izvješća Fonda HB revidirana od strane ovlaštenog revizora (nastavak)

<b>IZVJEŠTAJ O SVEOBUHVAATNOJ DOBITI FONDA HB</b>				
<b>ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31. 12. 2016.</b>				
	2016.		2015.	
	(u 000 HRK)		(u 000 HRK)	
<b>PRIHODI</b>				
Prihodi od kamata		19		11
Prihodi od dividendi na dionice Hrvatskog telekoma d.d.		32.698		40.125
Prihodi od dividendi na ostale dionice u portfelju		745		-
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>33.462</b>		<b>40.136</b>
<b>RASHODI</b>				
Rashodi od kamata		16		380
Naknada za upravljanje		3.714		2.110
Naknada depozitnoj banci		408		433
Neto negativne tečajne razlike		-		128
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>4.138</b>		<b>3.052</b>
<b>REALIZIRANI GUBICI U RAČUNU DOBITI I GUBITKA</b>				
Neto realizirani gubici po vrijednosnicama		6.801		-
<b>REALIZIRANI GUBICI</b>		<b>6.801</b>		<b>-</b>
<b>DOBIT OD ULAGANJA PRIJE UMANJENJA, NETO</b>				
		<b>22.523</b>		<b>37.084</b>
Umanjenje vrijednosti redovnih dionica		-		-
<b>DOBIT/(GUBITAK) IZ POSLOVANJA</b>				
		<b>22.523</b>		<b>37.084</b>
Promjena revalorizacijske pričuve		152.801		(40.804)
<b>Ukupno sveobuhvatni gubitak tekuće godine</b>		<b>175.324</b>		<b>(3.720)</b>
<b>IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE FONDA HB</b>				
<b>ZA 2016. GODINU</b>				
	2016.	2016.	2015.	2015.
	'000 HRK	broj udjela	'000 HRK	broj udjela
<b>Neto imovina Fonda na početku godine</b>	<b>687.952</b>	<b>1.782.269,9052</b>	<b>749.507</b>	<b>1.844.468,5016</b>
Dobit iz poslovanja	22.523	-	37.084	-
Promjena revalorizacijske rezerve financijske imovine raspoložive za prodaju	152.801	-	(40.804)	-
Sveobuhvatna dobit/(gubitak) za godinu	175.324	-	(3.720)	-
Izdavanje udjela	-	33,4400	21	33,4400
Otkup udjela	(19.669)	- 62.232,0364	(26.239)	(62.232,0364)
Raspodjela neto imovine Fonda	(24.723)	-	(31.617)	-
<b>Neto imovina Fonda na kraju godine</b>	<b>818.884</b>	<b>1.734.672,4103</b>	<b>687.952</b>	<b>1.782.269,9052</b>

6. Godišnja financijska izvješća Fonda HB revidirana od strane ovlaštenog revizora (nastavak)

<b>IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA FONDA HB</b>		
<b>ZA GODINU KOJA JE ZAVRŠILA 31.12.2016.</b>		
	2016. (u 000 HRK)	2015. (u 000 HRK)
<b>Poslovne aktivnosti</b>		
Dobit/ (gubitak) iz poslovanja	22.523	37.084
<i>Usklađenja za::</i>		
Prihod od kamata	(19)	(11)
Rashod od kamata	16	380
Prihod od dividendi	(33.443)	(40.125)
Realizirane gubitke od prodaje vrijednosnica raspoloživih za prodaju	6.801	-
<b>Dobit/gubitak iz poslovanja prije promjena u sredstvima i obvezama iz poslovanja</b>	<b>(4.122)</b>	<b>(2.672)</b>
<i>Promjene u sredstvima i obvezama iz poslovanja:</i>		
(Smanjenje)/povećanje obveza po repo poslovima	(23.500)	23.500
(Smanjenje)/povećanje ostalih kratkoročnih obveza	134	142
Povećanje potraživanja po vrijednosnim papirima	39.789	-
<b>NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA PRIJE PRIMITAKA OD KAMATA I DIVIDENDI</b>	<b>12.301</b>	<b>20.970</b>
Primici od kamata	20	18
Novčani izdaci za kamate	(24)	(374)
Primici od dividendi	33.443	40.125
<b>NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA</b>	<b>45.740</b>	<b>60.739</b>
<b>Tijek novca iz financijskih aktivnosti</b>		
Primici od izdavanja udjela u Fondu	-	21
Izdaci od povlačenja izdanih udjela u Fondu	(19.669)	(26.239)
Isplate dijela neto dobiti iz Fonda	(25.485)	(35.382)
<b>NETO NOVAC KORIŠTEN U FINANCIJSKIM AKTIVNOSTIMA</b>	<b>(45.154)</b>	<b>(61.600)</b>
<b>SMANJENJE NOVCA</b>	<b>586</b>	<b>-861</b>
<b>NOVAC NA POČETKU GODINE</b>	<b>1.192</b>	<b>2.053</b>
<b>NOVAC NA KRAJU GODINE</b>	<b>1.778</b>	<b>1.192</b>

## 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 2016. 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 2016. Izrazili smo pozitivno revizijsko mišljenje o tim financijskim izvještajima u našem izvješću datiranom s 22. ožujka 2017. 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

Prema Zakonu o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN br. 163/03, 82/04, 41/08), Uprava društva Addiko Invest d.d. za upravljanje Fondom (u daljnjem tekstu: „Društvo“) je odgovorna za sastavljanje sažetka revidiranih financijskih izvještaja u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija.

### Revizorova odgovornost

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o sažetim financijskim izvještajima temeljeno na našim postupcima, koji su obavljani 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: Branislav Vrtačnik, Eric Daniel Gicotti, Marina Tonžetić, Jurej Horávek, Dražen Rimčević and John Josef H. Plesern; poslovnica banka: Zagrebačka banka d.d., Trg bana Josipa Jelačića 10, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAHR2X (BAN: HR272360001101896313); Privredna banka Zagreb d.d., Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-1110096294; SWIFT Code: PBZGHR2X (BAN: HR3823400091110096294); Raiffeisenbank Austria d.d., Retinska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHR2X (BAN: HR1024840081100240905).

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](http://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 2016. dosljedni su, u svim značajnim odrednicama, tim financijskim izvještajima, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koje je usvojila Europska unija.

  
**Juraj Moravek, član Uprave**



  
**Sanja Petračić, ovlaštenu revizor**

**Deloitte d.o.o.**

Zagreb, 24. ožujka 2017. 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:

- u dužničke vrijednosne papire koje je izdala 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 druge vrijednosne papire koji ne kotiraju na burzi ili se njima ne trguje na organiziranim tržištima, osim neuvrštenih 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 vodeći se načelima 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:

Temeljem odluke Upravnog odbora Fonda HB, kao i suglasnosti Vlade Republike Hrvatske, Fond je tijekom 2016. godine rasporedio 2/3 dobiti iz 2015. godine, što je ukupno 24.723 tisuća kuna (2015: 31.617 tisuća kuna). Od ukupno raspoređenog iznosa, 12.361 tisuća kuna je raspoređeno u dividendu za vlasnike udjela u Fondu, a preostali iznos od 12.362 tisuća kuna je isplaćeno Fondu za stipendiranje hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i djece hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

### Prihod od dividendi:

Tijekom 2016. godine Fond je ostvario prihod od dividendi za 2015. godinu u ukupnom iznosu od 33.443 tisuća kuna, a odnose se na sljedeće dividende:

- 04.05.2016. od društva Hrvatski telekom d.d. u iznosu od 32.698 tisuća kuna
- 15.06.2016. od društva Kutjevo d.d. u iznosu od 439 tisuća kuna
- 08.08.2016. od društva Kutjevo d.d. u iznosu od 306 tisuća kuna

### Prihod od kamata:

Prihodi po osnovi kamata tijekom 2016. godine iznosili su 19 tisuća kuna. Prihod je ostvaren od kamata po transakcijskim računima.

### Realizirani prihodi i rashodi od prodaje dionica

Tijekom 2016. godine Fond je prodao sljedeće dionice:

Financijski instrumenti	Količina ili nominalna vrijednost	Knjigovodstvena/fer vrijednost	Prodajna vrijednost	Realizirani dobitak (gubitak)
HT-R-A	200.000	32.985	28.000	-4.985
HT-R-A	82.500	13.606	11.790	-1.816
<b>UKUPNO</b>	<b>282.500</b>	<b>46.591</b>	<b>39.789</b>	<b>-6.801</b>

### 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 2016. godine Fond je izvršio isplatu udjela u vrijednosti od 19.669 tisuća kuna, što je manje u odnosu na 2015. godinu za 6.570 tisuća kuna.

Addiko Invest d.d.

Matej Modrovčić, predsjednik Uprave

Petar Brkić, član Uprave