

Informativni prospekt
Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2018. 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 na 31. 12. 2018.

Izdavatelj	Broj dionica	% udjela u vlasništvu izdavatelja	Trošak ulaganja	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2018. godine	% ukupne imovine
VJSN-R-A	260.006	24,49	6.973.360,92	1.089.425,14	0,13
HT-R-A	5.449.697	6,66	1.181.494.309,60	817.454.550,00	97,62
KTJV-R-A	509.933	8,90	15.303.089,33	17.602.887,16	2,10
KABA-R-A	54.860	4,13	4.087.070,00	362.076,00	0,04
			1.207.587.829,85	836.508.938,30	99,90
Sredstva na transakcijskim računima i potraživanja				837.872,93	0,10
UKUPNA IMOVINA FONDA				836.508.938,30	100,00

4. Podaci o Društvu za upravljanje Fondom

INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima (dalje u tekstu: Društvo), osnovano je 2003. godine i trenutne djelatnosti Društva uključuju:

- osnivanje investicijskih fondova,
- upravljanje investicijskim fondovima,
- upravljanje portfeljem,
- investicijsko savjetovanje.

Osim upravljanjem Fondom HB, Društvo upravlja još dvama otvorenim krovnim investicijskim fondovima:

InterCapital UCITS otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom koji se sastoji od osam podfondova:

- InterCapital Bond,
- InterCapital SEE Equity,
- InterCapital Money,
- InterCapital Income Plus,
- InterCapital Dollar Bond,
- InterCapital Balanced,
- InterCapital Global Bond,
- InterCapital Global Equity;

InterCapital krovnim otvorenim alternativnim investicijskim fondom s privatnom ponudom koji se sastoji od pet podfondova:

- ICAM Capital Private 1,
- ICAM Outfox Macro Income Fund,
- ICAM Total Return,
- ICAM Capital Private 2,
- ICAM Capital Private 3.

Upravljanje Fondom HB Društvo je preuzelo 18. rujna 2017. godine pripajanjem društva INTERCAPITAL Invest d.d. (ranije: Addiko Invest d.d.)

4.1. Tvrtka, pravni oblik i sjedište

INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, Masarykova 1, 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:

Ivan Kurtović, predsjednik Uprave

Dario Bjelkanovic, član Uprave

Hrvoje Čirjak, član Uprave

Nadzorni odbor Društva:

Daniel Nevidal, predsjednik Nadzornog odbora

Tonći Korunić, član Nadzornog odbora

Vesna Balić, 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 Hrvatskog sabora matičnog za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata, te četiri predstavnika hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

Članovi Upravnog odbora Fonda na 31. 12. 2018. godine bili su:

- g. Tomo Medved - predsjednik Upravnog odbora (ministar branitelja);
- g. Josip Klemm - član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata;
- g. Robert Blažinović - član, predstavnik Ministarstva nadležnog za gospodarstvo;
- g. Branko Borković - član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata;
- g. Dražimir Jukić- član, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata;
- g. Josip Đakić - 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. Poblize 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 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 i kupovati imovinu Fonda te davati kredite ili jamstva bilo kojoj fizičkoj ili pravnoj osobi koja je vlasnik Društva i bilo kojoj fizičkoj osobi koja je član Uprave ili Nadzornog odbora 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 ne smije:

- uzimati kredit u ime i za račun Fonda izuzev kod repo poslova koji se odnose na ugovore o prodaji i ponovnoj kupnji kao i na ugovore o kupnji i ponovnoj prodaji vrijednosnih papira u skladu s ograničenjima propisanim Zakonom;
- 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 društva INTERKAPITAL d.d. iz Zagreba.

Visina temeljnog kapitala Društva je 5.000.000,00 HRK.

4.5. Godišnja financijska izvješća Društva revidirana od strane ovlaštenog revizora

Izvještaj o financijskom položaju Društva

na dan 31. prosinca 2018.

	2018. HRK'000	2017. HRK'000
Dugotrajna imovina	3.359	3.270
Nekretnine, postrojenja i oprema	261	247
Nematerijalna imovina	2.947	2.666
Dani zajmovi	-	-
Ostala potraživanja	98	180
Odgođena porezna imovina	56	177
Kratkotrajna imovina	17.664	9.348
Potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljima	2.272	2.645
Ostala potraživanja	329	-
Dani zajmovi	13.000	-
Novac i novčani ekvivalenti	1.996	6.703
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda		292
UKUPNA AKTIVA	21.023	12.910
Kapital i rezerve	16.939	9.019
Upisani kapital	5.000	5.000
Kapitalne rezerve	2.000	-
Zadržana dobit	9.939	4.019
Obveze	4.084	3.891
Obveze prema dobavljačima	1.433	783
Ostale obveze	2.454	2.374
Odgođeno plaćanje troškova budućeg razdoblja	197	733
UKUPNA PASIVA	21.023	12.910

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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Društva

za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

	2018. HRK'000	2017. HRK'000
Naknada za upravljanje	24.800	14.346
Ulazna naknada	2.612	1.097
Naknada za uspješnost	-	196
Troškovi za posredovanje u prodaji udjela	(7.724)	(3.336)
Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima	19.688	12.303
Prihod od upravljanja portfeljem	2.696	2.974
Prihod od investicijskog savjetovanja	-	29
Prihod od upravljanja portfeljem i investicijskim savjetovanjem	2.696	3.003
Neto prihod od kamata	234	119
Neto tečajne razlike	(20)	(2)
Financijski prihodi i rashodi	214	117
Opći i administrativni troškovi poslovanja	(11.362)	(11.156)
Amortizacija i vrijednosno usklađivanje ostale imovine	(141)	(72)
Ostali prihodi i rashodi poslovanja	794	662
Dobit prije oporezivanja	11.889	4.856
Porez na dobit	(2.128)	(837)
Dobit	9.761	4.019
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	9.761	4.019

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

Izvještaj o toku novca Društva

za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

	2018. HRK'000	2017. HRK'000
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti	(2.430)	6.794
Dobit ili gubitak prije oporezivanja	11.889	4.019
Amortizacija	141	70
Trošak poreza na dobit	(2.128)	
(Povećanje)/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljima	373	(942)
Smanjenje/(Povećanje) plaćenih troškova budućeg razdoblja	225	427
Smanjenje/(povećanje) zajmova i potraživanja	(13.000)	3.600
(Povećanje) ostalih potraživanja	(245)	(114)
(Povećanje) odgođene porezne imovine	121	(177)
(Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima	650	(23)
Povećanje / (smanjenje) ostalih obveza	80	(494)
Smanjenje / (povećanje) odgođenog plaćanja troškova	(536)	428
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti	(435)	(447)
Povećanje ulaganja u materijalnu i nematerijalnu imovinu	(435)	(447)
Neto novčani tok od financijskih aktivnosti	(1.841)	(146)
Povećanje kapitala	2.000	2.700
Isplata dividendi ili udjela u dobiti	(3.841)	(2.846)
Neto smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	(4.706)	6.201
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	6.702	501
Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	1.996	6.702



**Building a better
working world**

Ernst & Young d.o.o.
Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb
Hrvatska / Croatia
MBS: Q80435407
OIB: 58960122779
PDV br. / VAT no.: HR58960122779

Tel: +385 1 5800 800
Fax: +385 1 5800 888
www.ey.com/hr

Banka / Bank:
Erste & Steiermärkische Bank d.d.
Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka
Hrvatska / Croatia
IBAN: HR3324020061100280716
SWIFT: ESBCHR22

Izvešće neovisnog revizora o sažetim financijskim izvještajima

Vlasniku društva InterCapital Asset Management d.o.o.

Mišljenje

Sažeti financijski izvještaji, koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju društva InterCapital Asset Management d.o.o. („Društvo“) na dan 31. prosinca 2018. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti i izvještaja o toku novca za godinu tada završenu, izvedeni su iz revidiranih financijskih izvještaja InterCapital Asset Management d.o.o. za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine.

Prema našem mišljenju, priloženi sažeti financijski izvještaji usklađeni su, u svim značajnim odrednicama, s revidiranim financijskim izvještajima, u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, kako su usvojeni od strane EU („MSFI-ima, kako su usvojeni od strane EU“).

Sažeti financijski izvještaji

Sažeti financijski izvještaji ne sadrže objave koje su zahtijevane MSFI-ima, kako su usvojeni od strane EU. Prema tome, čitanje sažetih financijskih izvještaja nije zamjena za čitanje revidiranih financijskih izvještaja i izvještaja neovisnog revizora.

Izrazili smo nemodificirano mišljenje neovisnog revizora o revidiranim financijskim izvještajima u našem izvješću datiranom 26. travnja 2019. godine. Revidirani financijski izvještaji i sažeti izvještaji ne odražavaju utjecaje događaja koji su nastali nakon datuma našeg izvješća o revidiranim financijskim izvještajima. Taj izvještaj također uključuje:

- Komunikaciju o ključnim revizijskim pitanjima koja se odnose na priznavanje prihoda i troškova od upravljanja fondovima

Odgovornost Uprave za sažete financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje sažetih financijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN 99/2018).

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tome jesu li sažeti financijski izvještaji usklađeni, u svim značajnim odrednicama, revidiranim financijskim izvještajima, temeljeno na našim postupcima, koji su obavljani u skladu s Međunarodnim revizijskim standardom (MRevS-om) 810 (izmijenjenim), Angažmani radi izvješćivanja o sažetim financijskim izvještajima.



**Building a better
working world**

Izvešće neovisnog revizora o sažetim finansijskim izvještajima (nastavak)

Ostale činjenice

Naglašavamo činjenicu da ovi sažeti finansijski izvještaji sadrže samo informacije koje su zahtijevane Zakonom o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN 99/2018) u svrhu javne objave, te se ne može smatrati da su pripremljeni na temelju nekih drugih osnova za pripremu finansijskih izvještaja.


ERNST & YOUNG
d.o.o.
Zagreb, Radnička cesta 50
Zvonimir Madunić
Član Uprave i ovlašteni revizor

Ernst & Young d.o.o.
Radnička cesta 50, Zagreb
Republika Hrvatska
Zagreb, 30. travnja 2019. godine

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 (OTP banka d.d , Split, Ruđera Boškovića 16), u godišnjem iznosu od 0,045% osnovice za izračun naknade za upravljanje. Iz naknade za upravljanje podmiruju se i svi ostali troškovi upravljanja Fondom poput revizije godišnjih financijskih izvještaja, javne objave, izdavanja potvrda o udjelima i sl.

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

Izveštaj o financijskom položaju Fonda

na dan 31. prosinca 2018.

	2018. HRK'000	2017. HRK'000
Imovina	837.347	923.104
Novac	838	1.789
Dionice Hrvatskog telekoma d.d.	817.455	900.589
Dionice ostalih izdavatelja	19.054	20.726
Ostala potraživanja	-	-
Obveze	139.544	134.179
Obveze s osnove ulaganja u repo ugovore	18.000	12.100
Ostale kratkoročne obveze	464	429
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	121.080	121.650
NETO IMOVINA FONDA ZA RASPODJELU VLASNICIMA UDJELA	697.803	788.925
Neto imovina pripisana vlasnicima udjela	697.803	788.925
Broj udjela	1.644.682,145	1.688.084,1493
Vrijednost udjela	424,36	467,35
Prinos (%)	(9,20)	(1,00)

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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Fonda

za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

	2018.	2017.
	HRK'000	HRK'000
Prihodi od kamata	1	2
Prihodi od dividendi na dionice Hrvatskog telekoma d.d.	32.698	32.698
Prihodi od dividendi na ostale dionice u portfelju	469	-
UKUPNI PRIHODI	33.168	32.700
Rashodi od kamata	149	59
Naknada za upravljanje	3.847	4.313
Naknada depozitnoj banci	390	438
UKUPNI RASHODI	4.386	4.810
Neto realizirani gubici po vrijednosnicama	-	-
REALIZIRANI GUBICI	-	-
Neto nerealizirani gubici po vrijednosnicama	-	4.557
NEREALIZIRANI GUBICI	-	4.557
DOBIT OD ULAGANJA PRIJE UMANJENJA	28.782	23.333
Dobit iz poslovanja	28.782	23.333
Promjena revalorizacijske pričuve	(84.806)	(15.191)
Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine	(56.024)	8.142
Za raspodjelu vlasnicima udjela	(56.024)	8.142

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

Izveštaj o promjenama neto imovine Fonda

na dan 31. prosinca 2018.

	2018. '000 HRK	2017. broj udjela
Dobit ili gubitak	28.782	23.333
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak	(84.806)	(15.189)
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda	(56.024)	(8.144)
Primici od izdanih udjela	-	-
Izdaci od otkupa udjela	(19.542)	(23.087)
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima	(19.542)	(23.087)
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine	(75.566)	(14.943)

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

Izvještaj o tijeku novca Fonda

za godinu koja je završila 31. prosinca 2018.

	2018.	2017.
	'000 HRK	'000 HRK
Poslovne aktivnosti		
Dobit iz poslovanja	28.782	23.333
<i>Usklađenja za:</i>		
Prihod od kamata	(1)	(2)
Rashod od kamata	149	59
Prihod od dividendi	(33.167)	(32.698)
Realizirane gubitke od prodaje vrijednosnica raspoloživih za prodaju	-	-
Nerealizirane gubitke od usklađenja vrijednosti dionica po fer vrijednosti	-	4.557
Dobit / gubitak iz poslovanja prije promjena u sredstvima i obvezama iz poslovanja	(4.237)	(4.751)
<i>Promjene u sredstvima i obvezama iz poslovanja</i>		
Povećanje / (smanjenje) obveza po repo poslovima	5.900	12.100
(Smanjenje) / povećanje ostalih kratkoročnih obveza	(534)	(1.879)
Povećanje potraživanja po vrijednosnim papirima	-	-
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA PRIJE PRIMITAKA OD KAMATA I DIVIDENDI	5.366	5.470
Primici od kamata	-	3
Novčani izdaci za kamate	(149)	(58)
Primici od dividendi	33.167	32.698
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA	33.018	38.113
<i>Tijek novca iz financijskih aktivnosti</i>		
Izdaci od povlačenja izdanih udjela u Fondu	(19.542)	(23.087)
Isplate dijela neto dobiti iz Fonda	(15.556)	(15.015)
NETO NOVAC KORIŠTEN U FINANCIJSKIM AKTIVNOSTIMA	(35.098)	(38.102)
POVEĆANJE / (SMANJENJE) NOVCA	(951)	11
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	1.789	1.778
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE	838	1.789



**Building a better
working world**

Ernst & Young d.o.o.
Radnička cesta 50, 10 000 Zagreb
Hrvatska / Croatia
MBS: 080435407
OIB: 58960122779
PDV br. / VAT no.: HR58960122779

Tel: +385 1 5800 800
Fax: +385 1 5800 888
www.ey.com/hr

Banka / Bank:
Erste & Steiermärkische Bank d d
Jadranski trg 3A, 51000 Rijeka
Hrvatska / Croatia
IBAN: HR3324020061100280716
SWIFT: ESBCHR22

Izvešće neovisnog revizora o sažetim financijskim izvještajima

Udjelnicarima Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji

Mišljenje

Sažeti financijski izvještaji, koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji („Fond“) na dan 31. prosinca 2018. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama neto imovine i izvještaja o tijeku novca za godinu tada završenu, i povezane bilješke, izvedeni su iz revidiranih financijskih izvještaja Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za godinu završenu 31. prosinca 2018. godine.

Prema našem mišljenju, priloženi sažeti financijski izvještaji usklađeni su, u svim značajnim odrednicama, s revidiranim financijskim izvještajima, u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji.

Sažeti financijski izvještaji

Sažeti financijski izvještaji ne sadrže objave koje su zahtijevane zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji. Prema tome, čitanje sažetih financijskih izvještaja nije zamjena za čitanje revidiranih financijskih izvještaja i izvješća neovisnog revizora.

Izrazili smo nemodificirano mišljenje neovisnog revizora o revidiranim financijskim izvještajima u našem izvješću datiranom 30. travnja 2019. godine. To izvješće također uključuje:

- Komunikaciju o ključnim revizijskim pitanjima koja se odnose na vrednovanje financijskih instrumenata

Odgovornost Uprave za sažete financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje sažetih financijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN 99/2018).

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti mišljenje o tome jesu li sažeti financijski izvještaji usklađeni, u svim značajnim odrednicama, revidiranim financijskim izvještajima, temeljeno na našim postupcima, koji su obavljani u skladu s Međunarodnim revizijskim standardom (MRevS-om) 810 (izmijenjenim), Angažmani radi izvješćivanja o sažetim financijskim izvještajima.



**Building a better
working world**

Izvešće neovisnog revizora o sažetim izvještajima (nastavak)

Ostale činjenice

Naglašavamo činjenicu da ovi sažeti finansijski izvještaji sadrže samo informacije koje su zahtijevane Zakonom o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (NN 99/2018) u svrhu javne objave, te se ne može smatrati da su pripremljeni na temelju nekih drugih osnova za pripremu finansijskih izvještaja.


ERNST & YOUNG
d.o.o.
Zagreb, Radnička cesta 50
Zvonimir Madunić
Član Uprave i ovlašteni revizor

Ernst & Young d.o.o.
Radnička cesta 50, Zagreb
Republika Hrvatska
Zagreb, 30. travnja 2019. 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 kojima 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 gore propisanih ograničenja moguća su zbog:

- 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 svoje poslovanje imovinom Fonda vodi 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 2018. godine rasporedio 2/3 dobiti iz 2017. godine, što je ukupno 15.556 tisuća kuna (2017: 15.015 tisuća kuna). Od ukupno raspoređenog iznosa, 7.778 tisuća kuna je raspoređeno u dividendu za vlasnike udjela u Fondu, a preostali iznos od 7.778 tisuća kuna je isplaćeno Fondu za stipendiranje hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i djece hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

Prihod od dividendi:

Tijekom 2018. godine Fond je ostvario prihod od dividendi za 2017. godinu u ukupnom iznosu od 33.167 tisuća kuna, a odnose se na sljedeće dividende:

- 21.05.2018. od društva Hrvatski telekom d.d. u iznosu od 32.698 tisuća kuna.
- 09.08.2018. od društva Kutjevo d.d. u iznosu od 469 tisuća kuna.

Prihod od kamata:

Prihodi po osnovi kamata tijekom 2018. godine iznosili su 1 tisuće kuna. Prihod je ostvaren od kamata po transakcijskim računima.

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 2018. godine Fond je izvršio isplatu udjela u vrijednosti od 19.542 tisuća kuna, što je u odnosu na 2017. godinu manje za 3.545 tisuća kuna.

INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o.

Ivan Kurtović, predsjednik Uprave

Dario Bjelkanović, član Uprave

Hrvoje Čirjak, član Uprave

InterCapital Asset Management d.o.o.
ZAGREB, Masarykova 1