

INFORMATIVNI PROSPEKT

Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2008. godinu



1. Ime Fonda

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

2. Datum osnivanja Fonda

12. travnja 2005. godine

3. Portfelj Fonda

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI ULAGANJA FONDA NA DAN 31.12.2008. Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji

Pozicija (DIONICE DOMAĆIH IZDAVATELJA)	Broj dionica	Ukupan trošak nabave + revalorizacija (u 000 HRK)	Vrijednost na datum izvještaja (u 000 HRK)	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (%)
HT-R-A	5.732.197	2.031.722	1.145.298	47,17
Ukupno dionice domaćih izdavatelja		2.031.722	1.145.298	47,17
Pozicija (TREZORSKI ZAPISI MINISTARSTVA FINANCIJA)	Nominalna vrijednost	Ukupan trošak nabave + revalorizacija (u 000 HRK)	Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (%)
RHMF-T-902A	10.000.000	9.981	9.981	0,41
RHMF-T-910A	30.000.000	29.580	29.580	1,22
RHMF-T-911A	50.000.000	49.225	49.225	2,03
RHMF-T-914A	48.000.000	47.039	47.039	1,94
RHMF-T-10BA	200.000.000	172.174	172.174	7,09
RHMF-T-950A	100.000.000	93.030	93.030	3,83
Ukupno trezorski zapisi Ministarstva financija		401.029	401.029	16,52
Pozicija (OBRNUTI REPO POSLOVI)			Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (%)
Erste&Steiermarkische bank d.d.			477.965	19,69
Raiffeisenbank Austria d.d.			198.072	8,16
Hrvatska poštanska banka d.d.			169.603	6,99
Ukupno obrnuti repo poslovi			845.640	34,84
Pozicija (NOVAC I POTRAŽIVANJA)			Vrijednost na datum izvještaja	Udjel u cjelokupnoj imovini fonda (%)
Sredstva na transakcijskom računu			35.738	1,47
Potraživanja			199	0,00
Ukupno novac i potraživanja			35.937	1,47
UKUPNA IMOVINA FONDA			2.427.904	100,00

4. Podaci o Društvu za upravljanje Fondom

Erste-invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima, osnovano je 1998. godine i jedno je od najstarijih društava za upravljanje fondovima u Republici Hrvatskoj.

Osnovna i jedina djelatnost Društva je osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Erste-invest d.o.o. osim Fonda HB upravlja s još sedam otvorenih investicijskih fondova: Erste Bond, Erste Balanced, Erste Adriatic Equity, Erste Money, Erste Total East, Erste Elite i Erste Exclusive.

4.1. Tvrtka, pravni oblik i sjedište

Erste – invest 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

Uprava Društva:

Josip Glavaš, predsjednik Uprave

Snježana Šalković Dasović, član Uprave

Miroslav Jurišić, član Uprave

Društvo nema Nadzorni odbor. Jedino tijelo Društva je Skupština.

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 predstavnici 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.

Tijekom 2008. godine članovi Upravnog odbora bili su:

- Jadranka Kosor, predsjednica
- Miljenko Pavlaković, član
- Josip Đakić, član
- Petar Lovrić, član
- Đuro Dečak, član
- Ivan Posilović, član
- Tomislav Merčep, član

4.3. Poblize 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.

Uprava Društva može raspolagati likvidnim sredstvima Fonda (isključujući dionice i udjele trgovačkih društava rezervirane za hrvatske branitelje i članove njihovih obitelji iz privatizacije pravnih osoba u vlasništvu Republike Hrvatske), odnosno odlučuje o ulaganjima i izvršenjima takvih sredstava na temelju vlastite procjene tržišnih kretanja. 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 izvještaja o investicijskim načelima.

4.4. Visina temeljnog kapitala te imena i adresa vlasnika udjela i veličina njihovog udjela

Društvo je u 100% - om vlasništvu FINAG Holding Kapitalanlage-Gesellschaft m.B.H, Austria, Habsburgergasse 1A, 1010 Wien. Visina temeljnog kapitala je 5.000.000,00 HRK.

4.5. Godišnja financijska izvješća Društva revidirana od strane ovlaštenog revizora

Erste-invest d.o.o. Bilanca stanja na dan 31. prosinca 2008.

	2008. (u 000 HRK)	2007. (u 000 HRK)
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Materijalna imovina	383	432
Nematerijalna imovina	1.376	432
Kratkotrajna imovina		
Vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	722	753
Plasmani u bankama	-	23.367
Ostala potraživanja	3.216	5.742
Novac u banci i u blagajni	16.943	5.188
Ukupno imovina	22.640	35.914
OBVEZE I VLASNIČKA GLAVNICA		
VLASNIČKA GLAVNICA		
Temeljni kapital	5.000	5.000
Zadržani dobiti	11.961	11.455
Ukupno glavnica	16.961	16.455
KRATKOROČNE OBVEZE		
Ostale kratkoročne obveze	5.417	19.151
Pasivna vremenska razgraničenja	262	308
Ukupno obveze	5.679	19.459
Ukupno pasiva	22.640	35.914

Erste-invest d.o.o. Račun dobiti i gubitka od 01.01.-31.12. 2008.

	2008. (u 000 HRK)	2007. (u 000 HRK)
Poslovni prihodi		
Naknada za upravljanje	38.662	48.063
Izlazna naknada	10.375	16.321
Ostali prihodi iz poslovanja	321	26
Ukupno poslovni prihodi	49.358	64.410
Rashodi iz poslovanja		
Troškovi osoblja	-6.326	-6.171
Troškovi usluga	-41.811	-48.650
Troškovi materijala	-108	-71
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	-412	-335
Ostali troškovi poslovanja	-1.172	-2.078
Ukupno rashodi iz poslovanja	-49.829	-57.305
Dobitak/(gubitak) iz redovnog poslovanja	-471	7.105
Neto financijski prihodi	1.138	947
Dobitak/(gubitak) prije oporezivanja	667	8.052
Porez na dobit	-161	-1.724
Dobitak/(gubitak) nakon oporezivanja	506	6.328

Erste-invest d.o.o. Izveštaj o novčanom tijeku za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. godine

	2008. (u 000 HRK)	2007. (u 000 HRK)
Poslovne aktivnosti		
Dobit prije oporezivanja	667	8.052
Uskladenje neto gubitka za neto novac ostvaren/(korišten) u poslovnim aktivnostima		
Promjene u pasivnim razgraničenjima	-47	27
Prihodi od kamata	-1.171	-907
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	412	335
Neto knjigovodstvena vrijednost prodane imovine	147	-
Nerealizirani gubici	31	44
Porezni trošak	161	1.724
Dobit iz redovnog poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu	200	9.275
Smanjenje/(Povećanje) ostalih potraživanja	2.505	-3.116
Smanjenje/(Povećanje) plasmana u bankama	23.367	-14.367
(Smanjenje)/Povećanje ostalih kratkoročnih obveza	-12.170	12.707
Plaćeni porez na dobit	-1.885	-1.316
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima	12.017	3.183
Ulagачke aktivnosti		
Primici od kamata	1.192	887
Izdaci za nabavu materijalne imovine	-279	-88
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	-1.175	-279
Neto novac (korišten)/ostvaren ulagačkim aktivnostima	-262	520
Neto povećanje novca u banci i blagajni	11.755	3.703
Novac u banci i blagajni na početku godine	5.188	1.485
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	16.943	5.188

Deloitte

Deloitte d.o.o.
Zagreb Tower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska
Porezni broj 0700851
Tel: +385 (0) 1 2351 900
Fax: +385 (0) 1 2351 999
www.deloitte.com/hr

Izveštaj neovisnog revizora

Vlasnicima društva Erste Invest d.o.o.:

Sukladno Međunarodnim revizijskim standardima obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Erste invest d.o.o.(u nastavku: "Društvo") za godinu koja je završila 31. prosinca 2008., sastavljenih sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (u daljnjem tekstu: "MSFI"), iz kojih su izvedeni skraćeni financijski izvještaji, koji obuhvaćaju bilancu na dan 31. prosinca 2007., račun dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama glavnice i izvještaj o novčanom tijeku za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz financijske izvještaje.

U našem izvještaju od 15. siječnja 2009. izrazili smo pozitivno mišljenje o financijskim izvještajima Društva za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. sastavljenima sukladno MSFI-jevima.

Po našem mišljenju, skraćeni financijski izvještaji prikazani u nastavku u skladu su, u svim značajnim stavkama, s financijskim izvještajima iz kojih su izvedeni.

U cilju boljeg uvida u financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2008. godine te rezultate poslovanja Društva za godinu zaključno s tim datumom, kao i djelokruga revizije koju smo obavili, prikazane skraćene financijske izvještaje valja čitati zajedno s financijskim izvještajima i pripadajućim bilješkama te izvještajem koji smo izdali o obavljenoj reviziji.

Deloitte d.o.o.

Ivana Turjak Čebihin, ovlašteni revizor

Paul Trinder, direktor

Zagreb, 20. veljače 2009. 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 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 Fonda. U slučaju promjene zakonskih propisa ili tržišnih uvjeta Društvo će u interesu članova Fonda prilagoditi strategiju ulaganja novonastalom okruženju.

INFORMATIVNI PROSPEKT

Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2008. godinu



5. Podaci o načinu obračunavanja troškova upravljanja Fondom

Osnovica za izračun naknade za upravljanje je ukupna vrijednost imovine fonda umanjena za iznos svih obveza fonda s osnovne 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

Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji Bilanca stanja na dan 31.12.2008.

	2008. (u 000 HRK)	2007. (u 000 HRK)
Imovina		
Gotovina i sredstva u bankama	35.738	3.319
Obveznice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	108.059
Trezorski zapisi Ministarstva financija	401.029	-
Plasmani bankama	-	196.339
Dionice INA d.d. u portfelju raspoloživo za prodaju	-	1.959.715
Dionice Hrvatskog telekoma d.d. u portfelju raspoloživo za prodaju	1.145.298	2.031.722
Obrnuti repo poslovi	845.640	-
Ostala potraživanja	199	-
Ukupno imovina	2.427.904	4.299.154
Obveze		
Kratkoročne obveze	516	847
Obveze za isplatu dividende članovima fonda	26.972	62.025
Ukupno obveze	27.488	62.872
NETO IMOVINA FONDA	2.400.416	4.236.282
Sredstva vlasnika		
Broj udjela	4.212.808,7201	1
Vrijednost udjela	569,79	4.236.282

Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji Račun dobiti i gubitka od 01.01.-31.12.2008.

	2008. (u 000 HRK)	2007. (u 000 HRK)
Prihodi		
Prihodi od kamata	35.837	11.631
Prihodi od dividendi na dionice HT-a	169.444	183.186
Prihodi od dividendi na dionice INA-e	10.500	9.158
Ukupno prihodi	215.781	203.975

Rashodi iz poslovanja		
Naknada za upravljanje	-6.475	-6.989
Naknada skrbničkoj banci	-1.510	-1.630
Rashodi od kamata po repo ugovorima	-5.108	-
Ukupno rashodi iz poslovanja	-13.093	-8.619

Neto realizirani i nerealizirani dobiti		
Neto nerealizirani gubici na vrijednosnice kroz račun dobiti i gubitka	-	-5.862
Neto realizirani dobiti/(gubici) od vrijednosnica kroz račun dobiti i gubitka	1.217.416	-5
Ukupno neto realizirani i nerealizirani dobiti	1.217.416	-5.867

DOBIT FONDA IZ POSLOVANJA ZA RASPODJELU	1.420.104	189.489
Promjena revalorizacijskoj rezervi za vrijednosnice raspoložive za prodaju	-2.105.539	1.141.384
Izdaci od povlačenja izdanih udjela Fonda	-1.020.197	-
Raspodjela neto imovine Fonda	-130.234	-39.722
(SMANJENJE)/POVEĆANJE KOJE PRIPADA VLASNICIMA UDJELA U FONDU	-1.835.866	1.291.151

Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji Novčani tijek za godinu koja je završila 31.12.2008.

	2008. (u 000 HRK)	2007. (u 000 HRK)
Poslovne aktivnosti		
Dobit tekuće godine	1.420.104	189.491
<i>Uskladenje neto dobiti za neto novčana sredstva korištena u poslovanju:</i>		
Prihodi od kamata	-35.837	-11.631
Prihodi od dividendi	-179.944	-192.344
Realizirani dobiti na vrijednosnice raspoložive za prodaju	-1.217.416	-
Nerealizirani gubici na vrijednosnice po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-	5.862
(Gubitak) iz poslovanja prije promjena u sredstvima i obvezama iz poslovanja	-13.093	-8.622
Prodaja vrijednosnica raspoloživih za prodaju	1.958.016	19.741
(Povećanje) vrijednosnica po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka	-291.697	-196.339
Smanjenje plasmana bankama	196.171	-
(Povećanje) u obrnutim repo poslovima	-842.683	-
Povećanje u ostaloj imovini	-137	-
Povećanje/(smanjenje) kratkoročnih obveza	-331	254
NETO NOVAC OSTVAREN/KORIŠTEN OD OPERATIVNIH AKTIVNOSTI PRIJE PRIMITAKA OD KAMATA I DIVIDENDI	1.006.246	-184.966
Primici od kamata	31.713	12.000
Primici od dividendi	179.944	192.344
NETO NOVAC KORIŠTEN OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI	1.217.903	19.378
Financijske aktivnosti		
Otkup udjela	-1.020.197	-
Povećanje obveze za isplatu dividende članovima fonda	-35.053	19.861
Isplata dividende članovima fonda	-130.234	-39.724
NETO NOVAC KORIŠTEN OD FINACIJSKIH AKTIVNOSTI	-1.185.484	-19.863
POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA	32.419	(485)
NOVAC NA POČETKU GODINE	3.319	3.804
NOVAC NA KRAJU GODINE	35.738	3.319

Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji Izveštaj o promjenama u neto imovini u razdoblju od 01.01.-31.12.2008.

	u 000 HRK
Neto imovina Fonda na 31. prosinca 2006. godine	2.945.131
Promjene u neto imovini Fonda tijekom godine	1.291.151
Neto imovina Fonda na 31. prosinac 2007. godine	4.236.282
Promjene u neto imovini Fonda tijekom godine	-1.835.866
Neto imovina Fonda na 31. prosinac 2008. godine	2.400.416
Broj udjela na 01. siječnja 2007. godine	1
Povećanje broja udjela	-
Smanjenje broja udjela	-
Broj udjela na 31. prosinca 2007. godine	1
Povećanje broja udjela	5.833.210,3000
Smanjenje broja udjela	-1.620.401,5799
Broj udjela na 31. prosinca 2008. godine	4.212.808,7201

Deloitte

Deloitte d.o.o.
Zagreb Tower
Radnička cesta 80
10 000 Zagreb
Hrvatska
Porezni broj 0700851

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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Udjelnicima Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda:

Sukladno Međunarodnim revizijskim standardima obavili smo reviziju financijskih izvještaja Fonda Hrvatskih branitelja i članova njihovih obitelji, Zagreb (u daljnjem tekstu: "Fond") za godinu koja je završila 31. prosinca 2008., sastavljenih sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvješćivanja (u daljnjem tekstu: "MSFI"), iz kojih su izvedeni skraćeni financijski izvještaji, koji obuhvaćaju bilancu dan 31. prosinca 2007. godine, računa dobiti i gubitka, izvještaja o promjenama u neto imovini fonda i izvještaja o novčanom toku za godinu.

U našem izvještaju od 27. veljače 2009. izrazili smo pozitivno mišljenje o financijskim izvještajima Fonda za godinu koja je završila 31. prosinca 2008. sastavljenima sukladno MSFI-jevima. U našem mišljenju skrenuli smo pozornost na činjenicu da je Društvo za upravljanje Fondom tijekom 2008. dodine dobilo najnovije podatke iz jedinstvenog registra hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata kako bi odredio ukupan broj udjela u Fondu i broj udjela po svakom vlasniku udjela. Mogući utjecaj tih podataka na položaj Fonda na dan 31. prosinca 2008. godine nije utvrđen. Uprava Društva očekuje da će se promjene odraziti na broj udjela u 2009. godini.

Po našem mišljenju, skraćeni financijski izvještaji prikazani u nastavku u skladu su, u svim značajnim stavkama, s financijskim izvještajima iz kojih su izvedeni.

U cilju boljeg uvida u financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2008. godine te rezultate poslovanja Fonda za godinu zaključno s tim datumom, kao i djelokruga revizije koju smo obavili, prikazane skraćene financijske izvještaje valja čitati zajedno s financijskim izvještajima i pripadajućim bilješkama te izvještajem koji smo izdali o obavljenoj reviziji.

Deloitte d.o.o.

Ivana Turjak Čebihin, ovlaštena revizorica

Paul Trinder, direktor

Zagreb, 20. veljače 2009.

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.

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

Tijekom 2008. godine Fond je primio dividende HT-a i INA-e za 2007. godinu, kako slijedi:

19.05.2008. dividenda HT-a u iznosu 169.443.743,32 HRK

13.06.2008. dividenda INA-e u iznosu 10.500.000,00 HRK

Dana 10. ožujka, nakon implementacije Jedinstvenog registra Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata, Erste-invest d.o.o. krenuo je sa svakodnevnim objavom vrijednosti udjela u Fondu. Nadalje, 12. travnja 2008. godine istekao je zakonski rok zabrane raspolaganja udjelima u Fondu, te je članovima Fonda omogućeno podnošenje zahtjeva za prodaju udjela putem poslovnica Erste & Steiermarkische banke d.d. i Financijske agencije d.d., a sukladno procedurama koje je potvrdio Upravni odbor Fonda.

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.

Dana, 14. travnja 2008. godine udjelnici putem poslovnica Financijske agencije d.d. mogu podići dividendu ostvarenu uslijed pozitivnog poslovanja Fonda u 2005., 2006. i 2007. godini (ukupno 127,14 milijuna kuna).

Usljed isteka zakonskog roka zabrane raspolaganja udjelima u Fondu, te početka procesa isplate dividende, likvidnost Fonda stavljena je u prvi plan. Društvo je poduzelo sve potrebne mjere kako bi se omogućilo nesmetano poslovanje Fonda, što je uključivalo prodaju svih obveznica, te uspostavljanje REPO linije koja je omogućila kratkoročno zaduživanje Fonda.

Tijekom 2008. godine Fond je izvršio isplatu udjela u vrijednosti od 1.020.196.331,14 kuna.

Na prijedlog Društva, te uz suglasnost Upravnog odbora Fonda, u listopadu 2008. godine, Društvo je prihvatilo ponudu za otkup dionica INA-R-A od strane mađarske naftne kompanije MOL, čime je došlo do likvidnih sredstava potrebnih za zatvaranje REPO pozicije i isplate udjelničara Fonda. Prema investicijskoj strategiji Fonda definiranoj od strane Društva, donesena je odluka da će se zbog globalne nestabilnosti, značajne averzije prema riziku kao i zbog nepredvidljive dinamike isplata udjelničara, sva sredstva dobivena prodajom ulagati u trezorske zapise Ministarstva financija, zatim aktivne REPO sporazume, te depozite kod lokalnih banaka kako bi se uz ostvarivanje prinosa zadržala likvidnost i sigurnost poslovanja Fonda.

Važno je napomenuti da je samo kamatom ostvarenom na plasmane i obrnute repo poslove kod najvećih hrvatskih banaka Društvo uvelo vrijednost Fonda od dana prodaje dionica INA-e do 31.12. 2008. godine za 30,03 milijuna kuna.

Isplata dobiti za razvojne, socijalne i humanitarne mjere izvršene su temeljem Odluke o raspodjeli trećine dobiti Fonda koju je donio Upravni odbor Fonda 19. prosinca 2007., a Vlada RH potvrdila na svojoj sjednici od 17. siječnja 2008. godine, te Odluke o danu raspodjele i reinvestiraju neto dobiti Fonda koju je 07. veljače 2008. godine donijela Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga.

Erste-invest d.o.o.

Josip Glavaš, predsjednik Uprave

Miroslav Jurišić, član Uprave

