

Informativni prospekt Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji

1. Ime Fonda

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

Skraceno ime Fonda glasi: »Fond HB«

2. Datum osnivanja Fonda

12. travnja 2005. godine

3. Portfelj Fonda

IZVJEŠĆE O STRUKTURI ULAGANJA (PORTFELJ) FONDA NA 31.12.2005.

Pozicija	Broj vrijednosnih papira	Trošak nabave (u 000 HRK)	Vrijednost na datum izvješća (u 000 HRK)	Udjel u ukup. imovini fonda
<i>Državne obveznice</i>				
RHMF-O-085A (HRK)	2.300.000	2.340	2.420	0,11%
RHMF-O-103A (HRK)	1.800.000	1.876	1.991	0,09%
RHMF-O-077A (EUR)	500.000	3.712	3.673	0,17%
RHMF-O-157A (EUR)	180.000	1.378	1.371	0,06%
RHMF-O-15CA (HRK)	500.000	500	537	0,03%
UKUPNO DRŽAVNE OBVEZNICE		9.806	9.991	0,47%
<i>Korporativne obveznice</i>				
PLVA-O-115A	160.000	1.170	1.258	0,06%
UKUPNO KORPORATIVNE OBVEZNICE		1.170	1.258	0,06%
UKUPNO OBVEZNICE		10.976	11.249	0,53%
<i>Dionice</i>				
	kom			
HT-R-A	5.732.197	1.242.740	1.242.740	58,89%
INA-R-A	700.000	740.600	740.600	35,10%
UKUPNO DIONICE		1.983.340	1.983.340	93,99%
DEPOZIT			114.500	5,43%
NOVAC I POTRAŽIVANJA			1.154	0,05%
UKUPNA IMOVINA FONDA			2.110.243	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 četiri otvorena investicijska fonda: Erste Bond, Erste Balanced, Erste Adriatic Equity i Erste Money.

4.1. Tvrtka, pravni oblik i sjedište

Erste – invest društvo s ograničenom odgovornošću za upravljanje investicijskim fondovima, Ilica 10, 10000 Zagreb

4.2. Ime i prezime te dužnosti članova Uprave i Nadzornog odbora

Uprava Društva:

Josip Glavaš, predsjednik Uprave

Snježana Šalkovic Dasovic, 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 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 su:

1. Jadranka Kosor, predsjednica
2. Ivan Bracic, član
3. Josip Đakic, član
4. Petar Lovric, član
5. Đuro Decak, član
6. Ivan Posilovic, član
7. Tomislav Mercep, član

4.3. Poblže određivanje odgovornosti kod donošenja investicijskih odluka

Društvo za upravljanje Fondom u vodenju 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 odlučuje o ulaganjima i izvršenjima ulaganja likvidnih sredstava Fonda 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 izjave o investicijskim nacelima.

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

Društvo je u 100% - om vlasništvu Erste – Sparinvest 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

**BILANCA STANJA
na dan 31. prosinca 2005. godine**

(000 HRK)

	31. prosinca 2005.	31. prosinca 2004.
IMOVINA		
Dugotrajna imovina		
Materijalna imovina	532	88
Nematerijalna imovina	403	158
Vrijednosnice u posjedu do dospijeca	-	401
Kratkotrajna imovina		
Potraživanja od prodaje vrijednosnica	1.932	-
Ostala potraživanja	1.587	409
Novac u banci i blagajni	4.219	2.699
	8.673	3.755
OBVEZE I VLASNICKA GLAVNICA		
Vlasnicka glavnica		
Temeljni kapital	5.000	5.000
Preneseni gubici	-1.500	-1.613
Dobitak/(Gubitak) godine	1.665	113
	5.165	3.500
Kratkorocne obveze		
Ostale kratkorocne obveze	3.216	227
Prihod buduceg razdoblja	292	28
	3.508	255
	8.673	3.755

**Racun dobiti i gubitka
za razdoblje od 01. siječnja - 31. prosinca 2005. godine**

(000 HRK)

	2005.	2004.
Poslovni prihodi		
Naknada za upravljanje	10.782	1.860
Ulazna naknada	806	371
Ostali prihodi iz poslovanja	146	49
	11.734	2.280
Rashodi iz poslovanja		
Troškovi osoblja	- 2.726	- 1.238
Troškovi materijala	-109	- 32
Troškovi usluga	- 6.661	- 649
Trošak naknade savjetniku	- 138	- 33
Amortizacija dugotrajne imovine	- 166	- 99
Ostali troškovi poslovanja	- 763	- 258
	- 10.563	- 2.309
Dobitak/(gubitak) iz redovnog poslovanja	1.171	- 29
Neto financijski prihod	513	142
Dobitak/(gubitak)prije oporezivanja	1.684	113
Porez na dobit	19	-
Dobitak/(gubitak)nakon oporezivanja	1.665	113

**Izvešće o tijeku novca
za razdoblje od 01. siječanj - 31. prosinca 2005. godine**

(000 HRK)

	2005.	2004.
Poslovne aktivnosti		
Dobitak/(gubitak)tekuće godine	1.684	113
<i>Uskladenje neto gubitka za neto novac ostvaren/(korišten) u poslovnim aktivnostima</i>		
Promjene u razgraničenim iznosima	264	7
Prihodi od kamata	-163	- 71
Gubici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	77	-
Amortizacija dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine	166	99
<i>Dobitak/(gubitak) iz redovnog poslovanja prije promjena u obrtnom kapitalu</i>	2.028	148
Povećanje/Smanjenja vrijednosnica namijenjenih trgovanju	-1.919	-
Smanjenje/Povećanje potraživanja od prodaje vrijednosnica	-	810
(Povećanje) kratkorocnih potraživanja	-1.178	- 307
Smanjenje placenih troškova budućeg razdoblja	-	-
Povećanje/(Smanjenje) ostalih kratkorocnih obveza	2.970	- 277
Neto novac ostvaren poslovnim aktivnostima	1.901	374
Ulagacke aktivnosti		
Primici od prodaje materijalne i nematerijalne imovine	61	81
Primici od kamata	150	71
Izdaci za nabavu materijalne imovine	- 542	- 66
Izdaci za nabavu nematerijalne imovine	- 451	- 62
Smanjenje vrijednosnica u posjedu do dospijeca	401	-
	- 381	24
Neto novac ostvaren ulagackim aktivnostima		
Financijske aktivnosti		
Uplata temeljnog kapitala		2.000
Neto novac ostvaren financijskim aktivnostima		2.000
Neto povećanje novca i novčanih ekvivalenata	1.520	2.398
Novac i novčani ekvivalenti na početku godine	2.699	301
Novac i novčani ekvivalenti na kraju godine	4.219	2.699

«Vlasnicima društva Erste Invest d.o.o.:

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Erste - invest d.o.o. ("Društvo"), koji se sastoje od bilance na dan 31. prosinca 2005. godine te povezanih racuna dobiti i gubitka i izvještaja o novčanom tijeku za godinu zaključno s navedenim datumom i sažetog prikaza temeljnih računovodstvenih politika i drugih bilježaka. Financijski izvještaji potpadaju u djelokrug odgovornosti uprave Društva. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o financijskim izvještajima u cjelini na temelju naše revizije.

Reviziju smo obavili sukladno Medunarodnim revizijskim standardima koje je izdao Medunarodni savez računovoda. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način kojim ćemo steci razumno uvjerenje da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje i ispitivanje testiranjem podataka iz evidencija na temelju kojih su objavljeni iznosi i drugi podaci u financijskim izvještajima. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena uprave, kao i ocjenjivanje prikaza financijskih izvještaja u cjelini. Uvjereni smo da revizija koju smo obavili čini razumnu osnovu za naše mišljenje

Po našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Društva na dan 31. prosinca 2005. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i novčani tijek za godinu zaključno s navedenim datumom sukladno Medunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Deloitte d.o.o.

Zagreb, Republika Hrvatska
17. ožujka 2006.»

4.6. Nacela 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 s imovinom Fonda. U slučaju promjene zakonskih propisa ili tržišnih uvjeta Društvo će u interesu članova Fonda prilagoditi strategiju ulaganja novonastalom okruženju.

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 (HVB Splitska banka d.d., Split, Rudera 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

BILANCA STANJA na dan 31. prosinca 2005. godine

(000 HRK)

	31. prosinca 2005.
Imovina	
Novac i sredstva na racunima kod banaka	991
Vrijednosnice namijenjene trgovanju	11.406
Plasmani bankama	114.500
Vrijednosnice raspoložive za prodaju	1.983.340
Ostala imovina	6
	2.110.243
Obveze	
Kratkorocne obveze	411
	411
NETO IMOVINA	2.109.832
Angažirana sredstva	
Sredstva vlasnika udjela u Fondu	1.983.340
Dobit tekuće godine	126.492
	2.109.832
UKUPNO OBVEZE I ANGAŽIRANA SREDSTVA	2.110.243

Racun dobiti i gubitka
za razdoblje od 12. travnja - 31. prosinca 2005. godine

(000 HRK)

	2005.
Prihodi	
Prihodi od kamata	333
Prihodi od dividendi na dionice HT-a	128.127
	128.460
Rashodi iz poslovanja	
Naknada za upravljanje	- 1.934
Naknada depozitnoj banci	- 451
	- 2.385
Neto realizirani i nerealizirani dobiti/(gubici)	
Neto realizirani/nerealizirani dobiti po vrijednosnicama	417
	417
Dobit prije poreza	126.492
Porez na dobit	-
DOBIT TEKUĆE GODINE	126.492

**Izvešće o tijeku novca
za razdoblje od 12. travnja - 31. prosinca 2005. godine**

(000 HRK)

	2005.
Poslovne aktivnosti	
Dobit tekuće godine	126.492
<i>Uskladenje neto dobiti razdoblja za neto novčana sredstva korištena u poslovanju</i>	
Prihodi od kamata	- 333
Prihodi od dividendi	- 128.127
<i>Gubitak iz poslovanja prije promjena u sredstvima i obvezama iz poslovanja</i>	- 1.968
<i>Promjene u sredstvima i obvezama iz poslovanja</i>	
Povećanje vrijednosnica u posjedu radi trgovanja	- 11.250
Smanjenje/povećanje plasmana bankama	- 114.500
Povećanje ostalih potraživanja	- 6
Povećanje vrijednosnica raspoloživih za prodaju	- 1.983.340
Smanjenje/povećanje kratkorocnih obveza	411
Povećanje broja izdanih udjela	1.983.340
Novac ostvaren poslovanjem	
Primici od kamata	177
Primici od dividendi	128.127
NETO NOVAC KORIŠTEN U POSLOVANJU	991
POVEĆANJE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	991
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE/RAZDOBLJA	-
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE/RAZDOBLJA	991

**IZVJEŠĆE O PROMJENAMA U NETO IMOVINI
za razdoblje od 12. travnja - 31. prosinca 2005. godine**

(000 HRK)

POZICIJA	31.12.2005.
POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD REDOVNIH POSLOVNIH AKTIVNOSTI FONDA	
Neto dobit (gubitak) od ulaganja	126.075
Neto realizirani dobiti (gubici) od prodanih ulaganja u vrijednosne papire	144
Promjena u nerealiziranim dobitcima (gubicima) na ulaganjima u vrijednosne papire	273
NETO POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA	126.492
POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD TRANSAKCIJA S UDJELIMA FONDA	
Primici od prodaje izdanih udjela fonda	1.983.340
Troškovi povlacenja udjela fonda	0
UKUPNO POVEĆANJE (SMANJENJE) OD TRANSAKCIJA S UDJELIMA FONDA	1.983.340
UKUPNO POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE	2.109.832
NETO IMOVINA	
Na početku razdoblja	0
Na kraju razdoblja	2.109.832
BROJ IZDANIH I POVUCENIH UDJELA FONDA	
Izdani udjeli	1,0000
Povuceni udjeli	0,0000

**IZVJEŠĆE O BROJU UDJELA I PROMJENI BROJA UDJELA FONDA
za razdoblje od 12. travnja - 31. prosinca 2005. godine**

(000 HRK)

Transakcije s udjelima Fonda	Broj udjela	Nominalna vrijednost	Premija	Ukupno izdana vrijednost
Broj izdanih udjela na početku razdoblja	0,0000	0	0	0
Izdani udjeli tijekom razdoblja	1,0000	1.983.340	0	1.983.340
Povuceni udjeli	0,0000	0	0	0
Ukupan broj izdanih udjela na kraju razdoblja	1,0000	1.983.340	0	1.983.340

Revizorsko mišljenje:

«Vlasnicima udjela u Fondu hrvatskih branitelja iz domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda sa sjedištem u Zagrebu:

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja Fonda hrvatskih branitelja iz domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda sa sjedištem u Zagrebu ("Fond"), koji se sastoje od bilance na dan 31. prosinca 2005. godine te povezanih racuna dobiti i gubitka i izvještaja o novčanom tijeku za razdoblje 12. travnja – 31. prosinca 2005. godine zaključno s navedenim datumom i sažetog prikaza temeljnih računovodstvenih politika i drugih bilježaka. Financijski izvještaji potpadaju u djelokrug odgovornosti Uprave Društva. Naša odgovornost je izraziti mišljenje o financijskim izvještajima u cjelini na temelju naše revizije.

Reviziju smo obavili sukladno Medunarodnim revizijskim standardima koje je izdao Medunarodni savez računovoda. Navedeni standardi zahtijevaju da reviziju planiramo i obavimo na način kojim ćemo steci razumno uvjerenje da financijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške. Revizija uključuje i ispitivanje testiranjem podataka iz evidencija na temelju kojih su objavljeni iznosi i drugi podaci u financijskim izvještajima. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primijenjenih računovodstvenih načela i značajnih procjena Uprave, kao i ocjenjivanje prikaza financijskih izvještaja u cjelini. Uvjereni smo da revizija koju smo obavili čini razumnu osnovu za naše mišljenje.

Po našem mišljenju, financijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, u svim materijalno značajnim odrednicama, financijski položaj Fonda na dan 31. prosinca 2005. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i novčani tijek za razdoblje 12. travnja – 31. prosinca 2005. godine sukladno Medunarodnim standardima financijskog izvještavanja.

Bez kvalificiranja našeg mišljenja, skrećemo pozornost na činjenicu da se većim dijelom dionica koje su u posjedu Fonda ne trguje, te da se stoga njihove vrijednosti temelje na procjenama, kao što je opisano u bilješci 6. Procjene se zasnivaju na informacijama koje su bile dostupne na dan sastavljanja financijskih izvještaja, no stvarne vrijednosti mogu se značajno razlikovati od procijenjenih.

Deloitte d.o.o.

Zagreb, Republika Hrvatska

3. ožujka 2006. «

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 i 82/04) ulaže se:

- bez ograničenja u dužnicke vrijednosne papire koje je izdala Republika Hrvatska, Hrvatska narodna banka, te za koje garantira Republika Hrvatska,
- do 40% sredstava Fonda u vrijednosne papire država članica Europske unije i drugih država članica OECD-a,
- do 40% sredstva 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 dužnicke 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

Fond je službeno započeo s radom 12. travnja 2005. godine prijenosom 7% (5.732.197 kom) dionica HT-a na skrbnički račun Fonda pri depozitnoj banci (HVB Splitska banka).

Tijekom 2005. godine Fond je primio dividendu HT-a, kako slijedi:

14.06.2005. 13.465.014,53 HRK

28.12.2005. 114.661.554,42 HRK.

16. studenog 2005. godine na račun Fonda preneseno je 7% (700.000 kom) dionica INA-e.