

Informativni prospekt

Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2021. godinu

1. Ime Fonda

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

Skraćeno ime Fonda glasi: »Fond HB«.

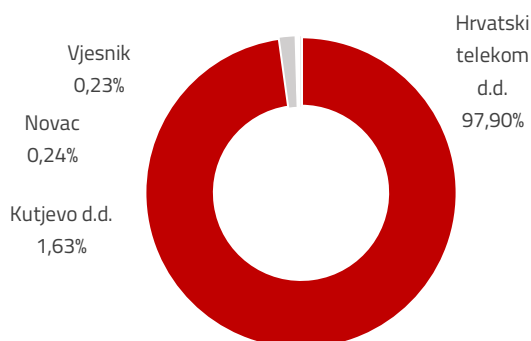
2. Datum osnivanja Fonda

12. travnja 2005. godine

3. Portfelj Fonda na 31.12.2021.

Izdavatelj	Broj dionica	% udjela u vlasništvu izdavatelja	Trošak ulaganja	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2021. godine	% ukupne imovine
VJSN-R-A	260.006	24,49	6.973.360,92	2.334.853,88	0,23
HT-R-A	5.449.697	6,81	1.181.494.309,60	1.010.918.793,50	97,90
KTJV-R-A	509.933	8,90	15.303.089,33	16.792.093,69	1,63
			1.207.587.829,85	1.030.045.741,07	99,75
Sredstva na transakcijskim računima i potraživanja				2.606.838,64	0,24
UKUPNA IMOVINA FONDA				1.032.652.579,71	100,00

Struktura imovine Fonda na dan 31.12.2021.



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 s tri otvorena krovna investicijska fondova u 2021 godini:

InterCapital UCITS otvorenim investicijskim fondom s javnom ponudom koji se sastoji od 11 podfondova:

- InterCapital Bond,
- InterCapital Balanced,
- InterCapital Conservative Balanced,
- InterCapital Euro Area Bond,
- InterCapital Dollar Bond,
- InterCapital Global Bond,
- InterCapital Global Equity,
- InterCapital Global Technology,
- InterCapital Income Plus,
- InterCapital SEE Equity,
- InterCapital Short Term Bond.

InterCapital Krovni UCITS ETF fond sastoji se od 2 podfondova:

- InterCapital Crobex10tr UCITS ETF
- InterCapital SBITOP UCITS ETF

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

- ICAM Capital Private 1,
- ICAM Consevative Private,
- ICAM Dynamic Allocation.
- ICAM Outfox Macro Income Fund,
- ICAM Total Return.

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

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 9 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 hrvatske branitelje, ujedno i zamjenik predsjednika Upravnog odbora Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, predstavnik ministarstva nadležnog za financije, predstavnik ministarstva nadležnog za upravljanje državnom imovinom, predstavnik iz radnog tijela Hrvatskog sabora matičnog za pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata, te četiri predstavnika hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

U 2021. godini došlo je do promjena u Upravnom odboru Fonda. Rješenjem Vlade Republike Hrvatske, Klasa: 080-02/21-02/103, Urbroj: 50301-15/28-21-02, od 7. listopada 2021. Nikolina Vuletić razrješuje se dužnosti članice Upravnog odbora Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji, na koju je imenovana kao predstavnica ministarstva nadležnog za financije.

Rješenjem Vlade Republike Hrvatske, Klasa: 080-02/21-02/103, Urbroj: 50301-15/28-21-02, od 7. listopada 2021. imenuje se Boris Marciuš, kao predstavnik ministarstva nadležnog za financije, članom Upravnog odbora Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji.

Članovi Upravnog odbora Fonda na 31. 12. 2021. godine bili su:

- Tomo Medved, ministar hrvatskih branitelja, predsjednik Upravnog odbora Fonda, po položaju
- Darko Nekić, predstavnik ministarstva nadležnog za hrvatske branitelje, zamjenik predsjednika Upravnog odbora Fonda
- Josip Đakić, predstavnik radnog tijela Hrvatskoga sabora u čijem su djelokrugu pitanja hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
- Boris Marciuš, predstavnik ministarstva nadležnog za financije
- Sanja Bošnjak, predstavnica ministarstva nadležnog za upravljanje državnom imovinom
- Siniša Šukunda, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
- Ante Martinac, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
- Tomislav Družak, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
- Marija Skender, predstavnica hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

4.3. Pobliže 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

Visina temeljnog kapitala Društva je 5.000.000,00 HRK.

Član društva na kojeg otpada 100,00% udjela u temeljnom kapitalu je INTERKAPITAL d.d., Zagreb, Masarykova 1. Popis članova Društva dostupan je na mrežnim stranicama sudskog registra.

4.5. Godišnja financijska izvješća Društva revidirana od strane ovlaštenog revizora

Izveštaj o financijskom položaju Društva

na dan 31. prosinca 2021.

	2021.	2020.
	HRK'000	HRK'000
Dugotrajna imovina	4.075	4.509
Nekretnine, postrojenja i oprema	375	401
Nematerijalna imovina	2.522	2.659
Imovina s pravom korištenja	944	1.355
Ostala potraživanja	-	31
Odgođena porezna imovina	234	63
Kratkotrajna imovina	19.677	17.145
Potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljima	820	2.936
Ostala potraživanja	97	308
Dani zajmovi	15.000	12.000
Novac i novčani ekvivalenti	3.592	1.804
Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	168	97
UKUPNA AKTIVA	23.752	21.654
Kapital i rezerve	18.357	17.026
Upisani kapital	5.000	5.000
Kapitalne rezerve	903	903
Zadržana dobit	12.454	11.123
Obveze	5.395	4.628
Obveze prema dobavljačima	1.159	1.368
Ostale obveze	2.706	1.417
Obveza za najam	1.131	1.545
Odgođeno plaćanje troškova budućeg razdoblja	399	298
UKUPNA PASIVA	23.752	21.654

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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Društva

za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

	2021.	2020.
	HRK'000	HRK'000
Naknada za upravljanje	36.595	30.809
Ulazna naknada	271	485
Naknada za uspješnost	-	-
Troškovi za posredovanje u prodaji udjela	(6.243)	(6.299)
Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima	30.623	24.995
Prihod od upravljanja portfeljem	96	156
Prihod od investicijskog savjetovanja	-	-
Prihod od upravljanja portfeljem i investicijskim savjetovanjem	96	156
Neto prihod od kamata	242	485
Neto tečajne razlike	(3)	(27)
Financijski prihodi i rashodi	239	458
Opći i administrativni troškovi poslovanja	(14.889)	(11.569)
Amortizacija i vrijednosno usklađivanje ostale imovine	(1.299)	(873)
Ostali prihodi i rashodi poslovanja	373	391
Dobit prije oporezivanja	15.143	13.558
Porez na dobit	(2.689)	(2.435)
Dobit	12.454	11.123
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	12.454	11.123

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

Izvještaj o toku novca Društva

za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

	2021.	2020.
	HRK'000	HRK'000
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti	14.050	7.798
Dobit prije oporezivanja	15.143	13.558
Amortizacija	1.299	874
Trošak poreza na dobit	(2.689)	(2.435)
(Povećanje)/smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljima	2.116	200
Smanjenje/(Povećanje) plaćenih troškova budućeg razdoblja	(71)	(61)
Smanjenje/(povećanje) zajmova i potraživanja	(3.000)	(3.500)
(Povećanje) ostalih potraživanja	242	(66)
(Povećanje) odgođene porezne imovine	(171)	(38)
(Smanjenje) / povećanje obveza prema dobavljačima	(209)	93
Povećanje / (smanjenje) ostalih obveza	1.289	(843)
Smanjenje / (povećanje) odgođenog plaćanja troškova	101	16
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti	(725)	(1.760)
Povećanje ulaganja u materijalnu i nematerijalnu imovinu	(740)	(1.760)
Prodaja materijalne i nematerijalne imovine	15	-
Neto novčani tok od financijskih aktivnosti	(11.537)	(8.490)
Povećanje/(smanjenje) kapitala	-	903
Plaćanje obveza za najam	(414)	133
Isplata dividendi ili udjela u dobiti	(11.123)	(9.526)
Neto povećanje/(smanjenje) novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	1.788	(2.452)
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	1.804	4.256
Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	3.592	1.804



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

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Vlasniku društva Intercapital Asset Management d.o.o.

Izvešće o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Intercapital Asset Management d.o.o. (Društvo), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju (bilancu) na 31. prosinca 2021., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama kapitala i izvještaj o novčanim tokovima za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Društva na 31. prosinca 2021., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, usvojenima od EU (MSFI-ima, usvojenima od EU).

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MREVS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorskim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja.

Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti (IESBA Kodeks), Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Za (svako) pitanje u nastavku, opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjima/pitanjem, pripremljen je u tom kontekstu. Ispunili smo obveze opisane u *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*, uključujući ta pitanja/to pitanje. Sukladno tome, naša revizija uključuje obavljanje postupaka dizajniranih da odgovore na našu procjenu rizika pogrešnog prikaza u financijskim izvještajima. Rezultati naših revizijskih postupaka, uključujući provedene postupke za rješavanje pitanja u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o ovim financijskim izvještajima.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Priznavanje prihoda i troškova od upravljanja Fondovima Prihodi, koji uključuju naknade za upravljanje i ulazne naknade, rezultat su poslovnih aktivnosti upravljanja investicijskim fondovima i upravljanja portfeljima. Provizije, povrati upravljačke naknade i ostali troškovi priznati su kao troškovi upravljanja fondovima. Naknade za upravljanje su značajne korisnicima financijskih izvještaja kako bi mogli ocijeniti financijsku uspješnost Društva. Nadalje, fokusirali smo se na ovaj dio zbog broja transakcija koje se moraju uzeti u obzir i utjecaj na iznos neto imovine koja se koristi kao baza za izračun. Naknada za upravljanje Društva, koja predstavlja najznačajniju vrijednost ukupnih prihoda, obračunava se kao postotak ukupne imovine umanjenje za financijske obveze fondova, odnosno kao postotak neto imovine portfelja pod upravljanjem Društva. Procjena vrijednosti ukupne imovine i ukupnih obveza ovih fondova i portfelja pod upravljanjem uključuje prosudbu, budući da je u korelaciji s tržišnom vrijednošću financijskih instrumenata, koji se nalaze u vlasništvu fondova. Za vrednovanje spomenutih instrumenata koriste se metode različitog stupnja kompleksnosti i prosudbe, što utječe na vrijednost naknade za upravljanje. Troškovi upravljanja fondovima i portfeljima također se temelje na vrednovanju imovine fondova, koja uključuje inherentnu neizvjesnost. Zbog značajne vrijednosti prihoda i troškova od upravljanja fondovima i portfeljima za poslovni rezultat Društva te inherentne neizvjesnosti procjene, spomenuto se smatra ključnim revizijskim pitanjem.	Stekli smo razumijevanje i ocijenili smo dizajn i implementaciju segregacije dužnosti, adekvatnosti politika i ključnih kontrola, uključujući relevantne informacijske sustave i kontrole postavljene vezane uz vrednovanje financijskih instrumenata uključenih u neto imovinu investicijskih fondova i portfelja pod upravljanjem Društva. Testirali smo operativnu učinkovitost ključnih kontrola relevantnih za izračun prihoda i rashoda, uključujući vrednovanje imovine pod upravljanjem, postavljanje i upravljanje ugovornim uvjetima te sustav naplate naknada i provizija. S obzirom da se većinom instrumenata fondova aktivno trguje, tržišna vrijednost korištena za vrednovanje fondova se dnevno automatski unosi iz Bloomberg platforme, Zagrebačke burze te drugih relevantnih platformi u sustav Društva te se koristi za dnevno vrednovanje imovine fondova i imovine portfelja. Testirali smo operativnu učinkovitost procesa automatskog povlačenja tržišnih vrijednosti te prijenos tih tržišnih vrijednosti u dnevnu kalkulaciju neto vrijednosti imovine. Usporedili smo podatke o vrijednosti neto imovine svih investicijskih fondova s podacima dobivenim od depozitarne banke. Provjeri smo postojanje ručnih knjiženja na prihodima i u slučaju da postoje, testirali smo postoji li adekvatna popratna dokumentacija za ta knjiženja. Za uzorak financijskih instrumenata fondova provjerili smo da korišteni ulazni cjenovni podaci imaju vanjski izvor te su ispravno korišteni pri vrednovanju. Gdje je bilo prikladno, ocijenili smo da su modeli vrednovanja financijskih instrumenata razumni te da su prosudbe Uprave prikladne. Tamo gdje su izračuni automatizirani, napravili smo preračun prihoda, povrata naknade za upravljanje te provizija.
---	--



Building a better
working world

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

		Na uzorku smo potvrdili ispravnost inputa unesenih u sustav, odnosno njihovu usklađenost s ugovorima te napravili preračun prihoda. Uskladili smo postotni iznos naknade za upravljanje s prospektom svakog pojedinog fonda ili drugom popratnom dokumentacijom. Osim toga, uskladili smo izračun naknada za upravljanje od strane Društva te vlastiti izračun naknada s vrijednošću prihoda od naknada uključenih u financijske izvještaje Društva. Procijenili smo da li objave u financijskim izvještajima prikladno odražavaju prihode i troškove od upravljanja fondovima Društva te jesu li iste usklađene s MSFI-jevima usvojenim od strane EU. Molimo pogledati Bilješku 3 Sažetak značajnih računovodstvenih politika - Priznavanje prihoda i troškova, Bilješku 5 Prihodi od upravljanja fondovima i Bilješku 7 Troškovi za posredovanje u prodaji udjela.
--	--	--

Ostale informacije u Godišnjem izvješću Društva za 2021. godinu

Uprava je odgovorna za ostale informacije. Osim financijskih izvještaja i izvješća neovisnog revizora, *Ostale informacije* sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće koje sadrži Izvješće posloводства društva. Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, niti Izvješće posloводства društva.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства društva obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće posloводства uključuje potrebne objave iz članka 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства Društva za 2021. godinu usklađene, u svim bitnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima;
2. je priloženo Izvješće posloводства Društva za 2021. godinu sastavljeno u skladu sa člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Dodatno, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Društva i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства Društva i Godišnjem izvješću. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Mjerodavan sud: Trgovački sud u Zagrebu; Temeljni kapital: 20.000,00 kuna, uplaćen u cijelosti;
Članovi Uprave: Berislav Horvat, Ivana Krajnović, Zvonimir Madunić
Applicable court: Commercial court in Zagreb; Registered share capital is 20.000,00 HRK, fully paid;
Members of the Board: Berislav Horvat, Ivana Krajnović, Zvonimir Madunić

8

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Odgovornosti uprave i Revizorskog odbora za godišnje financijske izvještaje

Uprava je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s MSFI-ima, usvojenima od EU i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Društvo ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Revizorski odbor je odgovoran za nadziranje procesa financijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MReVS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MReVS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilazanje internih kontrola.
- Steječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Društva.
- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora.

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

- Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Društvo ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s Revizorskim odborom u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu Revizorskom odboru da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim u cilju uklanjanja prijetnji neovisnosti, te povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s Revizorskim odborom, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba objaviti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice objave nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

Izvješće o ostalim pravnim i regulatornim zahtjevima

U skladu s člankom 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, u našem izvješću neovisnog revizora dajemo sljedeće informacije koje su potrebne nastavno na zahtjeve MREV5:

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana
Inicijalno smo imenovani revizorom Društva 10. travnja 2018. Naš angažman obnavljan je jednom godišnje od strane Glavne skupštine, pri čemu je zadnje imenovanje na 20. srpnja 2021. što predstavlja neprekidan angažman od 4 godina.

Dosljednost s Dodatnim izvještajem Revizorskom odboru

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Revizorskom odboru Društva koji smo izdali na 01 travnja 2022 u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog Parlamenta i Vijeća.

Pružanje nerezvizijskih usluga

Izjavljujemo da Društvu u Europskoj Uniji nismo pružali zabranjene nerezvizijske usluge navedene u članku 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća. Nadalje, nismo pružili ni ostale nerezvizijske usluge Društvu koje nisu objavljene u financijskim izvještajima.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvješće neovisnog revizora je Zvonimir Madunić.



Zvonimir Madunić

Član Uprave i ovlašten revizor

01. travnja 2022.

Ernst & Young d.o.o.

Radnička cesta 50, 10000 Zagreb

ERNST & YOUNG
d.o.o.
Zagreb, Radnička cesta 50

A member firm of Ernst & Young Global Limited
Mjereni sud: Trgovački sud u Zagrebu; Temeljni kapital: 20.000,00 kuna, uplaćen u cijelosti;
Članovi Uprave: Berislav Horvat, Ivana Kojinović, Zvonimir Madunić
Applicable court: Commercial court in Zagreb; Registered share capital is 20.000,00 HRK, fully paid;
Members of the Board: Berislav Horvat, Ivana Kojinović, Zvonimir Madunić

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 2021.

	2021.	2020.
	HRK	HRK
Imovina	1.032.652.579,71	1.005.666.037,27
Novac	2.606.838,64	1.268.432,65
Dionice Hrvatskog telekoma d.d.	1.010.918.793,50	989.120.005,50
Dionice ostalih izdavatelja	19.126.947,57	15.277.599,12
Ostala potraživanja	-	-
Obveze	42.953.731,95	40.453.530,74
Obveze s osnove ulaganja u repo ugovore	20.005.333,33	15.003.500,00
Ostale kratkoročne obveze	419.941,26	412.619,96
Obveze za isplatu udjela u dobiti vlasnicima udjela u Fondu	22.528.457,36	25.037.410,78
NETO IMOVINA FONDA ZA RASPODJELU VLASNICIMA UDJELA	989.698.847,76	965.212.506,53
Neto imovina pripisana vlasnicima udjela	989.698.847,76	965.212.506,53
Broj udjela	1.805.234,6012	1.822.983,4956
Vrijednost udjela	548,24	529,47
Prinos (%)	3,55%	3,70%

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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Fonda

za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

	2021.	2020.
	HRK	HRK
Prihodi od kamata	179,36	364,20
Prihodi od dividendi na dionice Hrvatskog telekoma d.d.	43.597.576,00	43.597.576,00
Prihodi od dividendi na ostale dionice u portfelju	-	-
UKUPNI PRIHODI	43.597.755,36	43.597.940,20
Rashodi od kamata	163.666,68	160.899,98
Naknada za upravljanje	4.609.339,91	4.264.037,48
Naknada depozitnoj banci	411.548,21	380.717,62
UKUPNI RASHODI	5.184.554,80	4.805.655,08
Neto realizirani dobiti po vrijednosnicama	-	26.881,18
REALIZIRANI DOBICI	-	26.881,18
Neto nerealizirani gubici po vrijednosnicama	-	-
NEREALIZIRANI GUBICI	-	-
DOBIT OD ULAGANJA PRIJE UMANJENJA	38.413.200,56	38.819.166,30
Dobit iz poslovanja	38.413.200,56	38.819.166,30
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	25.648.136,45	30.590.387,46
Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine	64.061.337,01	69.409.553,76

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

Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda

na dan 31. prosinca 2021.

	2021.	2020.
	HRK	HRK
Dobit ili gubitak	38.413.200,56	38.819.166,30
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak	25.648.136,45	30.590.387,46
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda	64.061.337,01	69.409.553,76
Primici od izdanih udjela	-	-
Izdaci od otkupa udjela	(21.761.526,20)	(13.158.705,67)
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima	(21.761.526,20)	(13.158.705,67)
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine	42.299.810,81	56.250.848,09

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

Izvještaj o tijeku novca Fonda

za godinu koja je završila 31. prosinca 2021.

	2021.	2020.
	HRK	HRK
Poslovne aktivnosti		
Dobit iz poslovanja	38.413.200,56	38.819.166,30
<i>Usklađenje za:</i>		
Prihod od kamata	(179,36)	(364,20)
Rashod od kamata	163.666,68	160.899,98
Prihod od dividendi	(43.597.576,00)	(43.597.576,00)
Nerealizirane gubitke od usklađenja vrijednosti dionica po fer vrijednosti	-	-
Gubitak iz poslovanja prije promjena u sredstvima i obvezama iz poslovanja	(5.020.888,12)	(4.617.873,92)
<i>Promjene u sredstvima i obvezama iz poslovanja</i>		
(Smanjenje)/ povećanje obveza po repo poslovima	5.001.833,33	7.000.300,00
Povećanje/(smanjenje) ostalih kratkoročnih obveza	(2.501.531,34)	5.171.669,86
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA PRIJE PRIMITAKA OD KAMATA I DIVIDENDI	2.500.301,99	12.171.969,86
Primici od kamata	179,36	364,30
Novčani izdaci za kamate	(163.666,68)	(160.899,98)
Primici od dividendi	43.597.576	43.597.576,00
NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA NETO NOVAC OSTVAREN POSLOVNIM AKTIVNOSTIMA	43.434.088,68	43.437.040,32
<i>Tijek novca iz financijskih aktivnosti</i>		
Izdaci od povlačenja izdanih udjela u Fondu	(21.761.526,20)	(13.158.705,67)
Isplate dijela neto dobiti iz Fonda	(17.813.470,01)	(37.664.439,71)
NETO NOVAC KORIŠTEN U FINACIJSKIM AKTIVNOSTIMA	(39.574.996,21)	(50.823.145,38)
POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA	1.338.406,34	167.990,88
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	1.268.432,65	1.100.441,76
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE	2.606.838,64	1.268.432,65

IZVJEŠĆE NEOVISNOG REVIZORA

Udjelnicičarima Fonda hrvatskih branitelja iz domovinskog rata i članova njihovih obitelji, otvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom

Izvršje o reviziji godišnjih financijskih izvještaja

Mišljenje

Obavili smo reviziju godišnjih financijskih izvještaja Fonda hrvatskih branitelja iz domovinskog rata i članova njihovih obitelji ("Fond"), koji obuhvaćaju izvještaj o financijskom položaju na 31. prosinca 2021., izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u neto imovini i udjelima Fonda, izvještaj o tijeku novca za tada završenu godinu te bilješke uz financijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi godišnji financijski izvještaji istinito i fer prikazuju financijski položaj Fonda na 31. prosinca 2021., njegovu financijsku uspješnost i novčane tokove za tada završenu godinu u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na Fond hrvatskih branitelja iz domovinskog rata i članova njihovih obitelji.

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvješću neovisnog revizora u odjeljku o revizorovim odgovornostima za reviziju godišnjih financijskih izvještaja.

Neovisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe, uključujući Međunarodne standarde neovisnosti (IESBA Kodeks), Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s tim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije godišnjih financijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima. Za pitanje u nastavku, opis o tome kako se naša revizija bavila tim pitanjem, pripremljen je u tom kontekstu.

Ispunili smo obveze opisane u *Odgovornosti revizora za reviziju financijskih izvještaja*, uključujući i to pitanje. Sukladno tome, naša revizija uključuje obavljanje postupaka dizajniranih da odgovore na našu procjenu rizika pogrešnog prikaza u financijskim izvještajima. Rezultati naših revizijskih postupaka, uključujući provedene postupke za rješavanje pitanja u nastavku, daju osnovu za izražavanje našeg mišljenja o ovim financijskim izvještajima.

Vrednovanje financijskih instrumenata

Većina imovine Fonda vrednuje se po fer vrijednosti kroz ostalu sveobuhvatnu dobit. Fer vrijednost financijskih instrumenata određuje se primjenom kotiranih tržišnih cijena ili metodama procjene te korištenjem pretpostavki i procjena.

Od financijskih instrumenata koji se iskazuju po fer vrijednosti u izvještaju o financijskom položaju Fonda na dan 31. prosinca 2021. godine, 98% imovine je klasificirano u kategoriju financijskih instrumenata 1. razine. Takvi instrumenti su vrednovani korištenjem cijena koje su bile vidljive na tržištu ili primjenom modela koji uključuju inpute dostupne na tržištu, što rezultira nižim rizikom vrednovanja.

Preostali financijski instrumenti klasificirani su u kategoriju financijskih instrumenata razine 3, za koje inputi, koji se koriste za određivanje cijena vrednovanja, nisu dostupni na tržištu. Instrumenti razine 3 obuhvaćaju vlasničke vrijednosne papire s neaktivnim tržištem. Vrednovanje takvih instrumenata uključuje primjenu inputa koji nisu vidljivi na tržištu, kao što su procjena budućih novčanih tokova, procjena diskontne stope, tržišnih multiplikatora te volatilnosti tržišta, između ostalog. Sukladno tome, pri određivanju cijena takvih financijskih instrumenata postoji veća razina neizvjesnosti procjene.

Nepravilno vrednovanje financijske imovine može značajno utjecati na vrednovanje Fondovog portfelja i posljedično na ostvareni prinos imatelja fonda.

Zbog značajnosti financijskih instrumenata, kao i povezanosti neizvjesnosti procjena, navedeno se smatra ključnim revizorskim pitanjem.

Stekli smo razumijevanje te ocijenili dizajn i implementaciju segregacije dužnosti, adekvatnost politika i ključnih kontrola, uključujući relevantne informacijske sustave i kontrole vezane uz procjenu vrijednosti financijskih instrumenata.

Testirali smo operativnu učinkovitost ključnih kontrola relevantnih za vrednovanje financijskih instrumenata i izračun neto vrijednosti imovine. Testirali smo operativnu učinkovitost procesa automatskog preuzimanja tržišnih vrijednosti i prijenosa tržišnih vrijednosti kotiranih financijskih instrumenata u dnevni obračun neto vrijednosti imovine.

Pribavili smo pregled i izračun fer vrijednosti financijskih instrumenata koje smo usporedili s pravilima Fonda i popratnim računovodstvenim politikama.

Za uzorak financijskih instrumenata testirali smo jesu li inputi korišteni za određivanje cijena preuzeti iz eksternih izvora i ispravno korišteni u procjeni vrijednosti. Gdje je to bilo prikladno, ocijenili smo da su modeli vrednovanja bili razumni. Za uzorak smo usporedili količinu kapitalnih vrijednosnica u portfelju s količinama navedenim u konfirmaciji depozitarne banke fonda.

Za uzorak instrumenata razine 1 procijenili smo jesu li tržišne cijene i inputi zaista dostupni na tržištu.

Za uzorak instrumenata razine 3, procijenili smo adekvatnost ključnih inputa i pretpostavki te procijenili točnost javno vidljivih podataka. Također smo izvršili neovisnu procjenu, usporedili je s modelima Fonda i analizirali razlike, ako ih je bilo.

Također smo procijenili odražavaju li ispravno objave financijskih izvještaja vrednovanje financijskih instrumenata Fonda te jesu li u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima koji se primjenjuju na Fond hrvatskih branitelja iz domovinskog rata i članova njihovih obitelji. Za više detalja molimo pogledati Bilješku 2, Odjeljak Vrijednosnice, Bilješku 2 Sažetak temeljnih računovodstvenih politika, Odjeljak Računovodstvene procjene i prosudbe te Bilješku 13 Financijski instrumenti i upravljanje rizicima.

Ostale informacije u Godišnjem izvješću Fonda za 2021. godinu

Uprava InterCapital Asset Management d.o.o. („Društvo za upravljanje“) je odgovorna za ostale informacije. Osim financijskih izvještaja i izvješća neovisnog revizora, *Ostale informacije* sadrže informacije uključene u Godišnje izvješće koje sadrži Izvješće posloводства. Naše mišljenje o financijskim izvještajima ne obuhvaća ostale informacije, niti Izvješće posloводства Fonda.

U vezi s našom revizijom godišnjih financijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno proturječne godišnjim financijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. U pogledu Izvješća posloводства Fonda obavili smo i postupke propisane Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li Izvješće posloводства uključuje potrebne objave iz Članka 21. Zakona o računovodstvu.

Temeljeno na obavljenim postupcima, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti to procijeniti, izvještavamo da:

1. su informacije u priloženom Izvješću posloводства Fonda za 2021. godinu usklađene, u svim bitnim odrednicama, s priloženim godišnjim financijskim izvještajima;
2. je priloženo izvješće posloводства Fonda za 2021. godinu sastavljeno u skladu sa Člankom 21. Zakona o računovodstvu;

Dodatno, na temelju poznavanja i razumijevanja poslovanja Fonda i njegova okruženja stečenog u okviru revizije financijskih izvještaja, dužni smo izvijestiti ako smo ustanovili da postoje značajni pogrešni prikazi u priloženom Izvješću posloводства Fonda i Godišnjem izvješću. U tom smislu nemamo što izvijestiti.

Odgovornosti uprave Društva za upravljanje za godišnje financijske izvještaje

Uprava Društva za upravljanje je odgovorna za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu sa zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj i za one interne kontrole za koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja godišnjih financijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške.

U sastavljanju godišnjih financijskih izvještaja, uprava je odgovorna za procjenjivanje sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem, objavljivanje, ako je primjenjivo, pitanja povezanih s vremenski neograničenim poslovanjem i korištenjem računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja, osim ako uprava ili namjerava likvidirati Fond ili prekinuti poslovanje ili nema realne alternative nego da to učini.

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li godišnji financijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prijevare ili pogreške i izdati izvješće neovisnog revizora koje uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je visoka razina uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prijevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbroju, utječu na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovi tih godišnjih financijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tijekom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza godišnjih financijskih izvještaja, zbog prijevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prijevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prijevare može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblazanje internih kontrola.
- Stječemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u danim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Fonda.

Odgovornosti revizora za reviziju godišnjih financijskih izvještaja (nastavak)

- Ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila uprava.
- Zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi uprava i, temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pozornost u našem izvješću neovisnog revizora na povezane objave u godišnjim financijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg izvješća neovisnog revizora. Međutim, budući događaji ili uvjeti mogu uzrokovati da Fonda ne bude u mogućnosti nastaviti s vremenski neograničenim poslovanjem.
- Ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj godišnjih financijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li godišnji financijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo s Upravom Društva za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni tijekom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu Upravi Društva za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi s neovisnošću i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utječu na našu neovisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o radnjama poduzetim u cilju uklanjanja prijetnji neovisnosti, te povezanim zaštitama.

Između pitanja o kojima se komunicira s Upravom Društva za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji godišnjih financijskih izvještaja tekućeg razdoblja i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvješću neovisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba objaviti u našem izvješću neovisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice objave nadmašile dobrobiti javnog interesa od takve objave.

Izvešće o ostalim pravnim i regulatornim zahtjevima

U skladu s člankom 10. stavka 2. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća, u našem Izvješću neovisnog revizora dajemo sljedeće informacije koje su potrebne nastavno na zahtjeve MRevS:

Imenovanje revizora i razdoblje angažmana

Inicijalno smo imenovani revizorom Društva za upravljanje i investicijskih fondova pod upravljanjem od strane Nadzornog odbora 10. travnja 2018. Naš angažman se obnavlja godišnje odlukom Nadzornog odbora, s posljednjim imenovanjem 20. srpnja 2021. što predstavlja ukupno razdoblje neprekidnog angažmana u trajanju od 4 godine.

Dosljednost s Dodatnim izvještajem Upravi Društva za upravljanje

Potvrđujemo da je naše revizorsko mišljenje o financijskim izvještajima u skladu s dodatnim izvješćem Upravi Društva za upravljanje koji smo izdali na 31. ožujka 2022. u skladu s člankom 11. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog Parlamenta i Vijeća.

Izvešće o ostalim pravnim i regulatornim zahtjevima (nastavak)

Pružanje nereviziranih usluga

Izjavljujemo da Društvu za upravljanje niti Fondu i njihovim kontroliranim tvrtkama u Europskoj Uniji nismo pružali zabranjene nerevizirane usluge navedene u članku 5. stavka 1. Uredbe (EU) br. 537/2014 Europskog parlamenta i Vijeća. Nadalje, nismo pružili ni ostale nerevizirane usluge Društvu za upravljanje, Fondu i njihovim kontroliranim tvrtkama koje nisu objavljene u financijskim izvještajima.

Izveštaj o regulatornim izvještajima

Na temelju Pravilnika o strukturi i sadržaju godišnjih i polugodišnjih financijskih i drugih izvještaja UCITS fondova (Narodne Novine 105/17, dalje u tekstu „Pravilnik“) Uprava Društva za upravljanje sastavila je obrasce koji su prikazani na stranicama 41 do 46 a sadrže izvještaj o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2021. godine, izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama u neto imovini UCITS fonda, izvještaj o novčanim tokovima, izvještaj o posebnim pokazateljima UCITS fonda i izvještaj o vrednovanju imovine UCITS fonda za godinu tada završenu kao i bilješke o uskladama obrazaca s financijskim izvještajima Fonda („financijske informacije“). Za ove financijske informacije odgovara Uprava Društva za upravljanje, te sukladno zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj ne predstavljaju sastavni dio financijskih izvještaja, već su propisani Pravilnikom.

Naša odgovornost odnosi se na provođenje procedura koje smatramo potrebnim za donošenje zaključka o tome da li su ove financijske informacije ispravno izvedene iz revidiranih financijskih izvještaja. Po našem mišljenju, sukladno provedenim procedurama financijske informacije u obrascima ispravno su izvedene, u svim značajnim odrednicama, iz revidiranih financijskih izvještaja koji su pripremljeni u skladu s zakonskim računovodstvenim propisima primjenjivim na otvorene investicijske fondove s javnom ponudom u Republici Hrvatskoj i koji su prikazani na stranicama od 10 do 40 i iz poslovnih knjiga Fonda.

Angažirani partner u reviziji koja ima za posljedicu ovo izvešće neovisnog revizora je Zvonimir Madunić.



Zvonimir Madunić
Član Uprave i ovlašten revizor

Ernst&Young d.o.o.
Radnička cesta 50
10000 Zagreb
31. ožujka 2022.

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. 99/18) 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 30% netovrijednosti imovine Fonda u prenosive dužničke vrijednosne papire i instrumenata tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi propisa koji uređuje tržište kapitala, čiji je izdavatelj jedinica lokalne i područne (regionalne) samouprave u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a, prenosivih dužničkih vrijednosnih papira i instrumenata tržišta novca uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala čiji izdavatelj ima sjedište u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a
- do 10% netovrijednosti imovine Fonda u prenosivih vlasničkih vrijednosnih papira uvrštenih na uređeno tržište u smislu odredbi zakona koji uređuje tržište kapitala čiji je izdavatelj dioničko društvo sa sjedištem u Republici Hrvatskoj, drugoj državi članici ili državi članici OECD-a,
- u udjele UCITS fondova koji su odobrenje za rad dobili u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici te udjela otvorenih investicijskih fondova s javnom ponudom koji su odobrenje za rad dobili u trećoj državi članici OECD-a može biti najviše uloženo:
 - o 30 % netovrijednosti imovine Fonda, ako ti fondovi po karakteristikama odgovaraju novčanim i obvezničkim fondovima
 - o 10 % netovrijednosti imovine Fonda, ako ti fondovi ne pripadaju kategoriji UCITS fondova
- do 10% netovrijednosti imovine Fonda u depozita kod kreditnih institucija koji su povratni na zahtjev te koji dospijevaju za najviše 12 mjeseci, pod uvjetom da kreditna institucija ima registrirano sjedište u Republici Hrvatskoj ili drugoj državi članici ili državi članici OECD-a, pod uvjetom da se nad njome provodi nadzor i deponentima pruža razinu zaštite koja je najmanje istovjetna onoj propisanoj propisom o osnivanju i poslovanju kreditnih institucija

Imovina Fonda ne može biti uložena u:

- imovinu koja je po zakonu neutuživa ili koja je opterećena, odnosno založena ili fiducijarno prenesena radi osiguranja kakve tražbine,
- financijske instrumente koje je izdao Depozitar ili bilo koji dioničar odnosno vlasnik Društva, ili bilo koja osoba koja je povezana s prethodno navedenim osobama ili s Upravnim odborom 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 HANFA-e, Fond je tijekom 2021. godine rasporedio dobit iz 2020. godine, što je ukupno 38.819.166,30 kuna. Raspored dividende: 9.704.791,57 HRK (1/4 dobiti) raspoređeno je za reinvestiranje, 9.704.791,58 HRK (1/4 dobiti) raspoređeno je za isplatu dividende, 19.409.583,15 HRK (1/2 dobiti) raspoređeno je za razvojne socijalne i humanitarne mjere u svrhu poboljšanja statusa hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji odnosno Zakladi hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji

Prihod od dividendi:

Tijekom 2021. godine Fond je ostvario prihod od dividendi za 2020. godinu u ukupnom iznosu od 43.598 tisuća kuna, a odnose se na sljedeće dividende:

- 17.05.2021. od društva Hrvatski telekom d.d. u iznosu od 43.598 tisuća kuna.

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. Fond je od 1. siječnja do 31. prosinca 2021. godine zaprimio zahtjeve za iskupom 49.765,3002 udjela, čija je vrijednost na dan 31. prosinca 2021. iznosila 27.591 tisuća kuna. Vrijednost udjela prema zaprimljenim zahtjevima za iskup do datuma iskupa će se promijeniti. Svi zahtjevi s obvezom isplate zaprimljeni prije 30. listopada 2021. su isplaćeni.

INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o.

Ivan Kurtović, predsjednik Uprave

Hrvoje Čirjak, član Uprave