

Informativni prospekt

Fonda hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji za 2024. godinu

1. Ime Fonda

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

Skraćeno ime Fonda glasi: »Fond HB«.

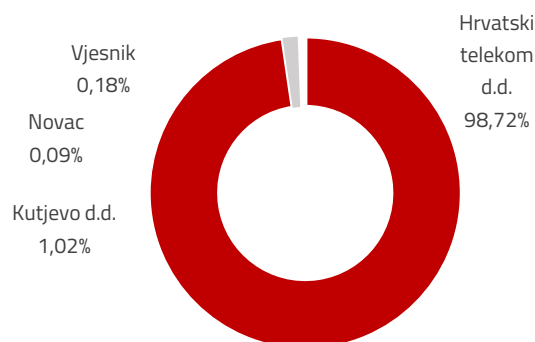
2. Datum osnivanja Fonda

12. travnja 2005. godine

3. Portfelj Fonda na 31.12.2024.

Izdavatelj	Broj dionica	% udjela u vlasništvu izdavatelja	Trošak ulaganja	Fer vrijednost na dan 31. prosinca 2024. godine	% ukupne imovine
HT-R-A	5.449.697	6,80%	156.811.242,90	219.077.819,40	98,72
VJSN-R-A	260.006		925.524,04	395.209,12	0,18
KTJV-R-A	509.933		2.031.068,99	2.253.903,86	1,02
			159.767.835,93	221.726.932,38	99,91
Sredstva na transakcijskim računima i potraživanja				197.265,68	0,09
UKUPNA IMOVINA FONDA				217.284.722,04	100,00

Struktura imovine Fonda na dan 31.12.2024.



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 2024. godini:

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

- InterCapital Balanced,
- InterCapital Bond,
- InterCapital Dollar Balanced,
- InterCapital Dollar Bond, preimenovan 22. svibnja 2024. u Short Term Dollar Bond
- InterCapital Global Equity,
- InterCapital Global Technology,
- InterCapital Nova Europa,
- InterCapital Income Plus,
- InterCapital SEE Equity,
- InterCapital Short Term Bond.

InterCapital Krovni UCITS ETF fond sastoji se od pet pod-fondova:

- InterCapital Crobex10tr UCITS ETF
- InterCapital SBITOP UCITS ETF
- InterCapital BET TRN
- InterCapital Euro Money Market
- InterCapital EUR Romania Govt Bond

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

- ICAM Commodity,
- ICAM Capital Private 1,
- ICAM Dynamic Allocation, preimenovan 06. siječnja 2024. u ICAM Capital Private 2,
- Generali Value, preimenovan 10. srpnja 2024. u ICAM Capital Private 3,
- 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, zastupa društvo pojedinačno i samostalno;

Krešo Vugrinčić, član Uprave, zastupa društvo pojedinačno i samostalno.

Nadzorni odbor Društva:

Daniel Nevidal, predsjednik Nadzornog odbora;

Tonći Korunić, zamjenik predsjednika Nadzornog odbora;

Matko Maravić, član Nadzornog odbora;

Marko Ljubić, član Nadzornog odbora.

Upravni odbor Fonda HB:

Fond hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (u nastavku "Fond") sa sjedištem u Zagrebu osnovan je kao otvoreni investicijski fond, zaseban subjekt bez pravne osobnosti. Fond je osnovan na temelju Zakona o Fondu hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata i članova njihovih obitelji (u nastavku teksta „Zakon“) (NN 99/18). Glavno tijelo Fonda je Upravni odbor Fonda, koji se sastoji od devet članova koje imenuje Vlada Republike Hrvatske na rok od četiri godine, sukladno Zakonu.

Članovi Upravnog odbora Fonda na 31.12.2024. 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
- Tomislav Jukić, predstavnik ministarstva nadležnog za upravljanje državnom imovinom
- Boris Marciuš, predstavnik ministarstva nadležnog za financije
- Perica Prpić, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
- Ante Martinac, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
- Anto Šoljić, predstavnik hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata
- Marija Skender, predstavnica hrvatskih branitelja iz Domovinskog rata.

4.3. Poblíže određivanje odgovornosti kod donošenja investicijskih odluka

Društvo za upravljanje Fondom HB u vođenju poslova upravljanja Fondom nastupa u svoje ime i za račun Fonda. Upravni Odbor nadzire upravljanje imovinom Fonda, zastupa članove Fonda prema Društvu te odobrava sve ugovore i sporazume koje Društvo sklapa za račun Fonda. Društvo za upravljanje Fondom ima obvezu poduzeti mjere da se aktivnosti ulaganja imovine Fonda usklade sa zakonskim odredbama. Društvo je obavezno poslovanje sredstvima Fonda voditi 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 700.000,00 eura.

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

Izvještaj o financijskom položaju Društva

na dan 31. prosinca 2024.

	2024.	2023.
	EUR'000	EUR'000
Dugotrajna imovina	1.000	1.068
Nekretnine, postrojenja i oprema	545	507
Nematerijalna imovina	434	561
Odgođena porezna imovina	21	1.068
Kratkotrajna imovina	2.237	1.621
Potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljima	531	216
Ostala potraživanja	812	207
Financijska imovina po amortiziranom trošku	-	1.145
Novac i novčani ekvivalenti	894	53
UKUPNA AKTIVA	3.237	2.689
Kapital i rezerve	2.377	2.016
Upisani kapital	1.075	700
Kapitalne rezerve	493	493
Zadržana dobit i dobit tekuće godine	809	823
Dugoročne obveze	355	366
Financijske obveze	355	366
Kratkoročne obveze	505	307
Obveze s osnove upravljanja fondovima i portfeljima	-	-
Ostale obveze	393	218
Obveze za zajam	112	89
UKUPNA PASIVA	3.237	2.689

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

Izveštaj o sveobuhvatnoj dobiti Društva

za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.

	2024.	2023.
	EUR'000	EUR'000
Naknada za upravljanje	4.514	3.606
Ulazna naknada	-	1
Troškovi za posredovanje u prodaji udjela	(115)	(172)
Neto rezultat od naknada od upravljanja investicijskim fondovima	4.399	3.435
Prihod od upravljanja portfeljem	83	14
Prihod od investicijskog savjetovanja	-	-
Prihod od upravljanja portfeljem i investicijskim savjetovanjem	4.482	3.449
Neto prihod od kamata	25	34
Rashod od kamata	(16)	(16)
Pozitivne tečajne razlike	-	-
Negativne tečajne razlike	(4)	(2)
Gubitak od prodaje financijskih instrumenata	-	(131)
Financijski prihodi i rashodi	5	(115)
Opći i administrativni troškovi poslovanja	(3.639)	(2.619)
Ostali prihodi i rashodi poslovanja	129	209
Dobit prije oporezivanja	977	924
Porez na dobit	(168)	(101)
Dobit	809	823
Ostala sveobuhvatna dobit	-	-
Ukupna sveobuhvatna dobit	809	823

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

Izveštaj o toku novca Društva

za godinu koja je završila 31. prosinca 2023.

	2024.	2023.
	EUR'000	EUR'000
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti	1.200	905
Dobit prije oporezivanja	977	924
Amortizacija	422	267
Neamortizirana vrijednost rashodovane imovine	-	5
Neto prihod od raskida ugovora o najmu	(8)	(30)
Prihodi od kamata	(25)	(34)
Rashodi od kamata	16	16
Neto tečajne razlike	4	2
Gubici od prodaje financijskih instrumenata	-	131
(Povećanje)/ smanjenje potraživanja vezana uz upravljanje fondovima i portfeljima	(319)	(119)
Smanjenje/ (povećanje) ostalih potraživanja	(12)	(6)
(Smanjenje)/ povećanje obveze s osnova upravljanja fondovima i portfeljima	-	(15)
(Smanjenje)/ povećanje ostalih obveza	175	(108)
Plaćeni porez na dobit	(30)	(128)
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti	978	36
Učinak pripajanja	-	53
Primici od kamata	25	34
Izdaci po plasmanima u dane kredite i ostale fin. instrumente	-	(2.176)
Primici od naplata danih kredita i ostalih fin. instrumenata	1.145	2.400
Izdaci za kupnju materijalne i nematerijalne imovine	(192)	(275)
Neto novčani tok od financijskih aktivnosti	(1.337)	(934)
Isplata udjela u dobiti	(1.575)	(1.059)
Povećanje temeljnog kapitala	375	36
Primljeni krediti	-	190
Plaćeni najmovi	(137)	(101)
Neto povećanje/(smanjenje) novčanih sredstava i novčanih ekvivalenata	841	7
Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	53	46
Novac i novčani ekvivalenti na izvještajni datum	894	53

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. Podaci gdje se može pronaći revidirani financijski izvještaji od Društva

Godišnji financijskih izvještaji od Društva koji su revidirani od strane ovlaštene revizorske kuće.

PricewaterhouseCoopers d.o.o. mogu se pronaći na internetskoj stranici Društva -

www.icam.hr/resursi/ pod rubrikom Financijska izvješća.

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

Izveštaj o financijskom položaju Fonda

na dan 31. prosinca 2024.

	2024.	2023.
	EUR'000	EUR'000
Imovina	221.924	152.324
Novac	197	509
Dionice Hrvatskog telekoma d.d.	219.078	148.777
Dionice ostalih izdavatelja	2.649	3.038
Ostala potraživanja	-	-
Izvanbilančna evidencija aktiva	2.649	6.159
Obveze	4.639	5.952
Financijske obveze koje se vrednuju po amortiziranom trošku	1.401	2.803
Obveze prema društvu za upravljanje	84	56
Obveze prema depozitaru	7	5
Obveze prema imateljima udjela	5	14
Ostale obveze UCITS fonda	3.142	3.075
NETO IMOVINA FONDA ZA RASPODJELU VLASNICIMA UDJELA	217.285	146.372
Neto imovina pripisana vlasnicima udjela	217.285	146.372
Izvanbilančna evidencija pasiva	3.240	6.158
Broj udjela	1.745.081,18	1.767.782,8627
Vrijednost udjela	124,5127	82,7999
Prinos (%)	50,37%	15,66%

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

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti Fonda

za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.

	2024.	2023.
	EUR'000	EUR'000
Pozitivne tečajne razlike	-	-
Prihodi od kamata	18	-
Prihodi od dividendi na dionice Hrvatskog telekoma d.d.	8.338	5.995
Prihodi od dividendi na ostale dionice u portfelju	-	76
UKUPNI PRIHODI	8.356	6.071
Rashodi od kamata	(61)	(72)
Negativne tečajne razlike	-	-
Naknada za upravljanje	(858)	(633)
Naknada depozitaru	(70)	(56)
UKUPNI RASHODI	(919)	(761)
Neto realizirani dobiti po vrijednosnicama	-	-
REALIZIRANI DOBICI	-	-
Neto nerealizirani gubici po vrijednosnicama	-	-
NEREALIZIRANI GUBICI	-	-
DOBIT OD ULAGANJA PRIJE UMANJENJA	7.437	5.310
Dobit iz poslovanja	7.437	5.310
Promjena fer vrijednosti vlasničkih instrumenata	69.912	19.758
Ukupno sveobuhvatna dobit tekuće godine	77.349	25.068

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

Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda

na dan 31. prosinca 2024.

	2024.	2023.
	EUR'000	EUR'000
Dobit ili gubitak	7.437	5.310
Ostala sveobuhvatna dobit/gubitak	69.912	19.758
Povećanje/smanjenje neto imovine od poslovanja fonda	77.349	25.068
Primici od izdanih udjela	-	-
Izdaci od otkupa udjela	(3.664)	(2.456)
Ukupno povećanje/smanjenje od transakcija s udjelima	(3.664)	(2.456)
Ukupno povećanje/smanjenje neto imovine	73.685	22.612

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

Izvještaj o tijeku novca Fonda

za godinu koja je završila 31. prosinca 2024.

	2024.	2023.
	EUR'000	EUR'000
Poslovne aktivnosti	6.124	5.493
Dobit/gubitak iz poslovanja	7.437	5.310
Prihodi od kamata	(18)	-
Rashod od kamata	61	72
Primici od dividendi	(8.338)	(6.071)
Primici od kamata	18	-
Izdaci od kamata	(61)	(72)
Primici od dividendi	8.338	6.071
Povećanje (smanjenje) financijskih obveza – obveza po repo poslovima	(1.402)	101
Povećanje (smanjenje) obveza prema društvu za upravljanje i depozitaru	30	8
Povećanje (smanjenje) ostalih obveza iz poslovnih aktivnosti	59	73
Financijske aktivnosti	(6.436)	(5.253)
Izdaci iz otkupa udjela	(3.664)	(2.456)
Isplate imateljima udjela iz ostvarene dobiti	(2.772)	(2.797)
NETO POVEĆANJE/(SMANJENJE) NOVCA	(312)	239
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU GODINE	509	270
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU GODINE	197	509

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.

Podaci gdje se može pronaći revidirani financijski izvještaji od Fonda

Godišnji financijskih izvještaji od Fonda koji su revidirani od strane ovlaštene revizorske kuće

PricewaterhouseCoopers d.o.o. mogu se pronaći na internetskoj stranici Društva -

www.icam.hr/investicijski-fondovi/fond-hrvatskih-branitelja/ pod rubrikom Izvještaji.

8. Ostale informacije

Raspored dividende iz Fonda HB:

Temeljem odluke Upravnog odbora Fonda HB, kao i suglasnosti HANFA-e, Fond je tijekom 2024. godine rasporedio dobit iz 2023. godine, što je ukupno 5.309.629,83 EUR. Raspored dividende: 1.327.407,45 eura (1/4 dobiti) raspoređeno je za reinvestiranje, 1.327.407,45 eura (1/4 dobiti) raspoređeno je za isplatu dividende, 2.654.814,93 eura (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 2024. godine Fond je ostvario prihod od dividendi za 2024. godinu u ukupnom iznosu od 8.338 tisuća eura, a odnose se na dividende društva Hrvatski telekom d.d.

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 2024. godine zaprimio zahtjeve za iskupom 37.313,7000 udjela, čija je vrijednost na dan 31. prosinca 2024. iznosila 3.664 tisuća eura. Vrijednost udjela prema zaprimljenim zahtjevima za iskup do datuma iskupa će se promijeniti. Svi zahtjevi s obvezom isplate zaprimljeni prije 30. listopada 2024. su isplaćeni.

INTERCAPITAL ASSET MANAGEMENT d.o.o.

Ivan Kurtović, predsjednik Uprave

Krešo Vugrinčić, član Uprave