

REVIK d.o.o. Sarajevo
Member of  **International**

Sarajevo, Branilaca Sarajeva 20
tel. / fax (387) (33) 200 – 383 i 226 – 289
E-mail: revik@bih.net.ba
Opštinski sud u Sarajevu:
065-0-Reg-13-003456, MBS 65-01-1066-09
Poreski broj: 01075138

Raiffeisen Bank d.d. BH Sarajevo
- 1610000001640087
UniCredit Bank d.d. Mostar
- 3383202250064583
Identifikacijski broj: 4200002790002
Identifikacijski PDV broj: 200002790002

**Zatvoreni investicijski fond
sa javnom ponudom
„BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo**

**IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA O
REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Za 2019. godinu

S A D R Ž A J

	<u>Strana</u>
Opšti podaci	3 – 4
Odgovornost za finansijske izvještaje	5
Izvještaj nezavisnog revizora	6 – 9
Bilans uspjeha	10
Bilans stanja	11
Izvještaj o gotovinskom toku	12
Izvještaj o promjenama neto imovine	13
Neto vrijednost imovine Fonda	14
Računovodstvene politike	15 – 18
Ostale napomene uz finansijske izvještaje	19 – 30
Prilozi:	31

Godišnji izvještaj o poslovanju Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo za 2019. godinu

Osnovni i posebni izvještaji u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještavanja investicijskih fondova, društava za upravljanje fondovima i banke depozitara ("Službene novine F BiH" br. 37/10)

OPŠTI PODACI

Pravno okruženje

Zakonom o investicijskim fondovima Federacije Bosne i Hercegovina uređuju se uslovi i način osnivanja i poslovanja investicionih fondova.

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom je dioničko društvo sa sjedištem u Federaciji koje, uz dozvolu Komisije, osniva i njime upravlja društvo za upravljanje, a čiji je predmet poslovanja prikupljanje novčanih sredstava javnom ponudom svojih neograničeno prenosivih dionica i ulaganje tih sredstava, uz uvažavanje načela disperzije rizika.

Komisija za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine propisuje uslove za kotiranje dionica Investicionog fonda na berzi.

Osnivanje

Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo je prvobitno utemeljen kao privatizacijski investicijski fond BIG d.d. Sarajevo tokom 2000. godine. U periodu poslovanja 2000-2012. godina Fond je izvršio transformaciju iz oblika „PIF“ u „IF“ u skladu s odredbama Pravilnika o načinu transformiranja privatizacijskog investicijskog fonda u investicijski fond. Dana 29. marta 2006. godine Komisija za vrijednosne papire FBiH je odobrila postupak transformiranja PIF-a u IF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo. Navedena transformacija je upisana u registar emitenata kod Komisije za vrijednosne papire FBiH kao i u nadležni Općinski sud u Sarajevu dana 17. avgusta 2006. godine pod brojem 065-0-Reg-06-000941. Investicijski fond „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo izmijenio je naziv u Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo dana 01.09.2009. godine upisom u registar Općinskog suda u Sarajevu na osnovu Rješenja broj: 065-0-Reg-09-002110. Navedena promjena registrovana je i Rješenjem Komisije za vrijednosne papire Federacije BiH broj: 05/1-19-514/09 od 20.11.2009. godine.

Ukupan upisani kapital Fonda na dan 31.12.2019. godine iznosi KM 273.916.665 podijeljen na 10.658.236 redovnih običnih dionica nominalne vrijednosti KM 25,7 po dionici.

Adresa Fonda je Sarajevo, ul. Kulovića broj 4, Sarajevo-Centar.

Fond se bavi poslovima ulaganja u ime investitora. Upravljač Fonda je ABDS Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo (Društvo), čija je djelatnost osnivanje i upravljanje investicijskim fondovima. Banka depozitar i Banka skrbnik Fonda za period od 1.1.2018. do 31.04.2018 godine bila je SBERBANK BH d.d. Sarajevo. Od 1.5.2019 godine Banka depozitar i Banka skrbnik Fonda je Raiffeisen BANK dd Bosna i Hercegovina. Društvo je u ime i za račun Fonda zaključilo Ugovore o obavljanju brokerskih poslova sa profesionalnim posrednicima: Aw Broker d.o.o. Sarajevo, Monet broker a.d. Banja Luka i Raiffeisen CAPITAL a.d. Banja Luka.

Tokom 2019. godine nije bilo promjena na visini upisanog temeljnog kapitala Fonda.

Kapital je u vlasništvu pravnih i fizičkih osoba i predstavlja ukupnu nominalnu vrijednost kapitala Fonda.

Uprava i Nadzorni odbor

Nadzorni odbor

Midhat Kulo	Predsjednik
Alma Mušinbegović	Član
Edin Bečirević	Član

Uprava

Aida Kapetanović	Direktor
------------------	----------

Sredstva Fonda i strategija ulaganja

Sredstva Fonda obuhvataju novac i novčane ekvivalente, ulaganja u vrijednosne papire, potraživanja i druga sredstva. Osnovna strategija ulaganja sredstava Fonda je usmjerena na aktivnosti koje će obezbjediti maksimalnu profitnu stopu uz umjerene troškove poslovanja i redovnu isplatu dividende. Kako bi se ovo postiglo, Uprava vrši redovni mjesečni pregled i analize operativnih planova, prati promjene regulative i provodi aktivnosti sukladno tome. Također, Uprava aktivno prikuplja podatke koji se odnose na kompanije koje se nalaze u portfoliju Fonda, kao i drugim kompanijama kako bi postigla maksimalnu efikasnost investicija i na taj način smanjila izloženost riziku, te osigurala maksimalnu dobit u budućnosti.

U skladu sa Zakonom o investicionim fondovima, drugim propisima Komisije za vrijednosne papire F BiH, Statutom i Prospektom Fonda, sredstva Fonda Društvo za upravljanje fondovima može ulagati u slijedeću vrstu imovine:

- vrijednosne papire,
- udjele ili dionice investicijskih fondova,
- instrumente tržišta novca,
- depozite,
- terminske i opcijske ugovore i druge finansijske derivate, koji su izvedeni iz vrijednosnih papira kojima se trguje na uređenim tržištima, ili finansijskih derivata kojim se trguje na drugim organiziranim tržištima (OTC) u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima,
- nekretnine
- novac na računu.

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Uprave Društva za upravljanje fondovima "ABDS" d.o.o. Sarajevo (u daljnjem tekstu: "Društvo") i Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom "BIG - Investiciona grupa" d.d. (u daljnjem tekstu "Fond") su dužne da sastavljaju i podnose računovodstvene izvještaje svake finansijske godine u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana ili odobrena Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, koja je osnova za računovodstvene promjene, prije nego Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI), a pružaju istinit i fer pregled stanja u Fondu, kao i njegove rezultate poslovanja za godinu koja je završila 31. decembra 2019. godine.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Fond u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena,
- postupanje u skladu sa važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima, i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Fond nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Fonda. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu FBiH. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Fonda, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave Društva i Fonda:

Edina Dizdar, direktor DUF ABDS d.o.o. Sarajevo

Aida Kapetanović, direktor ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo

SARAJEVO
Kulovića br. 4

Sarajevo, 12. mart 2020. godine

REVIK d.o.o. Sarajevo  **Member of International**

Sarajevo, Branilaca Sarajeva 20
tel. / fax (387) (33) 200 – 383 i 226 – 289
E-mail: revik@bih.net.ba
Opštinski sud u Sarajevu:
065-0-Reg-13-003456, MBS 65-01-1066-09
Poreski broj: 01075138

Raiffeisen Bank d.d. BH Sarajevo
- 1610000001640087
UniCredit Bank d.d. Mostar
- 3383202250064583
Identifikacijski broj: 4200002790002
Identifikacijski PDV broj: 200002790002

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA
Dioničarima Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom
„BIG - Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo

Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Zatvorenog Investicijskog fonda "BIG - Investiciona grupa" d.d. (u daljnjem tekstu: "Fond"), koji sadrže bilans stanja na dan 31. decembra 2019. godine te bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na neto sredstvima i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je završila na taj dan, te pregled značajnih računovodstvenih politika i drugih bilješki. Revizijom smo obuhvatili dodatne finansijske izvještaje koje je pripremila Uprava u skladu sa zahtjevima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine.

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj Fonda na dan 31. decembra 2019. godine, njegove finansijske pokazatelje, promjene u neto imovini i gotovinskom toku, kao i efekte transakcija sa povezanim licima koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje, za godinu koja se tada završila u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana i odobrena Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH, Zakonom o investicijskim fondovima i Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizorskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u paragrafu o revizorovim odgovornostima za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo od Fonda u skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovode Odbora za međunarodne standarde etike za računovode (IESBA) i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Naglašavanje činjenica

Bez modifikacije našeg mišljenja, skrećemo pažnju na Napomenu 15, koja ukazuje da je Fond zabilježio prekoračenja ulaganja u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima u FBiH i Pravilnikom o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom koje je donijela Komisija za vrijednosne papire u FBiH. Uprava Fonda smatra da ova prekoračenja neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

Ključna revizorska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj prosudbi, od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Fer vrijednost finansijske imovine

Kao što je prikazano u Napomeni 5. vrijednost finansijske imovine na dan 31.12.2019 godine iznosila je 77.139 hiljada KM. Uprava je izvršila klasifikaciju ulaganja u vrijednosne papire u kategoriju „ finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha “ i skladno klasifikaciji efekte promjene fer vrijednosti evidentira na poziciji nerealiziranih dobitaka i gubitaka kroz bilans uspjeha. Za vrijednosne papire kojima se aktivno trguje (na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjih 90 dana u odnosu na dan obračuna fer vrijednosti imovine Fonda) fer vrijednost na dan vrednovanja imovine Fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi. Vrijednosni papiri kojima se ne trguje aktivno, vrednuju se tehnikama procjene u skladu sa računovodstvenim standardima.

Kako smo pristupili ključnom revizijskom pitanju

Za vrijednosne papire kojima se aktivno trguje provjerili smo posljednje cijene trgovanja. Za ostale vrijednosne papire kojima se ne trguje aktivno izvršili smo pregled procjena koje su po vrijednosti bile najznačajnije na datum bilansiranja. Prema navedenim procedurama smatramo da su procjene Uprave, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

Ostala pitanja

Finansijske izvještaje Fonda za 2018. godinu je revidiralo drugo revizorsko društvo koje je dana 28. februara 2019. godine izrazilo nemodifikovano mišljenje o tim finansijskim izvještajima.

Ostale informacije u godišnjem izvještaju

Uprava Društva je odgovorna za ostale informacije. Ostale informacije sadrže informacije uključene u godišnje izvještaje, ali ne uključuju godišnje finansijske izvještaje i naš revizorski izvještaj.

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvata ostale informacije, i mi ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša je odgovornost pročitati ostale informacije i, u provođenju toga, razmotriti jesu li ostale informacije značajno protivrječne finansijskim izvještajima ili našim saznanjima stečenim u reviziji ili se drugačije čini da su značajno pogrešno prikazane. Ako, na osnovu posla koji smo obavili, zaključimo da postoji značajan pogrešan prikaz tih ostalih informacija, od nas se zahtijeva da objavimo tu činjenicu. U tom smislu mi nemamo nešto za objaviti.

Odgovornosti Uprave i onih koji su zaduženi za upravljanje za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentaciju finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, i za one interne kontrole za koje Uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikazivanja usljed prevare ili pogreške.

U sastavljanju finansijskih 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.

Oni koji su zaduženi za upravljanje su odgovorni za nadziranje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovio Fond.

Revizorove odgovornosti za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza usljed prevare ili pogreške i izdati revizorski izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu sa MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati usljed prevare ili pogreške i smatraju se značajni ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

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

- prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikazivanja finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizorske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizorske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikazivanja nastalog usljed prevare je veći od rizika nastalog usljed pogreške, jer prevara može uključivati tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizorske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva.
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika i razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava Društva.
- zaključujemo o primjerenosti korištene računovodstvene osnove zasnovane na vremenskoj neograničenosti poslovanja koju koristi Uprava Društva i, bazirano na prikupljenim revizorskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnosti Fonda da nastavi s vremenski neograničenim poslovanjem. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtjeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modificiramo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Fonda prekine s vremenski neograničenim poslovanjem.

- ocjenjujemo cjelokupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji transakcije i događaje na kojima su zasnovani na način kojim se postiže fer prezentacija.

Dužni smo komunicirati sa onima koji su zaduženi za upravljanje u pogledu, između ostalog, planiranog obima i datuma revizije, te u pogledu značajnih nalaza revizije, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koji se identifikuju tokom naše revizije.

Mi također dajemo izjavu onima koji su zaduženi 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 povezanim zaštitama.

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

REVIK d.o.o. Sarajevo
Member of HLB International
Branilaca Sarajeva 20
Sarajevo, BiH


Milan Novokmet, direktor




Ognjen Novokmet, ovlašteni revizor

Sarajevo, 12. mart 2020. godine

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

BILANS USPJEHA

za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

	Napomena	2019.	2018.
Poslovni prihodi	1	1.039	3.047
Realizovana dobit			
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira	3	3.672	331
Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	3	103	-
		3.775	331
Poslovni rashodi			
Naknada društvu za upravljanje fondovima		(2.173)	(2.149)
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		(188)	(124)
Ostali poslovni rashodi	2	(345)	(432)
		(2.706)	(2.705)
Realizovani gubitak			
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	3	(11.754)	(35)
		(11.754)	(35)
Nerealizovani dobitak / (gubitak)			
Nerealizovani dobitak od vrijednosnih papira		14.006	11.931
Ostali nerealizovani dobiti		10	84
Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira		(3.605)	(6.549)
		10.411	5.466
POVEĆANJE NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA		765	6.104

Napomene su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

BILANS STANJA
na dan 31. decembra 2019. godine

	Napomena	2019.	2018.
AKTIVA			
Novac i novčani ekvivalenti	4	316	1.114
Finansijska imovina	5	77.139	78.415
Kratkoročna potraživanja	6	2.945	176
UKUPNO AKTIVA		80.400	79.705
OBAVEZE			
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	7	13	101
Obaveze prema DUF		370	359
Ostale obaveze		10	8
Unaprijed obračunati rashodi	8	198	193
UKUPNO OBAVEZE		591	661
NETO IMOVINA			
Dionički kapital	9	273.917	273.917
Dionička premija		817	817
Rezultat tekućeg perioda		8.421	638
Neraspoređeni gubitak		(105.737)	(88.803)
Akumulirani nerealizirani gubitak od ulaganja		(97.609)	(107.525)
UKUPNO NETO IMOVINA		79.809	79.044
UKUPNO NETO IMOVINA I OBAVEZE		80.400	79.705
Vanbilansna aktiva	10	378	378
Vanbilansna pasiva	10	378	378
Dodatne informacije:			
Broj dionica		10.658.236	10.658.236
Neto vrijednost imovine po dionici		7,49	7,42
Prosječna godišnja neto vrijednost imovine		78.322.964	77.801.216
Prosječni godišnji broj dionica		10.658.236	10.658.236
Prosječna godišnja neto vrijednost imovine po dionicama		7,35	7,30

Potpisali u ime Fonda dana 12. marta 2020. godine:

Aida Kapetanović, direktor
ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo

Edina Dizdar, direktor
DUF ABDS d.o.o. Sarajevo

Napomene su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKOM TOKU

za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

	2019.	2018.
Prilivi od poslovnih aktivnosti:		
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	14.368	7.838
Prilivi po osnovu dividendi	666	2.949
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	99	251
	15.133	11.038
Odlivi po osnovu poslovnih aktivnosti:		
Odlivi po osnovu ulaganja vrijednosne papire	13.111	5.516
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	-	1.750
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	188	124
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	8	13
Odlivi po osnovu naknada DUF	2.166	2.135
Odlivi po osnovu naknada banci depozitaru	24	21
Odlivi po osnovu ostalih rashoda	434	378
	15.931	9.937
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti	(798)	1.101
Neto (odliv) / priliv gotovine i gotovinskih ekvivalenata	(798)	1.101
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku godine	1.114	13
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju godine	316	1.114

Napomene su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE

za godinu završenu 31. decembra 2019. godine

	Dionički kapital	Emisiona premija	Akumulirana dobit / gubitak	Neto nerealizirani dobici (gubici)	Ukupno
Stanje 1. januara 2018.	273.917	817	(87.459)	(114.335)	72.940
Rezultat tekuće godine	-	-	638	-	638
Promjene na nerealiziranim dobicima (gubicima)	-	-	-	5.466	5.466
Prenos sa nerealiziranih dobitaka (gubitaka)	-	-	(1.344)	1.344	-
Stanje 31. decembra 2018.	273.917	817	(88.165)	(107.525)	79.044
Rezultat tekuće godine	-	-	(9.646)	-	(9.646)
Promjene na nerealiziranim dobicima (gubicima)	-	-	-	10.411	10.411
Prenos sa nerealiziranih dobitaka (gubitaka)	-	-	495	(495)	-
	273.917	817	(97.316)	(97.609)	79.809

Napomene su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

za period od 01.01.2019. do 31.12.2019. g.

Mjesec	Neto vrijednost	Osnovica za upravljačku proviziju	Broj dionica	Neto vrijednost po dionici (KM)
1	81.154	78.355	10.658	7,61
2	78.489	75.821	10.658	7,36
3	76.161	74.123	10.658	7,15
4	74.943	73.395	10.658	7,03
5	79.487	77.225	10.658	7,46
6	75.058	71.919	10.658	7,04
7	71.713	68.497	10.658	6,73
8	76.491	68.720	10.658	7,18
9	80.709	76.137	10.658	7,57
10	82.586	78.115	10.658	7,75
11	82.162	78.090	10.658	7,71
12	80.925	78.964	10.658	7,59
Ukupno	939.876	899.360		88,18
Broj mjeseci	12	12		12
PGNVI	78.323	74.947	10.658	7,35

U skladu sa Ugovorom o upravljanju zatvorenim investicijskim fondom sa javnom ponudom zaključenim sa DUF ABDS d.o.o. Sarajevo, naknada Društvu za upravljanje godišnje iznosi 2,9 % prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda i obračunava se prilikom svakog obračuna neto vrijednosti imovine Fonda.

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo

Napomene uz finansijske izvještaje

OSNOVNE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa računovodstvenom praksom koja je propisana i odobrena Zakonom o Komisiji za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine („Službene novine Federacije BiH“, broj: 39/98, 36/99 i 33/04, 85/08). Ova praksa se temelji na pravnom okviru za finansijsko izvještavanje uključujući Zakon o računovodstvu i reviziji u Federaciji Bosne i Hercegovine ("Službene novine Federacije BiH", broj: 83/09), računovodstvenim standardima koji su usvojeni u Federaciji Bosne i Hercegovine i objavljeni od strane Saveza računovođa, revizora i finansijskih radnika Federacije Bosne i Hercegovine (na temelju odobrenja Komisije za računovodstvo i reviziju Bosne i Hercegovine), kontnom planu i službenim predlošcima za finansijske izvještaje koji su izdati od strane Federalnog ministarstva finansija ("Službene novine Federacije BiH", broj: 82/10).

Finansijski izvještaji su sastavljeni po načelu istorijskog troška, izuzev finansijskih instrumenata koji su vrednovani u skladu sa politikama koje su opisane pod naslovom "Obračun neto vrijednosti imovine", a u skladu sa odredbama „Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda“ ("Službene novine Federacije BiH", broj: 42/09) i „Zakona o investicijskim fondovima Federacije Bosne i Hercegovine“ ("Službene novine Federacije BiH", broj: 85/08).

Finansijski izvještaji su iskazani u konvertibilnim markama (KM), jer je KM valuta u kojoj je većina transakcija Društva iskazana. Konvertibilna marka (KM) je fiksno vezana za Euro (1 EUR = 1,95583 KM).

Priloženi finansijski izvještaji su pripremljeni po principu trajnosti poslovanja, koji pretpostavlja realizaciju imovine i zadovoljenje obaveza u svakodnevnom poslovanja.

Temeljne računovodstvene politike su usvojene i navedene u nastavku.

Priznavanje prihoda i rashoda

Prihodi se sastoje od prihoda od investicija, prihoda od trgovanja investicijama i ostalih prihoda. Prihod od investicija se sastoji od dividendi i kamata. Prihod od dividendi se priznaje kada se uspostavi pravo Fonda da primi dividendu. Prihod od kamata priznaje se u računu dobiti i gubitka po obračunskoj osnovi.

Rashodi se sastoje od troškove od naknada i provizija koji čine uglavnom naknade iz odnosa sa Društvom za upravljanje fondovima, naknade depozitnoj banci i transakcijski troškovi iz upravljanja imovinom Fondova, te ostali troškovi naknada i poreza propisanih zakonskim aktima i podaktima. Troškovi upravljanja koji mogu teretiti imovinu Fonda priznaju se u visini stvarno nastalih troškova. Troškovi po naknadama evidentiraju se u bilansu uspjeha u periodu kada su nastali. Ukupni troškovi Fonda prema Zakonu o investicionim fondovima ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda.

Realizirani dobiti i gubici od prodaje vrijednosnih papira su prepoznati na dan transakcije i oni predstavljaju razliku između prihoda primljenog od prodaje i neto knjigovodstvene vrijednosti (na osnovu prosječnog troška).

Nerealizirani dobiti i gubici su zabilježeni na osnovu razlike između tekuće vrijednosti investicije na dan procjene vrijednosti i troška investicije.

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo

Napomene uz finansijske izvještaje

Finansijska imovina "po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka"

Fond klasificira finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha onda kada se finansijska imovina drži radi trgovanja ili je određena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha se iskazuje po fer vrijednosti, a pripadajuća dobit ili gubitak se priznaje u bilans uspjeha. Fer vrijednost se određuje na način opisan u odjeljku „Obračun neto vrijednosti imovine“.

Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina je procijenjena za indikatore umanjenja na svaki datum izvještajnog perioda. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tijekovi investicije su izmijenjeni.

Objektivnim dokazom umanjenja može se smatrati velika vjerovatnoća da će dužnik otići u stečaj ili likvidaciju

Upravljačka naknada i provizija

Upravljačka provizija plaćena Društvu za upravljanje fondovima se obračunava mjesečno od strane banke Depozitara, a na osnovu prosječne vrijednosti neto imovine Fonda. Upravljačka provizija se plaća u novcu. Upravljačka provizija se utvrđuje u iznosu od 2,9% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, s tim da pokazatelj ukupnih troškova Fonda ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda.

Naknade zaposlenima

Fond, u toku poslovanja, uplaćuje u ime svojih zaposlenih penziona i zdravstveno osiguranje koje se izračunava na bruto plaće, te poreze na plaće koji se obračunavaju na neto plaće. Fond uplaćuje navedene doprinose u korist penzionog i zdravstvenog fonda Federacije Bosne i Hercegovine i u toku godine po zakonom utvrđenim stopama.

Oporezivanje

Trošak poreza na dobit predstavlja zbirni iznos tekuće porezne obveze i odgođenih poreza. U slučaju nastalih porezno priznatih gubitaka, Fond može tekući porez na dobit pokriti sa porezno priznatim gubicima nastalim u prethodnih pet godina.

Strane valute

Imovina koja je stečena u stranoj valuti preračunava se u protuvrijednost konvertibilne marke (KM) primjenom srednjeg kursa Centralne banke BiH važećem na datum transakcije.

Naknadno utvrđivanje vrijednosti imovine i obaveza fonda denominiranih u stranoj valuti obavlja se prema srednjem kursu Centralne banke BiH važećem na dan utvrđivanja vrijednosti.

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo **Napomene uz finansijske izvještaje**

Raspodjela dobiti

Raspodjela dobiti se određuje na osnovu odluke Skupštine Fonda.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju depozite po viđenju i oročene depozite sa dospijećem do tri mjeseca.

Obračun neto vrijednosti imovine

Društvo za upravljanje Fondom obračunava ukupnu vrijednost imovine Fonda, utvrđuje obaveze Fonda i obračunava neto vrijednost imovine Fonda, neto vrijednost imovine po udjelu odnosno po dionici Fonda kojim upravlja. Fond je na temelju odredbi Zakona o investicijskim fondovima dužan da koristi usluge banke depozitara (Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo), koja kontroliše i potvrđuje obračun vrijednosti, te koja u tom slučaju odgovara za tačnost obračuna. Neto vrijednost imovine Fonda je vrijednost ukupne imovine Fonda umanjena za obaveze.

U skladu sa „Pravilniku o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda“ („Službene novine Federacije Bosne i Hercegovine“, broj 42/09) obračun neto vrijednosti imovine se vrši na sljedeći način:

Ukupnu imovinu investicijskog fonda na dan vrednovanja čini zbir vrijednosti svih oblika imovine koje su Zakonom i podzakonskim aktima propisane kao dozvoljene. Obaveze investicijskog fonda mogu biti obaveze po osnovu kupovine i prodaje imovine investicijskog fonda, obaveze prema društvu za upravljanje po osnovu naknada i obaveze prema banci depozitaru po osnovu naknade, te ostale obaveze u skladu sa Zakonom ukoliko su predviđene prospektom investicijskog fonda.

Neto vrijednost imovine investicijskog fonda na dan utvrđivanja vrijednosti obračunava se na osnovu kursnih vrijednosti vrijednosnih papira i depozita u finansijskim institucijama te drugih imovinskih vrijednosti fonda, uz umanjenje iznosa obaveza fonda na isti dan.

Početno priznavanje, naknadno vrednovanje i prestanak priznavanja finansijske imovine i obaveza

Finansijska imovina i obaveze Fonda početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku sticanja koji u cijenu pojedinačne imovine uključuje i transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem imovine ili obaveze.

Izuzetak od navedenog načina priznavanja finansijske imovine jeste finansijska imovina koja se mjeri po fer vrijednosti, a čiji efekti se odražavaju na rezultate poslovanja Fonda, kojoj se pri početnom priznavanju ne dodaju transakcijski troškovi.

Naknadno vrednovanje imovine i obaveza fonda vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja gdje vrednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti, a nerealizirani dobiti i gubici iskazuje se u bilansu uspjeha u neto iznosu.

Kupovina i prodaja finansijskih instrumenata uključuju se u vrednovanje imovine fonda na datum zaključenja transakcije.

Zaključena transakcija kupovine priznaje se u imovini fonda prema vrsti instrumenta uz istovremeno formiranje obaveze za poravnanje. Na dan zaključenja transakcije prodaje, u imovini fonda instrument se prestaje priznavati, uz istovremeno priznavanje potraživanja za zaključenu prodaju.

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje – (nastavak)
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

Potraživanja ili obaveze po osnovu kamata, dividendi, gubitaka ili dobitaka koji se odnose na finansijski instrument ili njegov sastavni dio koji je klasificiran kao finansijska obaveza, po donošenju odluke i utvrđivanju vlasničkog prava na isplatu prava ili obveza, iskazuju se u ukupnom iznosu u imovini ili obavezama fonda.

Vrijednosni papiri, za koje je društvo za upravljanje za račun investicijskog fonda prihvatilo uslove iz javne ponude za kupovinu vrijednosnih papira, vrednuju se od datuma primitka dokumenta iz odgovarajućeg registra vrijednosnih papira kojim se potvrđuje vlasništvo fonda nad tim vrijednosnim papirom.

Finansijska imovina koja se vrednuje po fer vrijednosti

Za vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan vrednovanja imovine Fonda izračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom vrijednosnih papira prometovanih na berzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta. Pod vlasničkim vrijednosnim papirima kojima se aktivno trguje u Federaciji BiH podrazumijevaju se vlasnički vrijednosni papiri kojima se trgovalo na berzi ili drugom uređenom javnom tržištu u posljednjih 90 dana u odnosu na dan obračuna fer vrijednosti imovine Fonda.

Vlasnički vrijednosni papiri kojima se ne trguje aktivno, vrednuju se tehnikama procjene u skladu sa računovodstvenim standardima važećim u Federaciji BiH.

Za dugoročne dužničke vrijednosne papire kojima se trguje u Federaciji BiH, fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine fonda obračunava se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderirane količinom vrijednosnih papira prometovanih na burzi, a zaokružuje se na četiri decimalna mjesta.

Kratkoročni dužnički vrijednosni papiri emitenata iz Federaciji BiH klasificirani kao finansijska imovina po fer vrijednosti, vrednuju se primjenom efektivne kamatne stope po prinosu do dospeljeća relevantnom do trenutka nove transakcije u Fondu, iste serije ali različitog prinosa do dospeljeća.

Udjeli u fondovima

Ulaganja u udjele otvorenih investicijskih fondova vrednuju se po zadnjoj dostupnoj objavljenoj cijeni udjela.

NAPOMENA 1. POSLOVNI PRIHODI

	2019.	2018.
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	-	1.627
BH Telecom d.d. Sarajevo	261	823
Telekom Srpske AD Banja Luka	487	215
Igman d.d. Konjic	-	88
Bihaćka pivovara d.d. Bihać	26	38
Prihodi od dividendi	774	2.791
Prihodi od zakupa	265	256
Ukupno	1.039	3.047

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje – (nastavak)
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

Prihodi od zakupa KM 265.325 odnose se na prihode po osnovu izdavanja poslovnih prostora (Sarajevo i Vlačić) u zakup.

NAPOMENA 2. OSTALI POSLOVNI RASHODI

	2019.	2018.
Naknade članovima NO	36	33
Troškovi eksterne revizije	8	11
Naknada banci depozitaru	22	22
Troškovi bankarskih usluga	1	1
Troškovi za KVP	78	78
Troškovi RVP	21	21
Troškovi objavljivanja	-	3
Ostali rashodi	179	263
Ukupno	345	432

NAPOMENA 3. REALIZIRANA DOBIT I GUBITAK OD ULAGANJA

Realizirani dobiti

	2019.	2018.
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira	3.672	331
Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	103	-
Ukupno	3.775	331

Realizirani gubici

	2019.	2018.
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	11.754	35
Ukupno	11.754	35

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani gubitak od ulaganja 7.979 hiljada KM.

U 2019. godini struktura ostvarenog realiziranog dobitka i gubitka od ulaganja je prikazana u nastavku:

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje – (nastavak)
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

Naziv emitenta	Realizovana dobit / (gubitak) tekuće godine
BH Telecom d.d. Sarajevo	40
JP Elektroprivreda d.d. Sarajevo	107
Sarajevo – osiguranje d.d. Sarajevo	3.495
Teledigital d.d. Sarajevo	27
Lilium Global	2
Prodaja Poslovni prostor Tuzla	103
BH Telecom d.d. Sarajevo	(17)
TP DC Sarajevo d.d.	(6.028)
Igman d.d. Konjic	(5.708)
Ukupno realizirani dobiti / (gubici)	(7.979)

NAPOMENA 4. NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI

	2019.	2018.
Transakcijski račun kod Raiffeisen Bank d.d.	316	-
Transakcijski račun kod Sberbank BH d.d.	-	1.114
Ukupno	316	1.114

NAPOMENA 5. FINANSIJSKA IMOVINA

	2019.	2018.
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire kojima se aktivno trguje	296.667	499.182
Ispravka vrijednosti ulaganja	(241.657)	(457.967)
Neto vrijednost	55.010	41.215
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire kojima se ne trguje aktivno	133.052	146.089
Ispravka vrijednosti ulaganja	(118.764)	(118.754)
Neto vrijednost	14.288	27.335
Ulaganja u otvorene fondove	1.426	557
Ispravka vrijednosti ulaganja	(7)	(153)
Neto vrijednost	1.419	404
Ulaganja u nekretnine	6.422	9.461
Ukupno finansijska imovina	77.139	78.415

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje – (nastavak)
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

5.1. Kupovina dionica i udjela

Naziv emitenta	Količina	Prosječna nabavna cijena	Vrijednost (u KM)
OZON d.d. Travnik	32.510	153,62	4.994.030
SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	12.104	11	133.144
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	400.000	0,93	374.000
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	403.500	6,29	2.539.390
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	178.810	0,44	78.676
ZIF PROF-PLUS D.D.	255.000	4	1.020.000
ENERGONOVA D.D.	68.160	37,73	2.571.490
OIF LILIUM GLOBAL	818.004	1,71	1.400.000
			13.110.730

5.2. Prodaja dionica

Naziv emitenta	Količina	Prosječna nabavna cijena	Vrijednost (u KM)
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	17.300	16,32	282.262
BH TELECOM DD SARAJEVO	83.652	11,26	942.113
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	425.000	14,81	6.293.000
TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	45.720	35,5	1.623.060
Bitumenka d.d. Sarajevo	1.325	1,9	2.517
TP DC SARAJEVO DD SARAJEVO	81.980	9,01	738.640
IGMAN DD KONJIC	41.866	80,76	3.381.098
OIF LILIUM GLOBAL	235.152	1,73	405.732
			13.668.422

5.3. Prodaja nekretnina

Prema notarskom ugovoru OPU-IP:461/2019 prodana je nekretnina u Tuzli (poslovna zgrada sa zemljištem površine 17.944 m²) u iznosu od 3.150.000,00 KM.

Fond posjeduje ZK Izvadke za nekretnine u Sarajevu, Tuzli i Vlasiću. Društvo je za Fond kupilo nekretninu na Vlašiću krajem poslovne 2017. godine. U mjesecu februaru 2020. godine izvršena je procjena nekretnine. Razlika između procjenjene i knjigovodstvene vrijednosti nekretnine iznosi 120.785 KM. Navedeni iznos će biti evidentiran u 2020 godini.

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje – (nastavak)
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

NAPOMENA 6. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	2019.	2018.
Potraživanja po osnovu prodaje nekretnine	2.450	-
Potraživanja po osnovu zakupa nekretnine	386	176
Potraživanja po osnovu dividende	109	-
Ukupno	2.945	176

NAPOMENA 7. OBAVEZE PO OSNOVU TROŠKOVA POSLOVANJA

	2019.	2018.
Obaveze prema banci depozitaru	2	2
Obaveze prema članovima NO Fonda	-	6
Ostale obaveze	11	93
Ukupno	13	101

NAPOMENA 8. UNAPRIJED OBRAČUNATI RASHODI

	2019.	2018.
Unaprijed obračunati rashodi perioda	198	193
Ukupno	198	193

NAPOMENA 9. DIONIČKI KAPITAL

Dionički kapital Fonda podijeljen je na 10.658.236 dionica, nominalne vrijednosti 25.70 KM/dionici.

Struktura dioničara prema Registru vrijednosnih papira u F BiH na 31.12.2019. godine je slijedeća:

Naziv vlasnika	% vlasništva	Iznos
Sberbank BH d.d. Sarajevo – Skrbnički račun	12,96	35.500
ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	8,33	22.817
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	7,05	19.311
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	6,90	18.900
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Sarajevo	6,32	17.312
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	4,85	13.285
Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina – Skrbnički račun	4,46	12.217
UniCredit Bank d.d. Mostar – Skrbnički račun	3,14	8.601
OAIF "VIB FOND" a.d. Banja Luka	2,99	8.190
MEPAS d.o.o. Široki Brijeg	1,25	3.424
Ostali	41,75	114.360
	100,00	273.917

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje – (nastavak)
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

NAPOMENA 10. VANBILANSNA EVIDENCIJA

U vanbilansnoj evidenciji iskazana je nabavna vrijednost privatizacijskih certifikata i udjela u društvima sa ograničenom odgovornošću i neregistrovanim društvima. Evidentiranje u vanbilansnoj evidenciji izvršeno je na osnovu naloga Komisije za vrijednosne papire radi usaglašavanja imovine Fonda sa odredbama Zakona o investicijskim fondovima.

NAPOMENA 11. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA

U skladu sa članom 6 Pravilnika o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicionih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i članom 2. Zakona o investicijskim fondovima Fond je identificirao povezane osobe, vrstu povezanosti, pravni ili drugi osnov transakcije sa povezanim osobama, vrstu i vrijednost izvršenih transakcija.

Kroz osnovnu djelatnost Fond posluje sa povezanim licima i realizovane su transakcije kako slijedi:

Povezana lica	Vrsta	Osnov	Stanje na dan 31.12.2019 (u KM)		U periodu 01.01.2019- 31.12.2019. (u KM)	
			Obaveze	Potraž.	Prihodi	Rashodi
ABDS d.o.o.	Upravljanje	Ugovor	379.747	-	-	2.202.912
Sberbank BH d.d.	Banka depozitar	Ugovor	-	-	-	11.523
Raiffeisen banka d.d.	Banka depozitar	Ugovor	1.750	-	-	14.541
Zuko d.o.o	Revizija	Ugovor	-	-	-	8.190
Sarajevska berza	Berza	Ugovor	950	-	-	11.400
AW broker d.o.o	Broker	Ugovor	-	-	-	165.196
Žiga Peljko	Direktor	Ugovor	-	-	-	69.326
Aida Kapetanović	Direktor	Ugovor	-	-	-	28.991
Edin Bećirović	Član NO	Ugovor	-	-	-	10.389
Midhat Kulo	Član NO	Ugovor	-	-	-	14.806
Alma Mušibegović	Član NO	Ugovor	-	-	-	10.389
Senida Ćatić	Predsj. OR	Ugovor	-	-	-	3.711
Fehim Žiga	Član OR	Ugovor	-	-	-	3.711
Mioč Boro	Član OR	Ugovor	-	-	-	3.711
Pos.prostor: Sarajevo; Mis Irbina; površina 164,3m ²	Dolče	Ugovor o zakupu	-	-	55.502	-
Pos.prostor: Sarajevo; Mis Irbina; površina 93m ²	AZEL d.o.o.	Ugovor o zakupu	-	-	45.807	-
Hotel Babanovac 1.687 m ² i dvorište 6.199 m ² , Vlašić	OZON	Ugovor o zakupu	-	386.100	210.000	-
Vedran Bećirević	Sudski procjenitelj	Ugovor o djelu	-	-	-	1.299
FLEK DOO	Usluge zaštite	Ugovor	-	-	-	2.408

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje – (nastavak)
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

NAPOMENA 12. DODATNE INFORMACIJE O FONDU

12.1. Najviša i najniža neto vrijednost, odnosno cijena po dionici Fonda za protekle tri kalendarske godine

	2019.	2018.	2017.
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	6,45	6,57	6,76
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	8,17	7,82	8,22
Najniža cijena	1,19	1,30	1,56
Najviša cijena	1,88	2,23	2,55
Prosječna cijena	1,52	1,74	2,02

12.2. Izvještaj o finansijskim pokazateljima Fonda

	2019.	(u KM) 2018.
Neto imovina na početku perioda	79.044.333	72.940.698
Broj dionica/udjela na početku perioda	10.658.236	10.658.236
Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	7,42	6,84
Neto imovina na kraju perioda	79.809.378	79.044.333
Broj dionica/udjela na kraju perioda	10.658.236	10.658.236
Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	7,49	7,42

12.3. Pokazatelj ukupnih troškova

	2019.	(u KM) 2018.
Naknada Društvu za upravljanje (provizija)	2.172.929	2.149.331
Naknada Registru	21.486	21.415
Naknada depozitaru	21.769	22.013
Naknada za reviziju	8.190	10.530
Naknada za računovodstvo	29.983	29.909
Naknada berzi	11.400	11.400
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	188.425	123.544
Troškovi servisiranja dioničara	1.275	2.701
Naknade i troškovi Nadzornog odbora	35.621	33.260
Naknade i troškovi direktora Fonda	98.318	134.484
Ostali troškovi	116.603	166.600
Ukupno troškovi:	2.705.999	2.705.188
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	78.322.964	77.801.216

Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)

3,45 **3,48**

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje – (nastavak)
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

Pokazatelj ukupnih svih troškova koji se knjiže na Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova i izračunava se stavljanjem u odnos ukupnih troškova izračunatih u skladu sa članom 93. Zakona o investicionim fondovima i prosječne neto vrijednosti imovine Fonda i ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini pređu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi društvo za upravljanje.

NAPOMENA 13. SUDSKI POSTUPCI

Na dan 31. decembra 2019. godine Fond vodi dva sudska postupka radi istupanja člana iz društva i isplate tržišne vrijednosti društva u iznosu od 21.796.116 KM.

Na dan 31. decembra 2019. godine protiv Fonda se vodi jedan sudski postupak radi utvrđivanja ništavosti privatizacije u iznosu od 54.223.607 KM.

NAPOMENA 14. PRIKAZ STANJA I DJELOVANJA INTERNIH KONTROLA

Sve operativne poslove za Fond obavlja Društvo za upravljanje fondovima “ABDS” d.o.o. Sarajevo (Društvo), u skladu sa ugovorom. Fond kao pravno lice ima jednog uposlenika – direktora Fonda. Fond također ima Nadzorni odbor čije su nadležnosti definisane Zakonom i Statutom Fonda. Društvo za upravljanje kao subjekt koji upravlja Fondom je organizovano u jedinice kako slijedi:

- Uprava Društva
- operativna jedinica – odjeljenje (Front Office)
- jedinica – odjeljenje za nadzor i analizu (Middle Office)
- jedinica – odjeljenje za podršku (Back Office)

Vezano za funkcionisanje sistema interne kontrole poslovanja, uposlenici Društva za upravljanje fondovima ABDS d.o.o. Sarajevo obavezni su da se pridržavaju procedura propisanih pravilnicima o procedurama rada u organizacionim jedinicama iz 2011. godine, Pravilnikom o unutrašnjoj organizaciji i sistematizaciji radnih mjesta iz 2011 godine kao i Pravilnikom o internoj kontroli poslovanja iz 2009. godine.

Također, procedure vezane za kontrolu investicionih ograničenja, utvrđivanja vrijednosti imovine i obračuna neto vrijednosti imovine po dionici, usaglašenosti internih akata i procedura Društva sa zakonskim i podzakonskim aktima, mjerenja rizika i uspješnosti definisani su u skladu sa navedenim pravilnicima te Pravilnikom o upravljanju rizicima od oktobra 2009. godine.

Društvo je u oktobru 2009. godine usvojilo Pravilnik o internoj kontroli poslovanja zajedno sa Procedurama rada internog kontrolora. U skladu sa navedenim pravilnikom Interna kontrola podrazumijeva kontrole transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine; postavljanja i praćenja limita i izvještavanja u slučajevima prekoračenja; mjerenja rizika i uspješnosti; usaglašenosti poslovanja sa pozitivnim propisima i izvještavanje Uprave i Nadzornog odbora Društva. Osnovni zadatak interne kontrole je otkrivanje i sprečavanje nepravilnog

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje – (nastavak)
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

poslovanja, ukazivanja na njegove uzroke i posljedice, kao i stručni doprinos pravilnom poslovanju Društva.

Za nadgledanje i provedbe propisanih internih kontrola zadužen je interni kontrolor Društva. Interni kontrolor provodi kontrolu transakcija, investicionih ograničenja i utvrđivanja vrijednosti imovine te o uočenim nepravilnostima u formi pismenog izvještaja izvještava Nadzorni odbor. Takođe, Interni kontrolor prati izvršenje investicionih odluka te o tome izvještava Nadzorni odbor Društva, vodeći posebno računa o eventualnim prekoračenjima limita. Društvo provodi kontrolne posupke u vezi pridržavanja adekvatnosti kapitala i to kontrola osiguranja dnevne ažurnosti računovostvenih evidencija, kontrola pravovremenosti izvještavanjima o utvrđenim odstupanjima, te kontrola pravovremenosti i adekvatnosti poduzetih mjera u slučaju odstupanja.

U novembru 2015. godine Društvo usvojilo novi akt - Interne procedure provođenja Zakona o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorističkih aktivnosti za obveznike u nadležnosti Komisije za vrijednosne papire FBiH i u januaru 2016. godine Dopunu ovog akta. Od strane Uprave Društva Odlukom broj 01-34a/16 od 5.2.2016. godine, imenovane su ovlaštene osobe za provođenje smjernica po ovim usvojenim Internim procedurama.

Knjigovodstvenu evidenciju za Fond obavlja Društvo za upravljanje. Na ovim poslovima su angažovani vođa Back Offica i stručni saradnik u Back Officu. Evidencija se vodi u skladu sa Pravilnikom o procedurama rada organizacionih jedinica, Pravilnikom o računovodstvu Fonda, i Pravilnikom o računovodstvenim politikama Fonda. Za obavljanje knjigovodstvenog evidentiranja, obradu podataka, prezentiranje izvještaja i informacija u vezi stanja i promjena stanja iz portfelja emitenata kao i ostalih poslovnih događaja iz domena registrovane djelatnosti, Društvo koristi savremenu računarsku opremu, kao i adekvatan softver za obradu podataka.

Uspostavljena organizaciona struktura Društva i Fonda na bazi usvojenih normativnih akata, podjela nadležnosti i odgovornosti, administrativna kontrola procedura i evidencija u postupku donošenja odluka i odobravanju poslovnih transakcija, kao i procedure pri izradi, kontroli, manipulaciji i pohranjivanju dokumenata za postojeću razinu poslovnih aktivnosti, predstavljaju optimalan temelj za zakonito poslovanje sukladno važećim propisima koji reguliraju tržište kapitala.

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje – (nastavak)
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

NAPOMENA 15. USAGLAŠENOST ULAGANJA SA ZAKONSKIM OGRANIČENJIMA

Pregled ulaganja Fonda na dan 31.12.2019.

<i>Naziv emitenta</i>	<i>Ukupno broj emitovanih vp/udjela</i>	<i>Broj vp/udjela u vlasništvu</i>	<i>Ukupno fer vrijednost ulaganja</i>	<i>% vlasništva fonda</i>	<i>% učešća u NVI fonda</i>
BH TELECOM DD SARAJEVO	63.457.358	389.918	4.027.346,05	0,61%	5,05%
BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	2.422.303	274.008	1.808.452,80	11,31%	2,27%
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	3.315.526	403.500	2.742.871,95	12,17%	3,44%
BNT-TMiH d.d. Novi Travnik	1.641.288	335.561	3.959.653,36	20,44%	4,96%
BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	147.605	7.400	70.300,00	5,01%	0,09%
UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	237.280	26.700	0,00	11,25%	0,00%
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	3.038.426	266.659	311.991,03	8,77%	0,39%
CROATIA - REMONT DD ČAPLJINA	25.090	670	22.927,40	2,67%	0,03%
DOBOJPUTEVI D.D. DOBOJ JUG	365.552	15.515	91.538,50	4,24%	0,11%
ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	286.889	17.857	5.357,10	6,22%	0,01%
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	3.610.331	178.810	177.021,90	4,95%	0,22%
ENERGONOVA D.D.	948.601	68160	2658 240,00	7,18%	3,33%
ENERGOINVEST DD SARAJEVO	17.657.682	949.753	778 .797,46	5,37%	0,98%
FDM D.D.	221.375	2.340	0,00	1,05%	0,00%
GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	42.213	1.142	0,00	2,70%	0,00%
HERCEGOVINA-AUTO DD MOSTAR	659.155	1.164	5. 820,00	0,17%	0,01%
HOTELI ILIDŽA D.D.	394.138	56.198	1.950. 632,58	14,25%	2,44%
JP HT d.d. MOSTAR	31.586.325	234.197	1.170. 891,32	0,74%	1,47%
HOTEL "TUZLA" D.D. TUZLA	928.941	12555	0,00	1,35%	0,00%
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	31.506.541	718.120	10.867. 884,46	2,27%	13,62%
JP KOMOS DD MOSTAR - u stečaju	602.655	18.912	0,00	3,13%	0,00%
JP UBORAK DD MOSTAR	70.060	2.199	0,00	3,13%	0,00%
KHK D.D. LUKAVAC	3.577.915	240.204	0,00	6,71%	0,00%
KONFEKCIJA "BORAC" d.d. Travnik	478.729	26.595	0,00	5,55%	0,00%
KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	481.924	85.205	0,00	17,68%	0,00%
KTK Visoko d.d. Visoko	8.313.105	535.090	0,00	6,43%	0,00%
LIVNICA d.d. Visoko	217.815	24.833	74.499,00	11,40%	0,09%
Motel "Bazeni" d.d. Vitkovići	26.927	6.724	0,00	24,97%	0,00%
Metalno d.d. Zenica - u stečaju	966.590	193.221	0,00	19,98%	0,00%
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	4.926.930	15.000	15.450,00	0,30%	0,02%
MTH DD GORAŽDE-VITKOVIĆI - u stečaju	129.780	29.572	0,00	22,78%	0,00%
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	4.076.253	701.963	756.575,72	17,22%	0,95%
OGREVTRANS d.d. Sarajevo	23.342	577	0,00	2,47%	0,00%
OZON d.d. Travnik	291.400	52.090	7.969.770,00	17,87%	9,99%
PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	226.879	41.340	138.489,00	18,22%	0,17%
ZIF PROF-PLUS D.D.	5.072.824	255.000	892.500,00	5,02%	1,12%
REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	108.270	27.052	0,00	24,98%	0,00%
RIBA NERETVA DD KONJIC	50.520	1.701	46.352,25	3,36%	0,06%
POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	291.238	72.700	276.260,00	24,96%	0,35%
RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	265.635	28.242	0,00	10,63%	0,00%
D.D. "RUDNIK-MANGANA" Bužim	28.965	1.877	5. 631,00	6,48%	0,01%
SARAJEVO - PUBLISHING DD	21.182	2.333	34 .295,10	11,01%	0,04%
SEHA-SANA DD SANSKI MOST	144.963	16.535	843 .285,00	11,40%	1,06%
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	4.634.633	733.651	10.733.240,76	15,82%	13,45%
SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	28368	5.559	1.141.540,65	19,59%	1,43%
SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	2.614.855	333.152	8.052.283,84	12,74%	10,09%

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo

Napomene uz finansijske izvještaje – (nastavak)

(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

IP SVJETLOST DD SARAJEVO	890.633	140.320	217.496,00	15,75%	0,27%
Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovići	119.290	6.648	0,00	5,57%	0,00%
D.D."TTU" Tuzla	729.315	103.797	0,00	14,23%	0,00%
BINAS d.d. Bugojno	356.267	66.582	266328,00	18,68%	0,33%
UNION BANKA D.D. SARAJEVO	1.704.921	36.864	497.664,00	2,16%	0,62%
UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	353.242	79.600	3.788.960,00	22,53%	4,75%
VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	2.299.921	470.675	0,00	20,46%	0,00%
DD T.I."VITEX" VISOKO	445.709	111.391	0,00	24,99%	0,00%
ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	188.277	17.051	0,00	9,05%	0,00%
ŽITOPROMET DD MOSTAR U STEČAJU	982.869	245.715	0,00	24,99%	0,00%
Ulaganja u dioni. emitenata sa sjedištem u FBiH			66.400.346,23		
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	441.955.312	2.700	656,10	0,00%	0,00%
Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	385.164.196	2.700	594,00	0,00%	0,00%
RiTE Gacko a.d. Gacko	379.959.879	3.330	126,54	0,00%	0,00%
RiTE Ugljevik a.d. Ugljevik	256.013.165	3.330	159,84	0,00%	0,00%
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	491.383.755	3.048.052	2.895.649,40	0,62%	3,63%
Ulaganja u dioni. emitenata sa sjedištem u FBiH RS			2.897.543,08		
Ukupno ulaganja u dionice			69.297.889,31		
Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u Federacija BiH					
OIF SME BH Equity	254.625	18.928,9973	110.740,31	7,43%	0,14%
OIF LILIUM GLOBAL	3.465.155	651.909,6514	1.108.572,36	18,81%	1,39%
Ukupno u Federacija BiH			1.219.312,67		
Ulaganja u udjele OIF-a emitenata sa sjedištem u RS					
OAIF sa javnom ponudom VIB Fond	1.972.335	46.013	199.645,81	2,33%	0,25%
Ukupno u RS			199 645,81		
Ukupno ulaganja u udjele OIF-a			1.418.958,48		
Ulaganje u nekretnine					
Pos.prostor 164,3m2; Sarajevo, Misirbina OPU-IP-678/2016			749.000,00		
Pos.prostor 93m2, Sarajevo, Misirbina; OPU-IP-677/2016			423.500,00		
Hotel Babanovac 1687 m2 i dvorište 6199m2, Vlašić OPU-IP:758/2017			5.250.000,00		
Ukupno ulaganje u nekretnine			6.422.500		
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA			77.139.347,79		

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje – (nastavak)
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

Prema odredbama Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine Federacije BiH 85/08, 25/17), član 47, stav 1, tačka o), fondovi s javnom ponudom kojima upravlja jedno društvo za upravljanje ne smiju biti vlasnici ukupno:

- 1) više od 25% dionica s pravom glasa jednog izdavatelja,
- 2) više od 10% dionica bez prava glasa jednog izdavatelja,
- 3) 10% dužničkih vrijednosnih papira izdanih od strane jednog izdavatelja,
- 4) 25% udjela pojedinoga investicijskog fonda,
- 5) 10% instrumenata tržišta novca jednog izdavatelja (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primijeniti na ulaganja Fonda).

Na dan 31.12.2019. godine, prema navedenom članu Zakona, zabilježeno je prekoračenje u iznosu od 100.142 KM kod ulaganja u dionice emitenata IP Svjetlost d.d. Sarajevo i Livnica d.d. Visoko. Uprava će u narednom periodu poduzeti korake s ciljem usaglašavanja imovine Fonda.

Članom 76., stav 1, tačka a) Zakona definisano je da ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog izdavatelja iznosi najviše 15% neto vrijednosti imovine fonda (uz izuzetak definisan Zakonom, a koji se ne može primjeniti na ulaganja Fonda).

Na dan 31. decembra 2019. godine nisu zabilježena prekoračenja ograničenja definisana članom 76. Zakona.

Članom 76., stav 1, tačka g) Zakona definisano je da najviše 20% netovrijednosti imovine fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda iz člana 75. stav (1) tačka b) ovog Zakona, uz uvjet da najviše 30% imovine fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz člana 15. stav (1) tačka b) ovog Zakona, a najviše 10% imovine fonda može biti uloženo u fondove sa zatvorenim ponudom.

Na dan 31. decembra 2019. godine nisu zabilježena prekoračenja ograničenja definisana članom 76. Zakona.

Komisija za vrijednosne papire FBiH je 31.07.2014. godine donijela "Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom" i 10.12.2015. godine Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom.

Ovim Pravilnicima propisani su uslovi za dozvoljena ulaganja iz imovine Fonda u vrijednosne papire, udjele ili dionice. Na dan 31. decembar 2019. godine ukupno 24 emitenata iz portfolija Fonda ne ispunjava uslove za dozvoljena ulaganja propisane članom 2. Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom i to:

Emitent	Prekoračenja u skladu sa Pravilnikom
UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	-
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo *	311.991
FDM D.D.	-
GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	-

ZIF „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
Napomene uz finansijske izvještaje – (nastavak)
(Svi iznosi su prikazani u hiljadama KM, osim ukoliko nije drugačije naznačeno)

GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	-
HOTEL "TUZLA" D.D. TUZLA	-
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	-
JP KOMOS DD MOSTAR - u stečaju	-
JP UBORAK DD MOSTAR	-
KHK D.D. LUKAVAC	-
KONFEKCIJA "BORAC" d.d. Travnik	-
KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	-
KTK Visoko d.d. Visoko	-
Motel "Bazeni" d.d. Vitkovići	-
Metalno d.d. Zenica - u stečaju	-
MTH DD GORAŽDE-VITKOVIĆI - u stečaju	-
OGREVTRANS d.d. Sarajevo	-
REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	-
RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	-
SEHA-SANA DD SANSKI MOST	843.285
VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	-
DD T.I."VITEX" VISOKO	-
ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	-
ŽITOPROMET DD MOSTAR U STEČAJU	-
Ukupno	1.155.276

* Prekoračenje ulaganja u ZIF BOSFIN d.d. Sarajevo je po osnovu Pravilnika o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Sl. novine FBiH 42/09) član 22.

U periodu prekoračenja ulaganja i ograničenja, vrijednost ulaganja u dionice emitenta nije bila uključena u osnovicu za obračun upravljačke provizije.

NAPOMENA 16. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

„BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo

PRILOZI

- **Godišnji izvještaj o poslovanju Zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom „BIG – Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo“ d.d. za 2019. godinu**
- **Osnovni i posebni izvještaji u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještavanja investicijskih fondova, društava za upravljanje fondovima i banke depozitara ("Službene novine F BiH" br. 37/10)**

Naziv fonda: ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda: ZJP-031-02
 Naziv društva za upravljanje: DUF "ABDS" d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB zatvorenog investicijskog fonda: 4200177080008

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA
 (Izveštaj o finansijskom položaju)
 na dan 31.12.2019 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	AOP			Tekuća godina 31.12.2019.g.	Prethodna godina 31.12.2018.g.
				3		
1	2				4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0	0	1	80.399.888	79.704.927
100 do 102	I - Gotovina	0	0	2	315.799	1.114.031
	II - Ulaganja fonda (004 do 009)	0	0	3	77.139.348	78.414.929
200 do 209	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4	70.716.848	
210 do 219	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5		68.953.929
220 do 229	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospelja	0	0	6		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0	8	6.422.500	9.461.000
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9		
	III - Potraživanja (011 do 018)	0	1	0	2.944.741	175.967
30	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2	2.450.000	
303	3. Potraživanja po osnovu kamata	0	1	3		
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4	108.250	8
305	5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	1	5		
306 do 308	6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	1	6		
309	7. Ostala potraživanja	0	1	7	386.491	175.959
310-319	7. Potraživanja od društva za upravljanje	0	1	8		
320	IV - Odložena poreska sredstva	0	1	9		
330 do 332	V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	2	0		
	B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)	0	2	1	590.510	660.594
40	I - Obaveze iz poslovanja fonda (023 do 025)	0	2	2	0	0
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3		0
401, 402, 403	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4		
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5		

41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	0	2	6	13.191	100.767
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7	1.750	2.004
414	2. Obaveze za učešće u dobitku	0	2	8		
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9		
411, 412, 413, 416, 419	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0	11.441	98.763
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)	0	3	1	379.746	366.830
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2	369.753	359.343
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3	9.993	7.487
43	IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 + 036)	0	3	4	0	0
430	1. Kratkoročni krediti	0	3	5		
431, 439	2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	3	6		
44	V - Dugoročne obaveze (038+039)	0	3	7	0	0
440, 441	1. Dugoročni krediti	0	3	8		
449	2. Ostale dugoročne obaveze	0	3	9		
45	VI - Ostale obaveze fonda	0	4	0		
46	VII - Odložene poreske obaveze	0	4	1		
47	VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	4	2	197.573	192.997
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	0	4	3	79.809.378	79.044.333
	D. Kapital (045+048+051+056+059-062+065)	0	4	4	79.809.378	79.044.333
50	I - Osnovni kapital (046 ili 047)	0	4	5	273.916.665	273.916.665
500	1. Dionički kapital - redovne dionice	0	4	6	273.916.665	273.916.665
501	2. Udjeli	0	4	7		
51	II - Kapitalne reze rve (049+050)	0	4	8	816.964	816.964
510	1. Emisiona premija	0	4	9	816.964	816.964
519	2. Ostale kapitalne rezerve	0	5	0		
52	III - Revalorizacione rezerve (052 do 055)	0	5	1	0	0
520	1. Revalorizacione rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2		
521	2. Revalorizacione rezerve po osnovu instrumenata zaštite	0	5	3		
522	3. Revalorizacione rezerve po osnovu nekretnina	0	5	4		
529	4. Ostale revalorizacione rezerve	0	5	5		
53	IV - Reze rve iz dobiti (057+058)	0	5	6		
530	Zakonske rezerve	0	5	7		
531	Ostale rezerve	0	5	8		
54	V - Neraspoređena dobit (060+061)	0	5	9	8.421.433	637.950
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0		
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1	8.421.433	637.950
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	0	6	2	105.737.475	88.803.253

550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3	96.091.298	88.803.253
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4	9.646.177	
56	VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (066+067)	0	6	5	-97.608.209	-107.523.993
560	1. Nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	6	16.949.473	11.354.776
561	2. Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	7	-114.557.682	-118.878.769
	E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	0	6	8	10.658.236	10.658.236
	F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	0	6	9	7,49	7,42
	G. VANBILANSNE EVIDENCIJE					
	1. Vanbilansna aktiva	0	7	0	378.311	378.311
	2. Vanbilansna pasiva	0	7	1	378.311	378.311

DIREKTOR DRUŠTVA:

Edina Dizdár

DIREKTOR FONDA:

Aida Kapetanović

CERT. RAČUNOVOĐA:

Aziba Fehratović

Naziv fonda: ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo

Registarski broj fonda: ZJP-031-02

Naziv društva za upravljanje: DUF "ABDS" d.o.o. Sarajevo

Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11

JIB društva za upravljanje: 4200184450007

JIB zatvorenog investicijskog fonda: 4200177080008

BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA

(Izvjestaj o ukupnom rezultatu za period)

za period od 01.01. do 31.12.2019. godine

(iznos u KM)

Grupa računna	Naziv pozicije	AOP			Tekuća godina 4	Prethodna godina 5
		3	4	5		
1	2	2	0	1		
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	2	0	2		
	I - Poslovni prihodi (203 do 206)	2	0	2	1.038.933	3.047.130
700	1. Prihodi od dividendi	2	0	3	773.969	2.790.805
701, 702	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijeća	2	0	4		
703	3. Prihodi od nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6	264.964	256.325
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7	3.774.839	331.398
710	1. Realizovani dobitci po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	3.671.839	331.398
711	2. Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
712	3. Realizovani dobitci od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0	103.000	
719	4. Ostali realizovani dobitci	2	1	1		
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2	2.705.999	2.705.188
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	2.172.929	2.149.331
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	188.425,00	123.544
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6	35.621	33.260
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	8.190	10.530
605	6. Naknada banci depozitaru	2	1	8	21.769	22.013
607	7. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9		
606, 609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	279.065	366.510
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1	11.753.950	35.390
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2	11.753.950	35.390
611	2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	2	2	3		
612	3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	2	4		
613, 619	6. Ostali realizovani gubici	2	2	5		
	V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK					
	1. Realizovani dobitak (202+207) - (212-221)	2	2	6		637.950
	2. Realizovani gubitak (212+221) - (202+207)	2	2	7	9.646.177	
	VI - Finansijski prihodi (229+230)	2	2	8	0	0
730	1. Prihodi od kamata	2	2	9		
739	2. Ostali finansijski prihodi	2	3	0		
	VII - Finansijski rashodi (232+233)	2	3	1	0	0
630	1. Rashodi po osnovu kamata	2	3	2		
631	2. Ostali finansijski rashodi	2	3	3		
	B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovani dobitak prije oporezivanja (226+228-231)	2	3	4		637.950
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	9.646.177	0
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	2	3	6		

821	1. Poreksi rashod perioda	2	3	7		
822 dio	2. Odloženi poreksi rashod perioda	2	3	8		
822 dio	3. Odloženi poreksi prihod perioda	2	3	9		
	D. NEREALIZOVANI DOBITAK I GUBICI					
	OD ODRŽIVANJA					
	1. Realizovani dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0		637.950
	2. Nerealizovani gubitak poslije oporezivanja (230+204+207+208+210)	2	4	1	9.646.177	
	D. NEREALIZOVANI DOBITCI I GUBICI					
	I - Nerealizovani dobitci (243 do 248)	2	4	2	14.016.130	12.014.797
720	1. Nerealizovani dobitci od vrijednosnih papira	2	4	3	14.006.630	11.931.022
721	2. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	4	4		
722	3. Nerealizovani dobitci po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	4	5		
723	4. Nerealizovani dobitci po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenja na fer vrijednost	2	4	6		
724, 725	5. Nerealizovani dobitci nekretninskih i rizičnih Fondova	2	4	7		
729	6. Ostali nerealizovani dobitci	2	4	8	9.500	83.775
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	2	4	9	3.604.908	6.549.112
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0	3.604.908	6.549.112
621	2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira	2	5	1		
622	3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	2	5	2		
623	4. Nerealizovani gubici po osnovu devizata	2	5	3		
624, 625 i 626	5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	2	5	4		
629	6. Ostali nerealizovani gubici	2	5	5		
	F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBITCI (GUBICI) FONDA					
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (242-248)	2	5	6	10.411.222	5.465.685
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7		
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA					
	1. Povećanje neto imovine fonda (240-2410+256-257)	2	5	8	765.045	6.103.635
	2. Smanjenje neto imovine fonda (241-240+257-256)	2	5	9	0	0
	Obična zarada po dionici	2	6	0	0.07	0.57
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

DIREKTOR DRUŠTVA:

Edina Dizdār

DIREKTOR FONDA:

Aida Kapetanović

CERT. RAČUNOVOĐA:

Aziba Fehratović

Naziv fonda: ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda: ZJP-031-02
 Naziv društva za upravljanje: DUF "ABDS" d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB zatvorenog investicijskog fonda: 4200177080008

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA
 za period od 01.01. do 31.12.2019 godine

Redni broj	Pozicija	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
		3	4	5		
1	2					5
1	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)	3 0 1	765.045		6.103.635	
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	3 0 2	-9.646.177		637.950	
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	3 0 3	10.411.222			
4	Revalorizacione rezerve po osnovu fin. ulaganja raspoloživih za prodaju	3 0 4			5.465.685	
5	Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	3 0 5				
6	Revalorizacione rezerve po osnovu nekretninskih i rizičnih Fondova	3 0 6				
7	Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama fonda (308-309)	3 0 7				
8	Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica fonda	3 0 8				
9	Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica fonda	3 0 9				
10	Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+308-309)	3 1 0	765.045		6.103.635	
11	Neto imovina	3 1 1				
12	Na početku perioda	3 1 2	79.044.333		72.940.698	
13	Na kraju perioda	3 1 3	79.809.378		79.044.333	
14	Broj udjela /dionica fonda u periodu	3 1 4	79.809.378			
15	Broj udjela /dionica fonda na početku perioda	3 1 5	10.658.236		10.658.236	
16	Izdati udjeli /dionice u toku perioda	3 1 6				
17	Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3 1 7				
18	Broj udjela /dionica Fonda na kraju perioda	3 1 8	10.658.236		10.658.236	

(iznos u KM)

DIREKTOR DRUŠTVA:

Edina Dizdār

DIREKTOR FONDA:

Aida Kapetanović

CERT. RAČUNOVOĐA:

Aziba Fehratović

Naziv fonda: ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda: ZJP-031-02
 Naziv društva za upravljanje: DUF "ABDS" d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB zatvorenog investicijskog fonda: 4200177080008

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA
 (Izvjestaj o tokovima gotovine)
 za period od 01.01. do 31.12.2019. godine

OPIS	AOP		Iznos		Indeks u %
			Tekuci period	Prethodni period	
1		2	3	4	5
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti					
I - Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	4	0	15.133.459	11.037.986	137
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	14.368.422	7.838.084	183
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	665.727	2.948.512	23
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0			
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	99.310	251.390	40
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	15.931.691	9.936.569	160
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	4	0			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	13.110.730	5.515.636	238
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0	1.750.000	0
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	2.134.565	101
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2		
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	123.544	153
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	12.870	64
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	21.504	112
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	4	1	6	378.450	115
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	4	1	7		
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	4	1	8		
III - Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)	4	1	9	1.101.417	0
IV - Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	798.232	
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja					
I - Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+ 423)	4	2	1		
1. Prilivi po osnovu izdavanja udjela/emisije dionica	4	2	2		
2. Prilivi po osnovu zaduživanja	4	2	3		
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	4	2	4		
1. Odlivi po osnovu razduživanja	4	2	5		
2. Odlivi po osnovu dividendi	4	2	6		
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	4	2	7		
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	4	2	8		
IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	4	2	9		
C. Ukupni prilivi gotovine (401+421)	4	3	0	15.133.459	137
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	9.936.569	160
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2	1.101.417	0
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3	798.232	
G. Gotovina na početku perioda	4	3	4	1.114.031	8832
H. Gotovina na kraju perioda	4	3	5		
I. Negativne korarne razlike po osnovu preracuna	4	3	6		
J. Gotovina NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA	4	3	7	1.114.031	28
(434+432-433+435-436)					

DIREKTOR DRUŠTVA:

Edina Dizdar

DIREKTOR FONDA:

Aida Kapetanović

CERT. RAČUNOVOĐA:

Aziba Fejratović

OPĆI PODACI O FONDU na dan 31.12.2019

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda	Zatvoren investicijski fond sa javnom namjenom "BIG-Investiciona grupa" d.d.	
puna i skraćena firma, adresa sjedišta:	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo, U.I. Kalošića 4/2;	
broj telefona i telefaksa:	033/751-440; 033/751-452 fax;	
e-mail adresa:	abds@bih.net.ba	
web:	WWW.abds.com	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	031-02; Rješenje broj: 05/U-19-320/09 od 05.08.2009.g.	
ime i prezime direktora Fonda;	Ziga Pejić, direktor do 8.7.2019.godine	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Adna Kanizović od 9.7.2019.godine - Muhar Kulić, predsjednik u članovi; Muminbegović Alma i Edin Bećirović	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Čanić Senida, predsjednik u članovi; Ziga Fedim i Miro Bero	
firma i sjedište vanjskog revizora;	"REVNIK" d.o.o. Sarajevo, Sarajevo, U.I. Branilaca Sarajeva br.20;	
firma i adresu sjedište depozitara Fonda	Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, U.I.Zmaja od Bosne;	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:	"ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.d. Sarajevo;	
puna i skraćena firma, adresa sjedišta:	"ABDS" d.d. Sarajevo, Sarajevo, U.I. Kalošića br.4;	
broj telefona i telefaksa:	033/751-440; 033/751-452 fax;	
e-mail adresa:	abds@bih.net.ba	
web:	WWW.abds.com	
broj i datum Rješenja kojim je izdata dozvola za osnivanje Društva	Rješenje broj:05-19-22/00 od 14.04.2000.g.	
broj i datum Rješenja kojim je izdata dozvola Društvu za upravljanje Fondom:	Rješenje broj:03-19-46/00 od 30.05.2000.g.	
ime i prezimena članova uprave Društva:	Edina Džudar, direktor i Azha Fehraović, izvršni direktor;	
ime i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva:	Radovan Teršić, predsjednik u članovi; Narcis Mujčić i Emir Fazlić;	
ime i prezimena članova odbora za reviziju:		
firma i sjedište vanjskog revizora;	"REVNIK" d.o.o. Sarajevo, Sarajevo, U.I. Branilaca Sarajeva br.20;	
firma i adresu sjedište depozitara Fonda	Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, U.I.Zmaja od Bosne;	

Naziv fonda :
 RegistarSKI broj fonda :
 Naziv društva za upravljanje:
 Matični broj društva za upravljanje:
 JIB društva za upravljanje:
 JIB investicionog fonda:

ZIF "BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo
 ZJP - 031-02
 "ABOS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo
 1-22446
 4300184450007
 4300173860008

PRILOG 2

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2019

Rbr	Naziv emitenta	Opisna papira	Ukupni broj emitovanih vrijednosnih papira	Broj uključena u vrijednosti	% vlasništva fonda (3/4*100)	Nabavna cijena uključena	Posredni troškovi	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVT fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Ulaganja u dionice emitentima sa sjedištem u Federaciji BiH													
1	BH TELECOM DO	BHTSR	63457358	389918	0,61%	64.922803	10,3287	4027.346,05	5,05%	TC			
2	BIHAČKA PIVOVARA ZIF "BONUS"	BIPVR	2422303	274008	11,31%	20.998105	6,6	1806.452,80	2,27%	PR			
3	BNT-TMH d.d. Novi BORAC EXPORT-OTOP	BNSFRK2	3315526	403500	12,17%	6.293407	6,7977	2742.871,95	3,44%	TC			
4	BORAC EXPORT-OTOP	BNTMRK4	1641286	335561	20,44%	18.998835	11,8001	3959.653,36	4,96%	TC			
5	BORAC EXPORT-OTOP	BRCTR	147905	7400	5,01%	12,28	0,5	70.300,00	0,09%	PR			
6	BORAŠNIĆ A DO	BRSRK2	237280	26700	11,25%	0,92	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/13)
7	"BOSFIN" d.d.	BSNFRK2	3038426	266656	8,77%	3.907159	1,17	311.991,03	0,39%	TC	100,00%	311.991,03	Po členu 22. Pravilnik o vrednovanju i obracunu imovine investicijskog fonda
8	CRGATA - DEMONT DOBOJPUT D.O.O	CRMCR	25090	670	2,67%	746.268657	34,22	22.927,40	0,03%	PR			
9	ENERGON VEST-DV ZIF	DBUPR	365552	15515	4,24%	64.453754	5,9	91.538,90	0,11%	TC			
10	ENERGON VEST-DV ZIF	EDVRK1	296889	17857	6,22%	96.619633	0,3	5.357,10	0,01%	PR			
11	ENERGON VEST-DV ZIF	EFNFRK1	3610331	178910	4,95%	0,44	0,99	177.021,90	0,22%	PR			
12	ENERGON VEST DO	EGNSR	948601	68160	7,18%	37.727259	39	2656.240,00	3,32%	TC			
13	ENERGON VEST DO	ENNSR	17657982	949753	5,37%	26.961466	0,82	779.797,40	0,98%	TC			
14	FOM D.O.	FOHMRK3	221375	2340	1,05%	967.565385	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom
16	GP HERCEGOVI	GPYMR	42213	1142	2,70%	394.045534	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom
17	HERCEGOVI NA-AUTO HOTELI I RESTORANI D.O.O	HRCAR	659155	1164	0,17%	29.100326	5	5.820,00	0,01%	TC			
18	JP HT d.d. MOSTAR	HTSRK2	394138	56198	14,25%	445.599256	34,71	1950.632,58	2,44%	PR			
19	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	31586325	234187	0,74%	25.627399	4,9996	1170.891,32	1,47%	TC			
20	JP HT d.d. MOSTAR	HITZRK3	628941	12855	1,35%	236.949626	0	0,00	0,00%	PR			
21	JP KOMOS DO	JPKSR	31506541	716120	2,27%	96.034953	15,1338	10867.884,46	13,62%	TC			
22	JP KOMOS DO	JPKMR	602655	18912	3,13%	4.738867	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom
23	JP UBORAK DO MOSTAR	JPLMR	70060	2199	3,13%	4.738867	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom
24	KIK D.O. LUBAVAC	KIKLRK1	3577915	242204	6,71%	10.40782	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom
25	KONFEKCIJA "BORAC" d.d. Travnik	KOBTR	478728	26595	5,56%	112.325851	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/13)

26	MOGORNJE TEVI DO BHAC - u stažu	KRUPRK2	481824	85205	17,52%	46.658740	0	0,00	0,00%	PR			Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
27	KTK Visoko d.d. Visoko	KTKVR	8313105	636090	6,43%	5.606533	0	0,00	0,00%	PR			Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
28	LVNICA d.d. Visoko	LVNCR	217815	24833	11,40%	20.919683	3	74.499,00	0,09%	PR	2,46%	10.062,00	Prekoračenje iz člana 47. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 65/06); Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15); Rok za uklanjanje je 01.03.2019. god.
29	MNH "Bazen" d.d. Metkovo d.d.	MBZVRK2	26027	6724	24,97%	362.858681	0	0,00	0,00%	PR			Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
30	Zenica - u stažu	METZRK2	966590	193221	19,98%	42.879668	0	0,00	0,00%	PR			Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
31	ZP "M- GRUP"	MIGFRK2	4926930	15000	0,30%	4.330531	1,03	15.450,00	0,02%	TC			
32	MTH DO GORAZDE	MTHGR	129180	29572	22,78%	16.907886	0	0,00	0,00%	PR			Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
33	NPRFRK2	NPRFRK2	4076253	701963	17,22%	1.407862	1,0778	756.575,72	0,95%	TC			
34	OGREVTRA NS d.d.	OGRTR	23342	577	2,47%	1099,861362	0	0,00	0,00%	PR			Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
35	OZON d.d. Tuzla	OZNTR	291400	52090	17,87%	154.124293	153	7969.770,00	9,99%	TC			
36	PREVOZ BAZINJA ZP PROF- PLUS D.D.	PRAARK3	226679	41340	18,22%	4,01	3,35	138.469,00	0,17%	PR			
37	REKONSTRUKCIJA ZAVOD DO	REZTRK2	106270	27062	24,98%	148,057701	0	0,00	0,00%	PR			Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
38	RISNR	RISNR	50520	1701	3,36%	314,697237	27,25	46.352,25	0,06%	PR			
39	POSLOVNI SYSTEM	RMKZR	291238	72700	24,96%	11,5	3,8	276.260,00	0,35%	PR			
40	RMU KAMENGR	RMUKR	265635	26242	10,63%	5,311239	0	0,00	0,00%	PR			Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
41									0,00%				
42									0,01%	PR			
43	BARAJEVO PUBLISHING	SAPBR	21182	2333	11,01%	432,609516	14,7	34.295,10	0,04%	PR			
44	SEHA-SANA DO SANSKI BARAJEVO	SHSDR	144963	16535	11,40%	168,96335	51	843.285,00	1,06%	TC	100,00%	843.285,00	Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
45	OSIGURAN JE D.O.	GOSOR	4634633	733651	15,82%	185.119789	14,6289	10733.240,76	13,45%	TC			
46	SPRIND DO RAJLOVAC	SPRDR	28368	5559	19,59%	155,610757	205,35	1141.540,65	1,43%	PR			
47	BARAJEVA KA PIVARA IP	SRPVRK1	2614855	333152	12,74%	22,917235	24,17	8052.293,84	10,09%	PR			
48	SVJETLOST Izvozna konfekcije "BOBAC"	SVIPR	890633	140320	15,75%	47,290934	1,58	217.496,00	0,27%	PR	6,09%	84.079,75	Prekoračenje iz člana 47. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 65/06); Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
49	O.D."TTU" Tuzla	TTUTR	729315	103787	14,23%	10,84	0	0,00	0,00%	PR			Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
50	BIKAS d.d. Buzovo	UBNSRK2	356267	66582	18,68%	120.162594	4	266.328,00	0,33%	PR			
51	UNION BANKA O.O.	UNBR	1704921	36864	2,18%	7.135757	13,5	497.664,00	0,62%	TC			
52	UNIONINVE STPLASTIK VEKORP	UNPLR	353242	79600	22,53%	41,942076	47,6	3788.960,00	4,75%	TC			
53	VELMIRKI	VELMRK1	2299921	470675	20,46%	14,801921	0	0,00	0,00%	PR			Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
54	T.I."VITEK" ZITOPRERA DA d.d.	VITVRK2	445709	111391	24,99%	24,778857	0	0,00	0,00%	PR			Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
55	ZITOPRERA DA d.d.	ZPDHR	188277	17051	9,05%	517,028333	0	0,00	0,00%	PR			Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
56	ZITOPROM ET DO	ZTPMR	982660	245715	24,99%	44,621542	0	0,00	0,00%	PR			Pravnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)

Ukupno u Federaciji BiH										66.400.346,23	83,20%		1.288.417,78
Ulaganja u dionice emitovane sa sjedištem u RS													
59	Industrijska naftna naftna naftna	HEOR-R-A	441955312	2700	0,00%	359	0,243	856,10	0,00%	TC			
61	Industrijska naftna naftna	HETR-R-A	385164196	2700	0,00%	0,36	0,22	564,00	0,00%	TC			
62	RITE Gacko a.d. Gacko	RITE-R-A	379656879	3330	0,00%	3	0,038	126,54	0,00%	TC			
										0,00%			
										0,00%			
63	RITE Ljubavak a.d. Ljubavak	RTEU-R-A	256013185	3330	0,00%	3	0,048	159,84	0,00%	TC			
64	Spisak a.d. Ranja Luka	TLKM-R-A	491383755	3048052	0,62%	1.801.779	0,95	3895.649,40	3,03%	TC			
Ukupno u RS										2.897.543,08	3,63%		
Ukupno ulaganja u dionice										69.297.889,31	86,03%		
Ulaganja u udjele OJ-a emitovane sa sjedištem u Federaciji BiH													
65	OP-Čičevac OP-Čičevac	HBHQ-OJ	254625	18928.9973	7,43%	5.2829	5.8503	110.740,31	0,14%	TC			
66	OP-Čičevac OP-Čičevac	MFGLO-OJ	3485155	801909301	18,81%	1.747341	1.7005	1108.572,36	1,38%	TC			
Ukupno u Federaciji BiH										1.219.312,67	1,53%		
Ulaganja u udjele OJ-a emitovane sa sjedištem u RS													
67	VBOF-U-A	VBOF-U-A	1972335	46013	2,33%	4.055571	4.3389	199.645,81	0,25%	TC			
Ukupno u RS										199.645,81	0,25%		
Ukupno ulaganja u udjele OJ-a										1.418.958,48	1,78%		
Ulaganja u nekretnost													
68	Poz.građar 164,3m2, Sarajevo, Mirošina OPU-IP-678/2016							690.000,00	749.000,00	9,94%			
69	Poz.građar 93m2, Sarajevo, Mirošina, OPU-IP-673/2016							390.000,00	421.500,00	9,53%			
70	Hotel Babanovac 1687 m2 i dvorište 619m2, Vlasje OPU-IP-758/2017							5.250.000,00	5.250.000,00	4,58%			
Ukupno ulaganja u nekretnost										6.412.500,00	8,07%		
UKUPNA PRIJEZNIŠT ULAGANJA FONDIA										77.139.347,79	96,19%		
NAV za 2019										79.809.378,15			

Direktor Društva:

Edina Džurđić

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovoda:

Aziba Feletović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo
 Registarski broj fonda : ZJP - 031-02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 2

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA BIG-Investiciona grupa ZA PERIOD OD 1.01.2019. DO 31.12.2019.

Datum	Vrijednost ulaganja u dionice likvidne	Vrijednost ulaganja u dionice ne likvidne	Obveznice	Ulaganja u nekretnine	Udjeli u otvornim fondovima	Depoziti	Novac i ekvivalenti	Potraživanja	Obaveze	Ukupno neto vrijednost	Iznos prekoračenja	Korigovano vrijednost	Broj dionica	NVI / dionica
1	2	3	4	5	7	8	9	10	12	15	16	17(15-16)	18	19(15/18)
januar	41.477.789,46	28.155.139,55	0,00	9.461.000,00	402.802,89	0,00	1.860.933,21	429.953,00	-633.531,81	81.154.086,11	2.799.405,20	78.354.680,91	10.658.236	7,6142137
februar	44.193.942,56	22.766.080,41	0,00	9.461.000,00	408.679,98	0,00	1.969.950,96	341.425,18	-652.352,81	78.488.726,27	2.667.370,68	75.821.355,59	10.658.236	7,3641385
mart	46.963.963,23	18.683.162,84	0,00	9.461.000,00	423.205,20	0,00	802.461,34	360.127,76	-533.300,05	76.160.620,33	2.037.189,86	74.123.430,47	10.658.236	7,1457059
april	44.849.392,27	19.847.969,04	0,00	9.460.966,67	691.016,95	0,00	195.541,69	373.646,25	-475.506,53	74.943.026,33	1.548.401,02	73.394.625,31	10.658.236	7,0314662
maj	41.301.300,95	28.132.214,92	0,00	9.460.000,00	819.614,09	0,00	10.347,38	396.842,23	-633.797,12	79.486.522,45	2.261.485,46	77.225.037,00	10.658.236	7,4577559
juni	42.203.198,74	20.807.107,62	0,00	9.460.000,00	1.266.931,03	0,00	1.183.959,28	944.489,37	-808.170,24	75.057.515,79	3.138.601,23	71.918.914,56	10.658.236	7,0422081
juli	47.240.804,06	12.711.531,66	0,00	8.165.338,71	1.799.334,64	0,00	155.497,71	1.182.490,87	-542.425,44	71.712.572,21	3.215.564,98	68.497.007,24	10.658.236	6,7283716
avgust	55.781.312,08	9.076.895,20	0,00	6.419.500,00	1.603.766,07	0,00	886.731,29	3.407.070,75	-664.348,13	76.490.927,26	7.771.054,20	68.719.873,05	10.658.236	7,1766967
septembar	55.141.112,06	13.369.209,26	0,00	6.419.500,00	1.474.271,84	0,00	2.011.584,91	3.218.438,15	-926.251,32	80.707.864,90	4.571.028,70	76.136.836,20	10.658.236	7,5723473
oktobar	55.493.938,40	16.266.559,45	0,00	6.419.500,00	1.500.757,59	0,00	615.852,03	2.650.676,59	-561.535,54	82.585.748,52	4.471.077,19	78.114.671,33	10.658.236	7,7485382
novembar	54.402.818,12	17.229.604,14	0,00	6.419.500,00	1.513.882,60	0,00	299.642,43	2.859.297,22	-562.330,59	82.162.413,92	4.072.288,03	78.090.125,89	10.658.236	7,7088192
decembar	55.661.741,26	13.861.180,62	0,00	6.419.596,77	1.480.151,06	0,00	980.547,70	3.321.612,47	-799.279,92	80.925.549,96	1.961.639,91	78.963.910,05	10.658.236	7,5927714
prosjeak:	48.725.942,77	18.408.887,89	0,00	8.168.908,51	1.115.367,81	0,00	912.754,16	1.640.505,82	-649.402,46	78.322.964,50	3.376.258,87	74.946.705,63	10.658.236	7,35

Obračun upravljačke prov

osnovica 74.946.705,63
 % 2,90
 iznos 2.172.928,66

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovođa:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda : ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje : "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje : 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje : 4200184450007
 JIB investicionog fonda : 4200177080008

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2019

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1	2		
1.	Dionice	69.297.889,31	86,19
2.	Obveznice		
3.	Ostali vrijednosni papiri	1.418.958,48	1,76
4.	Depoziti i plasmani		0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	315.799,14	0,39
6.	Nekretnine	6.422.500,00	7,99
7.	Ostala imovina	2.944.741,61	3,66
I	UKUPNA IMOVINA	80.399.888,54	100,00
II	UKUPNE OBAVEZE	590.510,39	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	79.809.378,15	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	10.658.236,00	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	7,49	
VIII	CIJENA DIONICE /UDJELA	1,50	

Direktor Društva:


 Edina Dizdžar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovoda:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo
Registarski broj fonda : ZJP - 031 - 02
Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
JIB društva za upravljanje: 4200184450007
JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 3b

IZVJEŠTAJ O NVI PO DIONICI/UDJELU I CIJENI UDJELA/DIONICE INVESTICIJSKOG FONDA

Dionica/Udio fonda	Tekuća period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2017	2016	2015
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	6,45	6,57	6,76	7,07	7,97
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	8,17	7,82	8,22	8,80	9,64
Najniža cijena	1,19	1,30	1,56	1,97	2,90
Najviša cijena	1,88	2,23	2,55	3,00	3,45
Prosječna cijena	1,52	1,74	2,02	2,55	3,16

Direktor Društva:

Edina Dizdār

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovoda:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo
Registarski broj fonda : ZJP - 031 - 02
Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
JIB društva za upravljanje: 4200184450007
JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 4

**IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA KOJI SE NAPLAĆUJU NA TERET IMOVINE
INVESTICIJSKOG FONDA 01.01.2019-31.12.2019**

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	2.172.928,66	80,30
Naknada Registru	21.485,81	0,79
Naknada depozitaru	21.768,67	0,80
Naknada za reviziju	8.190,00	0,30
Naknada za računovodstvo	29.983,31	1,11
Naknada berzi	11.400,00	0,42
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	188.424,66	6,96
Troškovi servisiranja dioničara	1.274,88	0,05
Naknade i troškovi nadzornog odbora	35.621,28	1,32
Naknade i troškovi direktora fonda	98.318,60	3,63
Ostali troškovi	116.603,18	4,31
Ukupno troškovi:	2.705.999,05	100,00
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	78.322.964,50	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,45	

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovoda:

Aziba Fehratović

Naziv fonda: ZIF "BIG Investiciona grupa" d.d. PRILOG 5
 RegistarSKI broj fonda: ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

Izveštaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda
 za period 1.1.2019 - 31.12.2019

Naziv emitera	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitera	Jednač na broj vrijedno	Ukupna broj vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitera	Jednač na broj vrijednost	Ukupna broj vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
ZIF ELEKTROPRIVREDA SARAJEVO	JPESR	2,33%	10,05	7390 971,00	9,35%				17300	16,3157	282 261,60	2,28%	15,1338	10967 884,46	13,58%
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	0,75%	11	5209 270,00	6,59%				83652	11,2623	942 113,16	0,61%	10,3287	4027 346,05	5,03%
SARAJEVO OSIGURANJE D.O. SARAJEVO	SOSOR	25,00%	6,5825	7626 820,21	9,65%				425000	14,8071	6293 000,00	15,83%	14,6299	10733 240,76	13,42%
OZON d.d. Travnik	OZNTSR	6,72%	159	3113 220,00	3,94%	32510	153,6152	4994 030,00				17,88%	153	7969 770,00	9,96%
TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	TTRSR	10,49%	34,915	1596 332,09	2,02%				45720	35,5	1623 060,00				
SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVRK1	12,28%	14,9	4783 615,20	6,05%	12104	11	133 144,00				12,74%	24,17	8052283,84	10,09%
Stumenka d.d. Sarajevo	BITMR								1325	1,9	2 517,50				
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	7,41%	0,8448	255 098,34	0,32%	400000	0,935	374 000,00				17,22%	1,0778	756 575,72	0,95%
TP DC SARAJEVO DD SARAJEVO	DCNSR	25%	82,55	6767449	8,56%				81980	9,01	738 639,80				
IGMAN DD KONJIC	IGKCRK3	7,23%	217,1	9089108,6	11,50%				41866	60,76	3381 098,16				
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2					403500	6,2934	2539 389,79				12,17%	6,7977	2742 871,95	3,43%
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1					178810	0,44	78 676,40				4,95%	0,99	177021,9	0,22%
ZIF PROF-PLUS D.O.	PRPF					255000	4	1020 000,00				5,03%	3,5	892 500,00	1,12%
ENERGONOVA D.D.	EGNSR					88180	37,7273	2571 490,00				7,19%	39	2658 240,00	3,32%
OIF LILIJUM GLOBAL	MPGLD-OF	1,63%	1,7598	122 218,14	0,15%	818004	1,7115	1400 000,00	235152	1,7254	405 731,59	18,81%	1,7005	1108 572,36	1,39%
				68963 928,87				13110 730,19			13668 421,81			70716 847,79	

Prema notarskom ugovoru OPU-IP-461/2019 prodana je nekretnina u Tuzli (poslovna zgrada sa zemljištem površine 17.944 m²) u iznosu od 3.150.000,00 KM.

Direktor Društva:

Edina Dizdarević

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovoda:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo
Registarski broj fonda : ZJP - 031 - 02
Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
JIB društva za upravljanje: 4200184450007
JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 5a

IZVJEŠTAJ O VRIJEDNOSTI TRANSAKCIJA FONDA OBAVLJENIM PUTEM POJEDINAČNOG PROFESIONALNOG POSREDNIKA I IZNOSU OBRAČUNATE NAKNADE

Naziv berzanskog posrednika	Vrijednost transakcija	Učešće u ukupnoj vrijednosti transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u vrijednosti transakcija
1	2	3	4	5=4/2
Aw broker d.o.o	26.373.420,41		165.195,67	0,626%
Ukupno	26.373.420,41	100%	165.195,67	100%

Direktor Društva:

Edina Dizdar



Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovoda:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo
 RegistarSKI broj fonda : ZJP - 031 - 02
 Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
 JIB društva za upravljanje: 4200184450007
 JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 6

IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKIM POKAZATELJIMA INVESTICIJSKOG FONDA ZA 1 - XII 2019 godine

R.Br.	Pozicija	Tekući prihod	Prethodni period
1	2	3	4
I	Vrijednost neto imovine po dionici/udjelu fonda na početku perioda		
1.	Neto imovina fonda na početku perioda	79.044.333,18	72.940.698,04
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	10.658.236,00	10.658.236,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	7,42	6,84
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	79.809.378,15	79.044.333,18
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	10.658.236,00	10.658.236,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	7,49	7,42
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	3,45	3,48
2.	Odnos realizovane dobiti od ulaganja i prosječne neto imovine	0,00	0,00
3.	Isplaćeni iznos investitorima u toku godine	0,000000	0,000000
4.	Stopa prinosa na neto imovinu fonda	0,009679	0,083679

Direktor Društva:

Edina Dizdār

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovoda:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo
Registarski broj fonda : ZJP - 031 - 02
Naziv društva za upravljanje: "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
Matični broj društva za upravljanje: 65-02-0010-11
JIB društva za upravljanje: 4200184450007
JIB investicionog fonda: 4200177080008

PRILOG 7

IZVJEŠTAJ O PRIHODIMA FONDA PO OSNOVU DIVIDENDE ZA I-XII 2019

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTR	473570	0,55155149	261.198,24
BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	BIPVR	274008	0,09502478	26.037,55
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	3048052	0,15968672	486.733,42
				773.969,21

Direktor Društva:

Edina Dizdarević

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovođa:

Aziba Fehratović

ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo
Kulovića br.4

IZVJEŠTAJ

o rezultatima poslovanja ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo za period
01.01.2019. - 31.12.2019.

Februar, 2019

"ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

KANTON: Sarajevo
OPĆINA: Centar
ULICA: Kulovića 4/2
OBLIK ORGANIZOVANJA: Društvo ograničene odgovornosti
KAPITAL: 1.994.586
PORIJEKLO KAPITALA: 0
DOMAĆI: 1,07%
STRANI: 98,93%

DIREKTOR: Edina Dizdar
DJELATNOST: Djelatnosti upravljanja fondovima
ŠIFRA DJELATNOSTI: 66.30
MAT. BROJ: 4200184450007
POREZNI BROJ: 1078227
OPĆINA Centar
DATUM REGISTRACIJE: 19.05.2000 – Kantonalni sud u Sarajevu
BROJ ULOŠKA: 1-22446
REGISTAR BROJ UPISA: UF/I - 4076/00
ŽIRO RAČUN: UniCredit Bank 3389002205673019

BROJ ZAPOSLENIH: 6

TEL/FAX: 251-440/241-452

ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo

KANTON: Sarajevo
OPĆINA: Centar
ULICA: Kulovića 4/2
TEL/FAX: 033/251-440; 033/251-452
OBLIK ORGANIZOVANJA: Dioničko društvo
KAPITAL 273.916.665
BROJ DIONICA: 10.658.236
NOM. VRIJEDNOST DIONICE 25,70

DJELATNOST: Trustovi, fondovi i slični finansijski subjekti
ŠIFRA DJELATNOSTI: 64.30
MAT. BROJ: 4200177080008
POREZNI BROJ: 1078689
OPĆINA Centar
DATUM REGISTRACIJE: 27.04.2001 – Kantonalni sud u Sarajevu
REGISTAR BROJ UPISA: UF/I - 388/01
ŽIRO RAČUN: Raiffeisen BANK d.d. Sarajevo
1610000223510030

BROJ ZAPOSLENIH: 1

DIREKTOR: Aida Kapetanović

NADZORNI ODBOR: Kulo Midhat - predsjednik
Bećirović Edin - član
Mušibegović Alma - član

ODBOR ZA REVIZIJU: Ćatić Sanida – predsjednik
Žiga Fedim - član
Mioć Borko - član

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI FONDA ZA 01.01.2019. - 31.12.2019.

a) Izvještaj o finansijskom položaju – Bilans stanja na dan 31.12.2019.

Ukupna sredstva Fonda na dan 31.12.2019. godine iznosila su 80.399.888 i veća su za 694.961 ili za 0,87% u odnosu na prethodnu godinu.

Najveći dio sredstava u iznosu 70.716.848 odnosi se na ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, što predstavlja 87,96% sredstava.

Neto sredstva (kapital) Fonda iznose 79.809.378 i veća su za 765.045, odnosno za 0,97%.

Ukupne obaveze Fonda iznose 590.510 i manje su za 70.084 odnosno za 10,61%.

Bilans stanja:

POZICIJA	EKUĆA GODIN	PRETHODNA GODINA
A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	80.399.888	79.704.927
I - Gotovina	315.799	1.114.031
II-Ulaganja Fonda (004 do 009)	77.139.348	78.414.929
1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	70.716.848	0
2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	68.953.929
3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijanja	0	0
4. Depoziti i plasmani	0	0
5. Ulaganja u nekretnine	6.422.500	9.461.000
6. Ostala ulaganja	0	0
III - Potraživanja (011 do 018)	2.944.741	175.967
1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	0
2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	2.450.000	0
3. Potraživanja po osnovu kamate	0	0
4. Potraživanja po osnovu dividendi	108.250	8
5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	0
6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	0
7. Ostala potraživanja	386.491	175.959
8. Potraživanja od društva za upravljanje	0	0
IV - Odložena porezna sredstva	0	0
V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	0	0
B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+40+41+42)	590.510	660.594
I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	0	0
1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	0
2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	0
3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	0

II-Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	13.191	100.767
1. Obaveze prema banci depozitaru	1.750	2.004
2. Obaveze za učešće u dobiti	0	0
3. Obaveze za porez na dobit	0	0
4. Ostale obaveze iz poslovanja	11.441	98.763
III- Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)	379.746	366.830
1.Obaveza za naknadu za upravljanje	369.753	359.343
2.Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	9.993	7.487
IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035+036)	0	0
1. Kratkoročni krediti	0	0
2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze	0	0
V - Dugoročne obveze (038+039)	0	0
1. Dugoročni krediti	0	0
2. Ostale dugoročne obveze	0	0
VI - Ostale obveze Fonda	0	0
VII - Odložene porezne obveze	0	0
VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	197.573	192.997
C.NETO IMOVINA FONDA (001-021)	79.809.378	79.044.333
D. KAPITAL (045+048+051+065+059-062±065)	79.809.378	79.044.333
I - Osnovni kapital (046 ili 047)	273.916.665	273.916.665
1. Dionički kapital - redovne akcije	273.916.665	273.916.665
2.Udjeli	0	0
II - Kapitalne rezerve (049+050)	816.964	816.964
1. Emisiona premija	816.964	816.964
2.Ostale kapitalne rezerve	0	0
III - Revalorizacijske rezerve (052 do 055)	0	0
1. Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava	0	0
2. Revalorizacijske rezerve po osnovi instrumenata zaštite	0	0
3. Revalorizacijske rezerve po osnovi nekretnina	0	0
4. Ostale revalorizacijske rezerve	0	0
IV - Rezerve iz dobiti (057+058)	0	0
Zakonske rezerve	0	0
Ostale rezerve	0	0
V - Neraspoređena dobit (060+061)	8.421.433	637.950
1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	0
2. Neraspoređena dobit tekuće godine	8.421.433	637.950
VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	105.737.475	88.803.253
1. Nepokriven gubitak ranijih godina	96.091.298	88.803.253
2. Nepokriven gubitak tekuće godine	9.646.177	0
VII - Nerealizovan dobit/gubitak (066-067)	-97.608.209	-107.523.993
1.Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti	16.949.473	11.354.776
2.Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti	-114.557.682	-118.878.769
E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	10.658.236	10.658.236
F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	7,49	7,42
G. IZVANBILANSNE EVIDENCIJE	0	0
1.Izvanbilansna aktiva	378.311	378.311
2.Izvanbilansna pasiva	378.311	378.311

a) Izvještaj o finansijskom položaju – Bilans uspjeha na dan 31.12.2019.

Poslovni prihodi ostvareni u periodu 01.01.2019. - 31.12.2019. godine iznose 1.038.933 i manja su za 65,90% u odnosu na prethodnu godinu.

Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira iznose 3671839

Poslovni rashodi ostvareni u periodu 01.01.2019. - 31.12.2019. godine iznose 2.705.999 i veća su za 0,03% u odnosu na prethodnu godinu.

Najveća stavka rashoda odnosi se na naknadu društvu za upravljanje u iznosu od 2.172.929 (80,30% od ukupnih poslovnih rashoda) , što je za 23.598 veće ili 1,10% u odnosu na prethodnu godinu.

Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira iznose 11.753.950

Realizovani gubitak Fonda iznosi 9.646.177 i veći je za 9.646.177 ili 0,00% u odnosu na prethodnu godinu.

Nerealizirani gubici koji su posljedica pada cijena dionica na tržištu iz portfelja fonda iznose 00

Bilans uspjeha:

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	0	0
I - Poslovni prihodi (203 do206)	1.038.933	3.047.130
1.Prihodi od dividendi	773.969	2.790.805
2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VF	0	0
3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
4. Ostali poslovni prihodi	264.964	256.325
II - Realizovana dobit (208 do 211)	3.774.839	331.398
1.Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	3.671.839	331.398
2.Realizovani dobit po osnovu kursnih razlika	0	0
3.Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	103.000	0
4. Ostali realizovani dobiti	0	0
III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2.705.999	2.705.188
1. Naknada društvu za upravljanje	2.172.929	2.149.331
2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	188.425	123.544
3. Rashodi po osnovu kamata	0	0
4. Naknada članovima Nadzornog odbora	35.621	33.260
5. Naknada vanjskom revizoru	8.190	10.530
5. Naknada banci depozitaru	21.769	22.013
6. Rashodi po osnovu poreza	0	0
7. Ostali poslovni rashodi Fonda	279.065	366.510
IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	11.753.950	35.390
1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	11.753.950	35.390

2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika	0	0
3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
6. Ostali realizovani gubici	0	0
V - REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK	0	0
1. Realizovana dobit (202+207)- (212+221)	0	637.950
2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)	9.646.177	0
VI - Finansijski prihodi (229+230)	0	0
1. Prihodi od kamata	0	0
2. Ostali finansijski prihodi	0	0
VII - Finansijski rashodi (232+233)	0	0
1. Rashodi po osnovu kamata	0	0
2. Ostali finansijski rashodi	0	0
B. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	0	0
1. Realizovana dobit prije oporezivanja (226+228-231)	0	637.950
2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	9.646.177	0
C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	0	0
1. Porezni rashod perioda	0	0
2. Odloženi porezni rashod perioda	0	0
3. Odloženi porezni prihod perioda	0	0
D. REALIZOVANA DOBIT I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA	0	0
1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	0	637.950
2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	9.646.177	0
E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI	0	0
I - Nerealizovani dobiti (243 do 248)	14.016.130	12.014.797
1. Nerealizovani dobiti od vrijednosnih papira	14.006.630	11.931.022
2. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim sr	0	0
3. Nerealizovani dobiti po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim p	0	0
4. Nerealizovani dobiti po osnovu derivatnih instrumenata po osno	0	0
5. Nerealizovani dobiti nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
6. Ostali nerealizovani dobiti	9.500	83.775
II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	3.604.908	6.549.112
1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	3.604.908	6.549.112
2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sr	0	0
3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim p	0	0
4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata	0	0
5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
6. Ostali nerealizovani gubici	0	0
F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA	0	0
1. Ukupni nerealizovani dobit (242-249)	10.411.222	5.465.685
2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	0	0
G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA	0	0
1. Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	765.045	6.103.635
2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	0	0
Obična zarada po dionici	0	1
Razrijeđena zarada po dionici	0	0

Pregled prihoda od dividendi:

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTRS	473570	0,55155149	261.198,24
BIHAĆKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	TLKM-R-A	274008	0,09502478	26.037,55
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	3048052	0,15968672	486.733,42
				773.969,21

Pregled troškova:

Vrsta troška	Iznos
Naknada za upravljačku proviziju	2.172.929
Naknada Registru	21.486
Naknade banci depozitaru	21.769
Naknade eksterne revizije	8.190
Naknada za računovodstvo	29.983
Naknada berzi	11.400
Troškovi kupovine i prodaje vrijednosnih papira	188.425
Troškovi servisiranja dioničara	1.275
Naknade članovima nadzornog odbora	35.621
Naknade i troškovi direktora fonda	98.319
Ostali troškovi	116.603
Ukupni troškovi	2.705.999

Pregled realizovanih dobitaka / gubitaka u periodu 01.01.2019. - 31.12.2019.

Fond knjiži realizovani dobitak ili gubitak kad proda ulaganje. Realizovani dobitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška ulaganja. Realizovani gubitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška ulaganja.

Pregled dobitaka i gubitaka u bilansu uspjeha po transakcijama prodaje vrijednosnih papira emitentata:

R.B.	Emitent	Simbol	Konto	Iznos dobitka/gubitka
1	BH telekom	BHTRS	71000	40.434,21
2	JP Elektroprivreda	JPESR	71000	107.034,40
3	Sarajevo - osiguranje	SOSOR	71000	3.495.437,50
4	Teledigital d.d.	TTRS	71000	26.727,91
5	Lilijum global		71000	2.205,13
6	Prodaja poslovni prostor Tuzla			103.000,00

7	BH telekom	BHTRSR	61000	-17.130,85
8	TP DC Sarajevo	DCNSR	61000	-6.028.809,20
9	Igman d.d	IGKCR	61000	-5.708.010,44

Pored dobitaka i gubitaka kroz bilans uspjeha od prodaje emitenata se ostvaruju kapitalni gubici i dobiti kroz bilans stanja, zbog toga što se nerealizirani dobiti / gubici koji se kumuliraju kroz duži vremenski period (posljedica su promjena tržišnih i procjenjenih cijena kroz bilans uspjeha) u momentu prodaje dionica emitenata postaju realizirani dobiti / gubici.

R.B.	Emitent	Simbol	Konto	Iznos dobitka/gubitka
1	Teledigital d.d.	TTRS	54101	204.382,84
2	TP DC Sarajevo	DCNSR	54101	3.120.519,77
3	Igman d.d	IGKCR	54101	5.094.530,80
4	Prodaja poslovni prostor Tuzla		54101	2.000,00
5	BH telekom	BHTRSR	55001	-425.597,26
6	JP Elektroprivreda	JPESR	55001	-1.360.843,46
7	BNT Hidraulika d.d-stecaj RVP	BHNTRK1	55001	-1.189.122,64
8	Sarajevo - osiguranje	SOSOR	55001	-4.941.874,25
9	Bitumenka d.d -otkup	BITMR	55001	-1.192,50
10	Lilijum global		55001	-7.364,73

c) Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda za period 01.01.2019. - 31.12.2019.

Na dan 31.12.2019. Fond ima u opticaju 10.658.236 dionica čija je nominalna vrijednost po dionici 25,7KM, tako da upisani vlasnički kapital Fonda iznosi 273.916.665KM

Na dan 31.12.2019. dionička premija Fonda iznosi 816.964

Neto imovina (kapital) Fonda iznosi 79.809.378 i veća su za 765.045, odnosno za 0,97%.

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda	765.045	6.103.635
Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	-9.646.177	637.950
Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	10.411.222	5.465.685
Revalorizacione rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prod	0	0
Revalorizacione rezerve po osnovu derivata	0	0
Revalorizacione rezerve nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicar	0	0
Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda	0	0
Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda	0	0
Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine Fonda (301+308-309)	765.045	6.103.635
Neto imovina	0	0
Na početku perioda	79.044.333	72.940.698

Na kraju perioda	79.809.378	79.044.333
Broj udjela /dionica Fonda u periodu	79.809.378	0
Broj udjela /dionica Fonda na početku perioda	10.658.236	10.658.236
Izdati udjeli /dionice u toku perioda	0	0
Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	0	0
Broj udjela /dionica Fonda na kraju perioda	10.658.236	10.658.236

d) Izvještaj o gotovinskim tokovima za period 01.01.2019. - 31.12.2019.

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti iznosili su 15.133.459 što je za 4.095.473 ili 37,10% više od prethodne godine.

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti iznosili su 15.931.691 što je za 5.995.122 ili 60,33% više od prethodne godine.

Kada od ukupnih priliva oduzmemo ukupne odlive, uočavamo da je Fond ostvario smanjenje gotovine u odnosu na početak perioda, tako da stanje gotovine Fonda na dan 31.12.2019. iznosi 315.799

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	0	0
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	15.133.459	11.037.986
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	14.368.422	7.838.084
2. Prilivi po osnovu dividendi	665.727	2.948.512
3. Prilivi po osnovu kamata	0	0
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	0	0
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	99.310	251.390
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	15.931.691	9.936.569
1. Odlivi po osnovu ulaganja	0	0
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	13.110.730	5.515.636
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	0	1.750.000
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	2.166.409	2.134.565
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	0	0
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	188.425	123.544
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	8.190	12.870
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	24.027	21.504
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	433.910	378.450
10. Odlivi po osnovu poreza na dobit	0	0
11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda	0	0
III Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407I)	0	1.101.417
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	798.232	0
B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	0
I Prilivi got. iz aktivnosti finansiranja (422 + 423)	0	0
1. Priliv od izdavanja udjela/emisije dionica	0	0

2. Prilivi po osnovu zaduživanja	0	0
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)	0	0
1. Odlivi po osnovu razduživanja	0	0
2. Odlivi po osnovu dividendi	0	0
3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
III Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)	0	0
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)	0	0
C.Ukupni prilivi gotovine (401 + 421)	15.133.459	11.037.986
D.Ukupni odlivi gotovine (407+424)	15.931.691	9.936.569
E.NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	0	1.101.417
F.NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	798.232	0
G. Gotovina na početku perioda	1.114.031	12.614
H. Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
I. Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+431)	315.799	1.114.031

Pokazatelji troškova u periodu 01.01.2019. - 31.12.2019.

$$\frac{\text{Ukupni troškovi}}{\text{Prosječna NVI fonda}} \times 100 = \frac{2.705.999}{78.322.964,50} \times 100 = 3,45\%$$

PROMJENE U PORTFELJU

U periodu 01.01.2019. - 31.12.2019. obavljene su sljedeće kupovine:

Emitent	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost
OZON d.d. Travnik	32510	153,62	4.994.030,00
SARAJEVSKA PIVARA d.d.	12104	11	133.144,00
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	400000	0,935	374.000,00
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	403500	6,29	2.539.389,79
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	178810	0,44	78.676,40
ZIF PROF-PLUS D.D.	255000	4	1.020.000,00
ENERGONOVA D.D.	68160	37,73	2.571.490,00
OIF LILIUM GLOBAL	818004,247	1,71	1.400.000,00

U periodu 01.01.2019. - 31.12.2019. obavljene su sljedeće prodaje:

Emitent	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost
ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJE	17300	16,32	282.261,60
BH TELECOM DD SARAJEVO	83652	11,26	942.113,16

RAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	425000	14,81	6.293.000,00
TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	45720	35,50	1.623.060,00
Bitumenka d.d. Sarajevo	1325	1,90	2.517,50
TP DC SARAJEVO DD SARAJEVO	81980	9,01	738.639,80
IGMAN DD KONJIC	41866	80,76	3.381.098,16
OIF LILIUM GLOBAL	235152	1,73	405.731,59

Portfolio Fonda na dan 31.12.2019.:

R.B.	Emitent	Broj VP u vlasništvu	% u vlasništvu fonda	Vrijednost ulaganja
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH				
1	BH TELECOM DD SARAJEVO	389.918	0,61	4.027.346,05
2	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	274.008	11,31	1.808.452,80
3	ZIF BONUS D.D. SARAJEVO	403.500	12,17	2.742.871,95
4	BNT-TMIH DD NOVI TRAVNIK	335.561	20,45	3.959.653,36
5	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	7.400	5,01	70.300,00
6	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	26.700	11,25	0,00
7	ZIF BOSFIN D.D. SARAJEVO	266.659	8,78	311.991,03
8	CROATIA - REMONT DD CAPLJINA	670	2,67	22.927,40
9	DOBOJPUTEVI DD DOBOJ JUG	15.515	4,24	91.538,50
10	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	17.857	6,22	5.357,10
11	ZIF EUROFOND-1 D.D. TUZLA	178.810	4,95	177.021,90
12	ENERGONOVA DD SARAJEVO	68.160	7,19	2.658.240,00
13	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	949.753	5,38	778.797,46
14	FDM D.D.	2.340	1,06	0,00
15	GP BOSNA D.D. SARAJEVO	135.078	17,69	0,00
16	GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	1.142	2,71	0,00
17	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	1.164	0,18	5.820,00
18	HOTELI ILIDŽA D.D.	56.198	14,26	1.950.632,58
19	JP HT d.d. MOSTAR	234.197	0,74	1.170.891,32
20	HOTEL TUZLA DD TUZLA	12.555	1,91	0,00
21	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	718.120	2,28	10.867.884,46
22	JP KOMOS DD MOSTAR	18.912	3,14	0,00
23	JP UBORAK DD MOSTAR	2.199	3,14	0,00
24	KHK D.D. LUKAVAC	240.204	6,71	0,00
25	KONFEKCIJA BORAC DD TRAV	26.595	5,56	0,00
26	KRAJINAPUTEVI DD BIHAC	85.205	17,68	0,00
27	KTK VISOKO DD VISOKO	535.090	6,44	0,00
28	LIVNICA VISOKO DD sa p.o.	24.833	11,40	74.499,00

29	MOTEL BAZENI DD VITKOVI-CI	6.724	24,97	0,00
30	METALNO DD ZENICA	193.221	19,99	0,00
31	ZIF MI-GROUP D.D. SARAJEVO	15.000	0,30	15.450,00
32	MTH DD GORAL?DE-VITKOVIÄ+I	29.572	22,79	0,00
33	ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	701.963	17,22	756.575,72
34	OGREVTRANS DD SARAJEVO	577	2,47	0,00
35	OZON dd Travnik	52.090	17,88	7.969.770,00
36	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	41.340	18,22	138.489,00
37	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	255.000	5,03	892.500,00
38	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	27.052	24,99	0,00
39	RIBA NERETVA DD KONJIC	1.701	3,37	46.352,25
40	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	72.700	24,96	276.260,00
41	RUM KAMENGRAD DD SANSKI MOST	28.242	10,63	0,00
42	DD RUDNIK MANGANA BU+ZIM	1.877	6,48	5.631,00
43	SARAJEVO - PUBLISHING DD	2.333	11,01	34.295,10
44	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	16.535	11,41	843.285,00
45	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	733.651	15,83	10.733.240,76
46	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	5.559	19,60	1.141.540,65
47	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	333.152	12,74	8.052.283,84
48	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	140.320	15,76	217.496,00
49	TVORNICA KONFEKCIJE BORAC DD	6.648	5,57	0,00
50	D.D."TTU" Tuzla	103.797	14,23	0,00
51	BINAS DD BUGOJNO	66.582	18,69	266.328,00
52	UNIS KOVINA DD VISOKO	123.950	19,44	0,00
53	UNION BANKA DD SARAJEVO	36.864	1,67	497.664,00
54	UNIONINVEST PLASTIKA DD SEMIZOVAC	79.600	22,53	3.788.960,00
55	VELMOS COPMANY DD MOSTAR	470.675	20,46	0,00
56	VITEX TI DD VISOKO	111.391	24,99	0,00
57	ŽITOPRERADA DD BIHAC	17.051	9,06	0,00
58	ŽITOPROMET DD MOSTAR	245.715	25,00	0,00
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Republika Srpska				
59	HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	2.700	0,00	656,10
60	HIDROELEKTRANE NA VRBASU AD	940	0,00	357,20
61	Hidroelektrane na Trebišnjici	2.700	0,00	594,00
62	RI TE GACKO AD GACKO	3.330	0,00	126,54
63	RiTE Ugljevik a.d. Ugljevik	3.330	0,00	159,84
64	TELEKOM SRPSKE	3.048.052	0,62	2.895.649,40
Ulaganja u udjele OIF-a emitenata				
65	OIF SME BH EQUITY MOSTAR	18.929	743,41%	110.740,31
66	OIF LILIUM GLOBAL	651.910	1881,33%	1.108.572,36
67	DUIF MANAGEMENT SOLUTIONS ZA OAIF	46.013	233,29%	199.645,81
Ulaganje u nekretnine				
68	Pos.prostor 164,3m2; Sarajevo, Misirbina OPU-IP-678/2016			749.000,00
69	Pos.prostor 93m2, Sarajevo, Misirbina; OPU-IP-677/2016			423.500,00
70	Hotel Babanovac 1687 m2 i dvorište			5.250.000,00

70	6199m2, Vlašić OPU-IP:758/2017		3.250.000,00
----	--------------------------------	--	--------------

Prema odluci o klasifikaciji ulaganja ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo u skladu sa pravilima Međunarodnog računovodstvenog standarda 39 – Finansijski instrumenti: priznavanje i mjerenje, ulaganja u portfoliju Fonda klasificiraju se u kategoriju finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju.

Komisija za vrijednosne papire FBiH je donijela Pravilnik o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom. Društvo za upravljanje dužno je ranije stečenu imovinu Fonda, uskladiti sa odredbama ovog Pravilnika prema Planu usklađivanja koje sačinjava Društvo. Društvo je sačinilo Plan usklađivanja i u narednom periodu poduzeće sve potrebne radnje kako bi imovina Fonda bila u skladu sa donesenim Pravilnikom.

Prema Zakonu o investicijskim fondovima nemamo usklađenu strukturu imovine ZIF-a na dan 31.12.2019., i to za:

EMITENT	% prekoračenja	iznos prekoračenja
LIVNICA d.d. Visoko	2,46%	16 062,00
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	6,09%	84 079,75
SEHA-SANA DD SANSKI MOST	100,00%	843 285,00
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	100,00%	311 991,03

Vanbilansna evidencija:

Emitent	% vlasništva
DC GRAČANICA DD	15,999294
DIP KUPRES DD	4,862396
GLAMA DOO GLAMOČ	2,594947
INTEGRA INŽINJERING DD TUZLA	11,694373
KOMUS DOO GRAČANICA	25,945115
PLASTEKS DOO LIVNO	8,914403
POLIHEM DD TUZLA	42,376223
JP VODOVOD I KANALIZACIJA DD T	31,051341
ŽELJEZNICE BIH DD SARAJEVO	0,176018

Emitenti kojima su pokrenuti stečajni postupci:

Emitent	% vlasništva	Broj dionica
MTH DD GORAŽDE-VITKOVIĆI	22,786254	29.572
ŽITOPRERADA DD BIHAĆ	9,056337	17.051
ŽITOPROMET DD MOSTAR	24,999771	245.715
GP BOSNA DD SARAJEVO LIKVIDACIJA	17,694355	135.078
RMU KAMENGRAD	10,631882	28.242
JP KOMOS DD MOSTAR	3,138114	18.912
SEHA-SANA DD SANSKI MOST	11,406359	16.535

TTU	14,232122	103.797
KRAJINAPUTEVI	17,680174	85.205
METALNO DD ZENICA	19,989965	193.221
TVORNICA KONFEKCIJE BORAC DD BANOVIĆI	5,572973	6.648
BNT HIDRAULIKA DD NOVI TRAVNIK	24,890133	12.800
JP "UBORAK" d.d. Mostar	3,138738	2.199
KHK d.d. Lukavac	6,71	240.204

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA

Pregled prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine tokom perioda 01.01.2019. - 31.12.2019.

MJESEC	NVI
Januar	81.154.086,11
Februar	78.488.726,27
Mart	76.160.620,33
April	74.943.026,33
Maj	79.486.522,45
Juni	75.057.515,79
Juli	71.712.572,21
August	76.490.927,26
Septembar	80.707.864,90
Oktobar	82.585.748,52
Novembar	82.162.413,92
Decembar	80.925.549,96

	2019	2018	2017
Najniža cijena	1,19	1,30	1,56
Najviša cijena	1,88	2,23	2,55

INFORMACIJA O POVEZANIM LICIMA

U članu 2. Zakona o investicionim fondovima data je definicija povezanih lica:

n) "Povezano lice" - u odnosu na određeno pravno ili fizičko lice u smislu ovog Zakona (u daljnjem tekstu: subjekt) je:

1) dioničar ili grupa dioničara koji djeluju zajednički, odnosno vlasnik poslovnog udjela ili grupa vlasnika poslovnih udjela koji djeluju zajednički, a posjeduju više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduju manji postotak od naznačenog, mogu uticati, direktno ili indirektno, na odluke koje donosi takav subjekt,

2) svaki subjekt u kojem prvi subjekt posjeduje, direktno ili indirektno, više od 10% dionica ili udjela u osnovnom kapitalu društva ili koji, iako posjeduje manji postotak od naznačenog, može uticati direktno ili indirektno na odluke koje donosi takav subjekt,

3) svako fizičko lice ili lica koja mogu, direktno ili indirektno, uticati na odluke subjekta, a naročito:

- članovi uže porodice (bračni drug ili lice sa kojim duže vrijeme živi u vanbračnoj zajednici, djeca ili usvojen djeca i lica koja su pod starateljstvom tog lica),

- članovi uprave ili nadzornog odbora i članovi uže porodice tih lica, ili

- lica zaposlena na osnovu ugovora o radu sa posebnim uvjetima sklopljenog sa subjektom u kojem s zaposlena, kao i članovi uže porodice tih lica;

o) "Povezana lica fonda" - su društvo za upravljanje, banka depozitar, advokat odnosno advokatsko društvo, advokatska kancelarija ili zajednička advokatska kancelarija, revizor i lica koja obavljaju poslove poreznog savjetovanja koji se nalaze u ugovornom odnosu sa osnove pružanja usluga fondu, kao i svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine sklopilo ugovor o pružanju usluga za potrebe fonda;

Prema Izvještaju o rezultatima poslovanja Fonda, identifikovana su povezana lica i transakcije s tim licima.

Fond u svom portfoliju ima slijedeće emittente sa više od 10% vlasništva dionica:

Emitent	% vlasništva	Broj dionica
ŽITOPROMET DD MOSTAR	25,00	245.715
VITEX TI DD VISOKO	24,99	111.391
REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	24,99	27.052
MOTEL BAZENI DD VITKOVI-CI	24,97	6.724
POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	24,96	72.700

MTH DD GORAL?DE-VITKOVIÄ+I	22,79	29.572
UNIONINVEST PLASTIKA DD SEMIZOVAC	22,53	79.600
VELMOS COPMANY DD MOSTAR	20,46	470.675
BNT-TMiH DD NOVI TRAVNIK	20,45	335.561
METALNO DD ZENICA	19,99	193.221
SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	19,60	5.559
UNIS KOVINA DD VISOKO	19,44	123.950
BINAS DD BUGOJNO	18,69	66.582
PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	18,22	41.340
OZON dd Travnik	17,88	52.090
GP BOSNA D.D. SARAJEVO	17,69	135.078
KRAJINAPUTEVI DD BIHAC	17,68	85.205
ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	17,22	701.963
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	15,83	733.651
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	15,76	140.320
HOTELI ILIDŽA D.D.	14,26	56.198
D.D."TTU" Tuzla	14,23	103.797
SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	12,74	333.152
ZIF BONUS D.D. SARAJEVO	12,17	403.500
SEHA-SANA DD SANSKI MOST	11,41	16.535
LIVNICA VISOKO DD sa p.o.	11,40	24.833
BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	11,31	274.008
UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	11,25	26.700
SARAJEVO - PUBLISHING DD	11,01	2.333
RUM KAMENGRAD DD SANSKI MOST	10,63	28.242

Prema podacima Registra vrijednosnih papira FBiH na dan 31.12.2019., dioničari koji imaju više od 1% dionica fonda su:

Vlasnik	% vlasništva
Sberbank BH d.d. Sarajevo	12,9556
ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	8,3350
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	7,0534
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	6,9006
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Sarajevo	6,3159
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	4,8516
Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina	4,4562
UniCredit Bank d.d. Mostar	3,1442
OAIF " VIB FOND"	2,9896
MEPAS d.o.o. Široki Brijeg	1,2469

Prema identifikovanim povezanim strankama po članu 2 Zakona o investicijskim fondovima, ostvarene materijalno značajne transakcije na poslovanje Fonda obuhvataju sljedeće:

			Stanje na dan 31.12.2019.		Promet u periodu 01.01.2019. - 31.12.2019.	
Povezana lica	Vrsta povezanosti i osnov		Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
ABDS d.o.o.	DUF	Ugovor o upravljanju	379.747			2.202.912
Sberbank BH d.d	Depozitar	Ugovor				11.523
Raiffeisen banka d.d.	Depozitar	Ugovor	1.750			14.541
Zuko d.o.o	Revizija	Ugovor				8.190
Sarajevska berza	Berza	Ugovor	950			11.400
AW broker d.o.o	Broker	Ugovor				165.196
Žiga Peljko	Direktor fonda	Ugovor				69.326
Aida Kapetanović	Direktor fonda	Ugovor				28.991
Edin Bećirović	Član Nadzornog odbora	Ugovor				10.389
Midhat Kulo	Član Nadzornog odbora	Ugovor				14.806
Alma Mušinbegović	Član Nadzornog odbora	Ugovor				10.389
Senida Čatić	Predsjednik Odbora za reviziju	Ugovor				3.711
Fedim Žiga	Član Odbora za reviziju	Ugovor				3.711
Mioč Boro	Član Odbora za reviziju	Ugovor				3.711
Pos.prostor:Sarajevo; Mis Irbina; površina 164,3m2	Dolče	Ugovor o zakupu			53.502	
Pos.prostor:Sarajevo; Mis Irbina; površina 93m2	AZEL d.o.o	Ugovor o zakupu			45.807	
Hotel Babanovac 1.687 m2 i dvorište 6.199m2, Vlašić	OZON	Ugovor o zakupu		386.100	210.000	
Vedran Bećirević	Sudski procjenitelj	Ugovor o djelu				1.299
FLEK DOO	Usluge zaštite	Ugovor				2.408

Transakcije s Društvom za upravljanje nastale su po osnovu Ugovora o upravljanju, a u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima. Naknada za upravljanje plaćena DUF-u predstavlja najznačajniji trošak a obračunata je na nivou od 2,90% prosječne godišnje neto vrijednosti Fonda.

ODRŽAVANJE SKUPŠTINA DRUŠTAVA IZ POTRFOLIJA FONDA

U periodu 01.01.2019. - 31.12.2019. zakazano je 60 skupština emitenata iz portfolija Fonda. Od toga održano je 56, a prisustvovalo se na njih 53

Prisustvovali smo na skupštinama što lično (zaposlenici ABDS-a i ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo) što putem punomoći (predstavnicima drugih fondova, članovi NO). Za svaku skupštinu se pošalje prijava, prikupljaju se informacije i materijali u vezi dnevnog reda, prikupljaju se finansijski izvještaji i planovi, odluke o podjeli dividende i sl.

IZLOŽENOST RIZICIMA - identifikacija, procjena, kontrola

Osnovni rizici kojima je izložen Fond i koje je bilo neophodno identifikovati i kontrolisati su:

Tržišni rizik - rizik promjene cijena finansijskih instrumenata i ispoljava se kao rizik promjene cijena i rizik promjene kamatnih stopa u valutni rizik; ovaj rizik uglavnom ovisi o sistemskom riziku cjelokupne privrede; osim toga, prometovanje vrijednosnim papirima iz portfolija Fonda često se ne može se odvijati prema očekivanjima, što je posljedica opšteg lošeg stanja na Berzi, loših očekivanja i neizvjesnosti.

Rizik promjene cijena – rizik gubitka koji proizilazi iz promjene cijene finansijskog instrumenta ili u slučaju izvedenog vrijednosnog papira iz promjene cijene odnosne varijable; za ovaj rizik može se reći da je relativno velik, jer su cijene na berzi a time i imovina fonda u velikoj zavisnosti od tržišnih i netržišnih eksternih faktora;

Rizik promjene kamatnih stopa – može dovesti do pada cijene dužničkih vrijednosnih papira, ako su u portfoliju.

Valutni rizik je rizik gubitka koji proizilazi iz promjene kursa valute. Ovaj rizik je nizak, jer je KM fiksno vezana za Euro, a sve investicije Fonda, bilo da su uložene u FBiH ili RS, su u KM.

Kreditni rizik je rizik gubitka koji nastaje zbog neispunjenja novčane obaveze osobe prema Društvu ili Fondu. Ovaj rizik je nizak, jer Društvo poslovanje imovinom Fonda obavlja isključivo putem profesionalnih posrednika koji imaju dozvolu Komisije za vrijednosne papire FBiH ili Komisije za hartije od vrijednosti Republike Srpske. O novcu Fonda skrbi banka depozitar Fonda RAIFFEISEN BANK D.D. SARAJEVO koja također ima dozvolu Komisije za vrijednosne papire za obavljanje depozitarskih poslova i pod direktnim je nadzorom Komisije i Agencije za bankarstvo. Sve transakcije za vrijednosnim papirima iz portfolija Fonda su obavljene putem uređenog tržišta - berze, sa osiguranim mehanizmima koji ograničavaju kreditni rizik.

Politički rizik je rizik negativnog uticaja političkih kriza na tržište kapitala, u onim zemljama u kojima je Fond ulagao. Budući da je sva imovina Fonda uložena u BiH, politički rizik se svodi na politički rizik BiH.

Rizik likvidnosti- predstavlja vjerovatnoću nastanka negativnih efekata na sposobnost Fonda da ispunjava obaveze po dospijeću. Ovaj rizik je relativno nizak, jer Fond raspolaže svakodnevno sa dovoljnim iznosom likvidnih sredstava i posebno vodi računa o ročnoj strukturi imovine i obaveza.

Operativni rizik je rizik gubitka zbog pogrešaka, prekida ili šteta uzrokovanih neadekvatnim internim procesima, osobama, sistemom ili vanjskim događajima uključujući i rizik izmjene pravnog okvira. U Društvu i Fondu su postavljene striktno interne procedure u svim segmentima poslovanja, kako bi se ovaj rizik minimizirao.

Rizik promjene poreskih propisa je rizik promjene poreskih propisa koji mogu dovesti do umanjenja prinosa na uloženu imovinu u Fond. Ova vrsta rizika je van uticaja Fonda. Ovaj rizik je umjeren, ali ipak prisutan.

STRATEGIJA ULAGANJA U 2019. GODINI

Strategiju ulaganja Fonda za 2019 godinu razmatra i usvaja Skupština dioničara Fonda.

Detaljna razrada Strategije ulaganja Fonda uređuje se Planom ulaganja Fonda za 2019 g. kojeg priprema Uprava Društva i dostavlja Nadzornom odboru Fonda i Društva na razmatranje i usvajanje.

Ostvarenja Plana ulaganja Fonda, kao i rebalans Plana, redovno se prati i usvaja na sjednicama Nadzornog odbora Fonda i Društva.

BROJ:

DATUM:

Direktor Društva ABDS d.o.o.
Edina Dizdar