

**Zatvoreni investicijski fond s javnom ponudom
“BIG- Investiciona grupa”d.d. Sarajevo**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
na dan 31.12.2020. godine
zajedno sa Izvještajem nezavisnog revizora**

Sarajevo, februar 2021.godina

Sadržaj:

Stranica

Opći podaci Fonda	2-3
Izveštaj o odgovornosti Uprave	4
Izveštaj nezavisnog revizora	5-8
Bilans uspjeha ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo	9
Bilanca stanja ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo	10
Izvešće o novčanim tokovima ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo	11
Izveštaj o promjenama na kapitalu ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo	12
Opće i računovodstvene politike	13-22
Neto vrijednost imovine ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo	23-24
Zabilješke uz finansijske izvještaje	25-42
Dodatak - Obrasci Fonda zajedno Prilozima od 1 do 7	

-Izveštaj Uprave DUF-a o poslovanju ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo za razdoblje od 01.01. – 31.12.2020.godine

Opći podaci Fonda

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 31.12.2020. 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. Zagrebačka broj 50, Sarajevo – Novo Sarajevo.

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 2020. godinu je Raiffeisen bank d.d. 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 2020. 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.

Osnovna djelatnost

Osnovna djelatnost Fonda je finansijsko posredovanje u poslovanju sa vrijednosnim papirima.

Dana 30.1.2017. godine po Rješenju UIO broj 04/1-17-1-UPJR/1-150-1/17, Fond je dobrovoljno registrovan po osnovu poreza na dodanu vrijednost u jedinstvenom registru obveznika indirektnih poreza uz dodijeljeni broj 20017708008.

Na dan 31. decembra broj djelatnika Fonda bio je kako slijedi:

	2020. godine Broj	2019. godine Broj
Administracija	1	1
	<hr/>	<hr/>
	1	1
	<hr/>	<hr/>

Tijela Fonda:

Nadzorni odbor

Na II vanrednoj Skupštini Fonda od 31.12.2018. godine, izabrani su članovi Nadzornog odbora na mandatni period od 4 (četiri) godine i to:

- Midhat Kulo – predsjednik
- Alma Mušinbegović – član
- Edin Bećirević – član

Odbor za reviziju:

Na II vanrednoj Skupštini Fonda od 31.12.2018. godine, izabrani su članovi Odbora za reviziju na mandatni period od 4 (četiri) godine i to:

- Senida Čatić
- Boro Mioč
- Fedim Žiga

Uprava

Aida Kapetanović

Direktor

Izvještaj o odgovornostima Uprave

Uprava Društva i Fonda su dužna osigurati da finansijski izvještaji ZIF-a „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo (u daljnjem tekstu Fond) za svaku finansijsku godinu budu sačinjeni u skladu sa Zakonom o investicijskim fondovima i ostalim podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire Federacije Bosne i Hercegovine, koji su u značajnoj mjeri usklađeni sa Međunarodnim računovodstvenim standardima/ Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MRS/MSFI) a koje je izdao Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, tako da daju istinit i objektivan prikaz finansijskog položaja i rezultata poslovanja Fonda za to razdoblje.

Pri sačinjavanju takvih finansijskih izvještaja odgovornosti Uprave obuhvaćaju jemstva:

- da su odabrane i zatim dosljedno primijenjene odgovarajuće računovodstvene politike;
- da su prosudbe i procjene razumne i sukladne zakonskoj regulativi primjenjivoj za zatvorene investicijske fondove;
- da su primijenjeni važeći računovodstveni standardi, a svako materijalno značajno odstupanje prikazano i pojašnjeno u finansijskim izvještajima; te
- da su finansijski izvještaji sačinjeni po načelu nastavka poslovanja, osim ako je neprimjereno pretpostaviti da će Fond nastaviti svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Uprava također mora osigurati vođenje prikladnih računovodstvenih evidencija, koje će u bilo koje doba, s prihvatljivom tačnošću odražavati finansijski položaj Fonda. Uprava je također odgovorna za čuvanje imovine Fonda, pa stoga i za poduzimanje razumnih mjera da bi se spriječile i otkrile pronevjere i ostale nezakonitosti.

Potpisano u ime Uprave:

Aida Kapetanović, direktor Fonda _____

ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo
ul. Zagrebačka br.50

Sarajevo
Bosna i Hercegovina

Edina Dizdar, direktor Društva _____

ABDS d.o.o. Sarajevo
ul. Zagrebačka br.50

Sarajevo
Bosna i Hercegovina
25. februar 2021. godine

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Upravi i vlasnicima ZIF „BIG- Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo (Fond)** na dan 31. decembar 2020. godine izloženih na stranicama 9 do 40, koji se sastoje od: Bilansa uspjeha, Bilansa stanja, Izvještaja o gotovinskom toku, Izvještaja o promjeni neto imovine za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilješki uz finansijske izvještaje.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima finansijski položaj **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo** na dan 31.12.2020. godine, rezultate njegova poslovanja, gotovinski tok i promjene na neto sredstvima za period tada završen u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Federaciji Bosne i Hercegovine.

Naglašavanje činjenica

Bez uticaja na naše mišljenje, skrećemo pažnju na bilješke broj 6. i 13. uz finansijske izvještaje koja navodi da je Fond imao prekoračenje ograničenja ulaganja iz Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja otvorenih investicijskih fondova koje je donijela Komisija za vrijednosne papire FBiH. Uprava Fonda vjeruje da ova prekoračenja neće izazvati negativne posljedice na finansijski položaj Fonda.

Takođe, bez uticaja na naše mišljenje skrećemo pažnju na bilješku 14. uz finansijske izvještaje, koja opisuje uticaj pandemije COVID-a 19 na Fond. Naše mišljenje nije modificirano u vezi s tim pitanjem

Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju u dijelu o Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo dobili dostatni i primjereni, te da čine odgovarajuću osnovu za naše mišljenje. Neovisni smo od Fonda skladu s Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom.

Ostala pitanja

Finansijske izvještaje Fonda za 2019. godinu je revidiralo drugo revizorsko društvo koje je dana 13. marta 2020. godine izrazilo nemodifikovano mišljenje o tim finansijskim izvještajima.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, prema našoj profesionalnoj prosudbi, bila od najvećeg značaja za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ključna revizijska pitanja su ona izabrana pitanja koja smo komunicirali sa Upravom, ali nemaju namjeru predstavljati sva pitanja koja smo raspravljali. Ta se pitanja trebaju raspravljati u kontekstu revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i izražavaju mišljenja o tima finansijskim izvještajima te ne izražavamo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

Fer vrijednost ulaganja

Priroda značajnosti pitanja

Kao što je navedeno u bilješci broj 6., uz finansijske izvještaje, Društvo iskazuje ulaganja Fonda ukupne vrijednosti 73.863 hiljade KM (ulaganje u vrijednosne papire 63.995 hiljade KM i ulaganje u nekretnine 9.869 hiljada KM) Uprava je izvršila klasifikaciju ulaganja u vrijednosne papire u kategoriju „finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha“ i sukladno klasifikaciji efekte promjene fer vrijednosti evidentira na poziciji nerealiziranih dobitaka i gubitaka kroz bilans uspjeha. Metode vrednovanja koji Uprava primjenjuje za ulaganja kojima se ne trguje aktivno na berzi (najmanje 3 mjeseca) su metode vrednovanja u skladu sa važećim računovodstvenim standardima u FBiH. Za ulaganja Fonda kojima se aktivno trguje primjenjuje se metod vrednovanja- tržišna cijena SASE na dan trgovanja.

Najveći dio ulaganja u vrijednosne papire, odnosno najznačajniji iznos 79% fer vrijednosti ulaganja Fonda u vrijednosne papire se vrednuje metodom-tržišna cijena na SASE a 21 % ulaganja je na procjeni (najvećim dijelom metoda - DCF). Zbog strukture fer vrijednosti ulaganja – likvidna u odnosu na nelikvidna ulaganja, rizik odstupanja od fer vrijednosti je na srednjem nivou. Pitanje vrednovanja portfolia Fonda takođe smatramo značajnim jer postoji rizik, iako dosta niskog nivoa, za izračun osnovice na koju se obračunava upravljačke provizija Društva koji upravlja Fondom a koji predstavljaju značajne poslovne rashode Fonda. Ugovorom o upravljanju sa Fondom je definisana upravljačka provizija 2,9% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda. Uprava Društva koja upravlja Fondom smatra da je fer vrijednost ulaganja prikazana korektno i da nema značajnih odstupanja.

Odgovor revizora na rizike

Tokom obavljanja redovnih revizijskih procedura pribavili smo detaljne izvještaje o vrednovanju portfolia Fonda odnosno izračunu prosječne neto vrijednosti imovine (NVI) Fonda. Izvršili smo provjeru cijena na SASE za sva likvidna ulaganja koja predstavljaju najzačajniju vrijednost portfelja. Izvršili smo uvid u procjene nelikvidnih ulaganja koje su po vrijednosti bile najznačajnije na dan 31.12.2020. godine. Svi izvještaji NVI na mjesečnom nivou su odobreni od strane Banke Depozitara kao i prosječna NVI Fonda za 12 mjeseci 2020. godine. Izvršili smo uvid u sve ulazne fakture vezano za upravljačku proviziju i uporedili sa izvještajima Banke Depozitara. Provjerili smo knjiženje ulaznih faktura za upravljačku proviziju za cijeli period 2020 godine i uporedili odnosno konfirmisali sa Društvom koji upravlja Fondom i potvrdili da nema odstupanja. U toku obavljanja revizijskih procedura nismo uočili značajna odstupanja. Prema provedenim opisanim procedurama smatramo da su procjene Uprave, a koje su osnova za vrednovanje ulaganja, prihvatljive.

Ostale informacije

Uprava je odgovorna za objavu ostalih informacija, koje obuhvataju Izvještaj Uprave. Ostale informacije ne uključuju finansijske izvještaje, te se naše mišljenje ne odnosi na njih niti obuhvata bilo kakvo izražavanje uvjerenja u pogledu ostalih informacija. Naša je obaveza pročitati ostale informacije i razmotriti da li su podložne pogrešnim prikazivanjem. Ukoliko na bazi provedenih revizijskih procedura zaključimo da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama dužni smo izvjestiti o tim činjenicama.

Na bazi provedenih procedura u reviziji, nismo stekli uvjerenje da postoje značajne pogrešne objave u ostalim informacijama, te u ovom pogledu nemamo nikakve značajne činjenice koje smatramo prigodnim za objavu.

Odgovornost uprave i onih koji su zaduženi za nadzor

Uprava je odgovorna za sastavljanje finansijskih izvještaja koji daju istinit i fer prikaz u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, kao i za one interne kontrole za

koje uprava odredi da su potrebne za omogućavanje sastavljanja finansijskih izvještaja koji su bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji kao cjelina bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je veći nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija obavljena u skladu s MRevS-ima uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed 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 prosudbe i odražavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi također:

- Prepoznavamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljamo revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumjevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske 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 od strane uprave.
- Zaključujemo o primjerenosti menadžmentovog korištenja računovodstvene osnove utemeljenoj na vremenskoj neograničenosti poslovanja, i temeljeno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Društva da nastavi svoje poslovne aktivnosti u doglednoj budućnosti.

Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva 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 temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju.

- 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.

Mi komuniciramo s onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi, između ostalih pitanja, planiranom djelokrugu i vremenskom rasporedu revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama koji su otkriveni 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 nezavisnosti i da ćemo komunicirati s njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim zaštitama.

Među pitanjima o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su ključna revizijska pitanja. Ta pitanja opisujemo u našem revizorskom izvještaju, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kad odlučimo, u iznimno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju, jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštavanja nadmašile dobrobit javnog interesa od takvog saopštavanja

Izvještaj o drugim zakonskim zahtjevima

Po našem mišljenju, priloženi Finansijski izvještaji, prikazuju realno i objektivno u svim značajnim aspektima efekte transakcija s povezanim osobama koji su od materijalnog značaja za finansijske izvještaje **Zatvorenog investicijskog fonda s javnom ponudom „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo** za period 01.01. – 31.12.2020. godine u skladu s Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara i Zakonom o investicijskim fondovima

ZUKO d.o.o. Sarajevo, Džemala Bijedića 185

Sarajevo, 25.02.2021. godine

ovlašteni revizor
Anisa Kos

direktor
Ferid Ekinović

BILANS USPJEHA ZA period od 01.01.2020. do 31.12.2020. godine

(iskazano u 000 KM)

	Bilješka	31.12.2020.	31.12.2019.
Poslovni prihodi	1	176	1.039
Prihodi od dividendi		60	774
Prihodi od kamata		116	265
Realizovana dobit	3	249	3.775
Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira		249	3.672
Realizirani dobiti od prodaje nekretnina		0	103
Ostali realizirani dobiti		0	0
Realizovana dobit po osnovu kursnih razlika		0	0
Poslovni rashodi	2	2.715	2.706
Naknada društvu za upravljanje		2.170	2.173
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		230	188
Naknada članovima Nadzornog odbora		36	36
Naknada za reviziju		13	8
Naknada za depozitara		21	22
Ostali poslovni rashodi		245	279
Realizovani gubitak	3	2.263	11.754
Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira		2.263	11.754
Ostali realizovani gubici		0	0
Realizovana dobit/gubitak		(4.553)	(9.646)
Finansijski prihodi		0	0
Finansijski rashodi		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) prije oporezivanja	4	(4.553)	(9.646)
Tekući odloženi porez na dobit		0	0
Realizovani dobitak (gubitak) poslije oporezivanja		(4.553)	(9.646)
Nerealizovani dobiti (gubici)		(1.319)	10.411
Ukupno nerealizovani dobiti/gubici		(1.319)	10.411
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda		(5.872)	765
Obična zarada po dionici		(0,00)	0,00
Razrijeđena zarada po dionici			

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 25.02. 2021. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda Direktor Fonda

BILANS STANJA NA DAN 31.12.2020.godine
(iskazano u 000 KM)

	Bilješka	31.12.2020.	31.12.2019.
AKTIVA			
Gotovina	5	312	316
Ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	6	63.995	70.717
Ulaganja u nekretnine	6	9.869	6.423
Potraživanja iz aktivnosti	7	483	2.945
Aktivna vremenska razgraničenja		0	0
UKUPNA AKTIVA		74.658	80.400
PASIVA			
Obaveze	8	720	591
Obaveze iz poslovanja Fonda		100	0
Obaveze po osnovu troškova poslovanja		159	13
Obaveze za naknadu za upravljanje		311	370
Ostale obaveze prema Društvu za troškove upravljanja		5	10
Ostale obaveze		0	0
Obračunati neplaćeni rashodi		145	198
Kapital	9	73.938	79.809
Dionički kapital		273.917	273.917
Emisiona premija		817	817
Revalorizacijske rezerve po osnovu revalorizacije nekretnina		0	0
Revalorizacijske rezerve		0	0
Rezultat tekućeg perioda		(4.553)	(9.646)
Neraspoređena dobit		13	8.421
Neraspoređeni gubitak		(129.549)	(96.091)
Akumulirana nerealizirana dobit/(gubitak) od ulaganja		(66.707)	(97.609)
UKUPNA PASIVA		74.658	80.400
Broj emitovanih dionica		10.658.236	10.658.236
Neto imovina po dionici		6,94	7,49
Vanbilansna aktiva		378	378
Vanbilansnapasiva		378	378

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 25.02. 2021. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA ZA PERIOD OD 01.01.2020. DO 31.12.2020. godine (iskazano u 000 KM)		
	31.12.2020.	31.12.2019.
Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	20.479	15.133
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	20.122	14.368
Prilivi po osnovu dividendi	140	666
Prilivi po osnovu kamata		
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	217	99
<i>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</i>	20.483	15.932
Odlivi po osnovu ulaganja		
Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	14.504	13.111
Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	3.080	
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	2.282	2.166
Odlivi po osnovu rashoda za kamate		
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	230	188
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	11	8
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	21	24
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	356	434
Odlivi po osnovu poreza na dobit		
Odlivi po osnovu ostalih rashoda		
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	0	0
Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti	4	798
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Priliv od izdavanja udjela / emisije dionica	0	0
Prilivi po osnovu zaduživanja	0	0
<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Odlivi po osnovu razduživanja	0	0
Odlivi po osnovu dividendi	0	0
Odlivi po osnovu učešća u dobiti	0	0
<i>Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
<i>Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	0	0
Ukupni prilivi gotovine	20.479	15.133
Ukupni odlivi gotovine	20.483	15.932
NETO PRILIV GOTOVINE	0	0
NETO ODLIV GOTOVINE	4	798
Gotovina na početku perioda	316	1.114
Pozit. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
Negat. kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	0	0
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	312	316
	312	316

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 25.02. 2021. godine

Direktor Društva

Direktor Fonda

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU I REZERVAMA
za period od 01.01. do 31. 12. 2020. godine zajedno sa uporednim podacima 2019. godine
(iskazano u 000 KM)

	Registrirane dionice	Emisiona premija	Neraspoređeni gubitak	Neraspoređeni dobitak	Neto nerealizirani dobici (gubici)	Rezultat tekućeg perioda	Ukupno
Stanje na dan 01.01.2020.	273.917	817	(96.091)	8.421	(97.609)	(9.646)	79.809
Raspored rezultata	0	0	(1.225)	(8.421)	0	9.646	0
Rezultat tekuće godine	0	0		0	0	(4.553)	(4.553)
Promjene na nerealiziranim dobicima (gubicima)	0	0		0	(1.319)	0	(1.319)
Prenos sa nerealiziranih dobitaka (gubitaka)	0	0	(32.233)	13	32.220	0	0
Usklađenje	0	0	0	0	1	0	0
Stanje na dan 31.12.2020.	273.917	817	(129.549)	13	(66.707)	(4.553)	73.938

0

Ovaj Izvještaj je usvojen od strane Uprave dana: 25.02. 2021. godir

Direktor Društva

Direktor Fonda

1 Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Priloženi godišnji finansijski izvještaji se sastavljaju u skladu s Zakonom o računovodstvu FBiH, Međunarodnim računovodstvenim standardima i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja koji se primjenjuju na teritoriji FBiH, Zakonu o investicijskim fondovima, Pravilniku o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, kao i uputama Komisije za vrijednosne papire u Federaciji BiH.

Postupak obračuna neto vrijednosti imovine Fonda u tekućoj godini utvrđuje se u skladu sa Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Iskazani podaci o kupoprodaji dionica i ulaganja tokom 2020. godine odražavaju stvarno stanje kupoprodaja, a iste su vršene u skladu sa Zakonu o vrijednosnim papirima, Zakonu o investicijskim fondovima (Zakon o IF-ovima), Pravilima Berze, zakonskim i podzakonskim aktima Komisije za vrijednosne papire FBiH, propisanim Prospektom i Statutom Fonda, i sukladno procedurama rada Investicijskog savjetnika i Front office-a kao i odlukama Uprave Društva. Društvo je za Fond propisalo normativna akta kojim se reguliše tok poslovanja Fonda, i istih se pridržava.

Fond je u sastavljanju priloženih finansijskih izvještaja primjenjivao računovodstvene politike obrazložene u tački 4 uz finansijske izvještaje, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreznim propisima Federacije BiH.

2 Neto vrijednost imovine Fonda

Utvrđivanje neto vrijednost imovine Fonda vrši Društvo u skladu sa Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda (Pravilnik). Prema članu 3. do 5. Pravilnika, Društvo utvrđuje prosječnu mjesečnu i prosječnu godišnju neto vrijednost imovine Fonda i isti odražavaju stvarno stanje neto vrijednosti imovine Fonda po dionici Fonda. U skladu sa članom 2. Pravilnika i 147. Zakona o IF-ovima Depozitar je obavezan vršiti kontrolu obračuna neto vrijednosti imovine Fonda i vrijednosti NVI po dionici Fonda koju je utvrdilo i objavilo Društvo. Depozitarev izvještaj sadrži sve pozicije izvještaja o neto sredstvima Fonda i podatke o vrijednosti NVI po dionici Fonda.

Sukladno Prospektu i Statutu Fonda Društvo je obračunalo upravljačku proviziju za upravljanje u visini 2,9% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda, odnosno 2,9% prosječne godišnje osnovice za upravljačku proviziju. Godišnji iznos ukupno obračunate upravljačke provizije za 2020. godinu je u skladu sa pravilima Zakona o IF-ovima (članovi 65. i 66).

3 Interne kontrole

Interne kontrole prilikom kupovine i prodaje ulaganja

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 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 računovodstvenih 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 Officea i stručni saradnik u Back Officeu. 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.

Kupovine i prodaje vrijednosnih papira u 2020 godini u skladu su sa Prospektom i Statutom Fonda i propisanim procedurama. Realizacija odobrenih transakcija obavlja se po pravilima berze. Tokom 12 mjeseci tekuće godine iskazana su prekoračenja ulaganja u Fondu koja su isključivana iz osnovice za obračun upravljačke provizije. Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u skladu sa Zakonom o IF-ovima za 2020. godinu iznosi 1.249 hiljade KM. Portfolio ulaganja Fonda je u skladu sa članom 58. i 75.-78. Zakona o IF-ovima i Pravilniku o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja ZIF-ova sa javnom ponudom (Pravilnik o ulaganju iz 2014. godine) za 2020. godinu.

Tokom godine Fond je pokazivao je platežnu sposobnost. Na dan 31.12.2020. godine Fond ostvaruje koeficijent tekuće likvidnosti koji iznosi 1,10. Na ovakav način Fond iskazuje da mu nije ugrožena likvidnost na dan 31.12.2020.godine.

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.

4 Osnovne računovodstvene politike

Osnovne računovodstvene politike korištene za sastavljanje finansijskih izvještaja propisane Pravilnikom o računovodstvenim politikama navedene su dalje u tekstu:

a) Opće

Finansijski izvještaji Fonda za poslovnu 2020. godinu prikazani su u skladu s Pravilnikom o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda koji je stupio na snagu 10.juna 2010. godine, a koji uključuje slijedeće finansijske izvještaje:

- Izvještaj o neto sredstvima-Bilans stanja,
- Izvještaj o poslovanju Bilans uspjeha,
- Izvještaj o promjenama na neto sredstvima,
- Izvještaj o novčanim tokovima ,
- Opći podaci o investicijskom fondu (Prilog 1)
- Izvještaj o portfoliju investicijskog fonda (Prilog 2)
- Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine investicijskog fonda (Prilog 3)
- Izvještaj o obračunu neto vrijednosti imovine ipo udjelu (Prilog 3a)
- Izvještaj o cijeni i neto vrijednosti imovine po udjelu investicijskog fonda (Prilog 3b)
- Izvještaj o strukturi i visini troškova koji se naplaćuju na teret imovine otvorenog investicijskog fonda (Prilog 4)
- Izvještaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda (Prilog 5)
- Izvještaj o vrijednosti transakcija investicijskog fonda obavljenim putem pojedinačnog profesionalnog posrednika i iznosu obračunate provizije (Prilog 5a)
- Izvještaj o finansijskim pokazateljima investicijskog fonda (Prilog 6)
- Izvještaj o prihodima Fonda po osnovu dividende (Prilog 7)

Iznosi u finansijskim izvještajima u prilogu su izraženi u konvertibilnim markama (KM).

Komisija za vrijednosne papire FBiH je izdala Pravilnik o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara u junu 2011. godine kao i izmjene Pravilnika u avgustu 2012. godine. Navedenim Pravilnikom se propisuje sadržaj Izvještaja o obavljenoj reviziji, u cilju zaštite interesa investitora na domaćem tržištu kapitala i olakšavanja provedbe kontrolne funkcije Komisije za vrijednosne papire FBiH.

b) Uporedni podaci

Finansijski izvještaji Fonda za 2020. godinu sadrže uporedne podatke iz 2019. godine koji su prikazani u skladu sa Pravilnikom o sadržaju, rokovima i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara.

c) Korištenje procjena

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od Uprave korištenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentirane vrijednosti sredstava i obveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda tokom izvještajnog razdoblja.

Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu se razlikovati od procijenjenih iznosa.

d) Novčana sredstva

Novčana sredstva se sastoje od depozita po viđenju.

e) Ulaganja

Sva finansijska imovina se priznaje, odnosno prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja finansijskog sredstva definirana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenim prema konvencijama na predmetnom tržištu i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcijske troškove. Ulaganja Fonda klasificiraju se, za potrebe vrednovanja nakon početnog priznavanja, kao:

- a) Financijska sredstva koja se drže do dospjeća (u daljem tekstu FS DD)
- b) Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (u daljem tekstu FS BU)

Klasifikacija ovisi od prirode i svrhe finansijske imovine i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja kroz definisan biznis model upravljanja portfeljom. Odluka o klasifikaciji donosi se u trenutku stjecanja ulaganja, od strane Direktora Društva

Ulaganja Fonda se sastoje od ulaganja u dionice, ulaganja u udjele drugih fondova i ulaganje u nekretnine radi izdavanja u zakup. Fond na dan 31.12.2020. godine ulaganja je klasificirao na slijedeći način:

- *Ulaganja u dionice i udjele kao Financijska sredstva po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha*
- *Ulaganja u nekretnine po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha.*

Utvrđivanje fer vrijednosti vrijednosnih papira se obračunava sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda

- *Financijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha*

Poslovni model čiji je cilj držati imovinu radi prodaje obuhvata ulaganja kojima se upravlja radi trgovanja i ostvarenja promjena fer vrijednosti. U ovu kategoriju Fond svrstava sve vlasničke vrijednosni papiri (dionice i udjeli u otvorenim fondovima).

Financijska imovina koja se drži unutar ovog poslovnog modela se mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha..

Financijska imovina prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha je financijska imovina koja ispunjava bilo koji od slijedećih uslova:

a)klasificirana je kao "drži se za trgovanje", što može biti ako je:

- kupljena ili nastala uglavnom s razlogom da bude prodana ili otkupljena u kratkom roku;
- po priznavanju je dio portfelja identificiranih finansijskih instrumenata kojima se zajedno upravlja, te za koje postoji dokaz da se njima trgovalo za ostvarivanje profita u kratkom roku; ili
- derivativni finansijski instrumenti

Početno priznavanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije ne uključuje transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijskih sredstava .

Naknadno vrjednovanje finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha fonda vrši se po fer vrijednosti na dan bilansiranja gdje vrjednovanje uključuje povećanje odnosno smanjenje vrijednosti sredstava preko ispravke njihove vrijednosti, a nerealizirani dobiti i gubici iskazuju se u bilansu uspjeha u neto iznosu.

Efekti se evidentiraju preko pozicija grupe konta 62- nerealizovani gubici i 72- nerealizovani dobiti uz korištenje analitičkog konta usklađivanja vrijednosti na grupi 20- ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Kursne razlike imaju isti tretman na pozicijama 62- nerealizovani gubici i 72- nerealizovani dobiti bez obzira da li su vrijednosni papiri dionice ili obveznice.

Na dan bilansiranja u obrascu bilans stanja saldo efekata se evidentira na pozicijama grupe konta 56- nerealizovani dobiti i gubici (zatvaranjem konta 62 i 72).

Ograničenje ulaganja

Sukladno Zakonu, Statutu, Prospektu Fonda i donijetoj investicijskoj politici imovina Fonda podliježe ograničenjima ulaganja. U slučaju prekoračenja ograničenja ulaganja iz člana 76. Zakona, koja su posljedica kretanja cijena na tržištu, odnosno prekoračenja iz člana 78. Zakona, Društvo za upravljanje, u nastojanju da sačuva interese dioničara, dužno je, u roku od godine dana uskladiti ulaganja fonda sa odredbom članka 75. Zakona, nastojeći pri tome eventualni gubitak svesti na najmanju moguću mjeru. Novim Pravilnikom o ulaganjima, koji je propisala Komisija za vrijednosne papire FBiH (stupio na snagu 15.avgust 2014.godine) precizno se regulišu dozvoljena i ograničenja ulaganja ZiF-ova sa javnom ponudom (član 2. i 3. Novog Pravilnika)

Ulaganje imovine Fonda podliježe sljedećim ograničenjima:

a) najviše 15% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca jednog emitenta, izuzev:

- najviše 35% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire samo jednog emitenta kod repliciranja indeksa vrijednosnih papira ako je to neophodno za repliciranje tog indeksa,

- Fond može ulagati pod uslovima propisanim članom 76. Zakona, u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji je emitent ili za koje garantuje Federacija, Republika Srpska, Bosna i Hercegovina, ili jedinica lokalne samouprave Federacije, Republike Srpske, država članica ili jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članica Evropske unije ili međunarodna javna organizacija u kojoj su članovi jedna ili više država članica,

b) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitenti lica koja čine grupu povezanih lica, u smislu odredaba Zakona i Zakona o tržištu vrijednosnih papira.

Povezana društva u skladu sa Zakonom i Zakonom o tržištu vrijednosnih papira smatraju se jednim emitentom u smislu člana 75. i 76. Zakona,

c) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može se položiti kao depozit u istu banku iz člana 75. stav 1., tačka d). Zakona,

d) ukupna vrijednost ulaganja u vrijednosne papire ili instrumente tržišta novca čiji je emitent isto lice i vrijednosti depozita položenih kod tog lica i izloženosti na osnovu finansijskih derivata kojim se trguje na drugom organiziranom tržištu (OTC), ugovorenih sa tim licem, ne može preći 20% neto vrijednosti imovine Fonda,

e) najviše 20% neto vrijednosti imovine Fonda može biti uloženo u udjele ili dionice jednog investicijskog fonda iz člana 75. stav 1., tačka b) Zakona, pod daljim uslovom da najviše 10% može biti uloženo u fondove sa zatvorenim ponudom i najviše 30% vrijednosti neto imovine Fonda može biti uloženo u fondove, osim u fondove iz člana 15. stav 1., tačka b) Zakona, te da ulaganje u udjele ili dionice drugih fondova ne smije prelaziti 25% neto vrijednosti imovine pojedinog fonda u koji se ulaže,

f) najviše 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta i vrijednosnih papira iste emisije obveznica,

g) izloženost prema jednom licu na osnovu finansijskih derivata ugovorenih sa tim licem na drugom organiziranom tržištu (OTC) ne može biti veća od:

- 10% netovrijednosti imovine Fonda, ako se radi o banci iz člana 75. stav 1., tačka d).Zakona,

- 5% netovrijednosti imovine Fonda, ako se radi o nekom drugom pravnom licu;

U oktobru 2017. godine, Društvo je usvojilo Pravilnik o sukobu interesa «ABDS» Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo, kojim su dodatno precizirana ograničenja ulaganja sa aspekta upravljanja Društva Fond-ovima. Članom 23. stav 15 ovog Pravilnika:

15.) fondovi sa javnom ponudom kojim upravlja društvo za upravljanje ne mogu biti vlasnici ukupno:

1) više od 25% dionica sa pravom glasa jednog emitenta;

2) više od 10% dionica bez prava glasa jednog emitenta;

3) 25% udjela pojedinog investicijskog fonda;

4) 10% dužničkih vrijednosnih papira emitovanih od jednog emitenta;

5) 10% instrumenata tržišta novca jednog emitenta uz izuzetak da se ograničenja iz ove alineje ne primjenjuju na dužničke vrijednosne papire i instrumente tržišta novca čiji su emitent Bosna i Hercegovina, Federacija, Republika Srpska, kanton, općina, grad, država članica, jedinica lokalne uprave države članice, država koja nije članice Evropske unije ili međunarodna javna organizacija koja je članica jedne ili više država članica.

Kod investiranja od strane Fonda poštovana su i sva druga ograničenja strukture portfolija i načina investiranja zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom u skladu sa Zakonom. U slučaju nastanka prekoračenja ograničenja sa imovinom Fonda postupalo se u skladu sa odredbama Zakona.

f) Potraživanja

Potraživanja temeljem vrijednosnih papira, kamata, dividendi, datih avansa, od Društva za upravljanje i ostala potraživanja Fonda iskazuju se po nominalnoj vrijednosti po donošenju odluke i utvrđivanju vlasničkog prava na isplatu prava. Potraživanja iskazana u devizama i/ili uz deviznu klauzulu obračunavaju se po spot tečaju na dan bilansiranja kojeg čini srednji tečaj Centralne banke BiH.

Procjena mogućnosti naplate potraživanja provodi se uvijek kada potraživanje nije uplaćeno u ugovorenom roku, a najkasnije na dan bilansiranja. Kada Fond otpiše potraživanja i/ili kada za ista nastupi zastara, ista će se prestati priznavati u poslovnim knjigama Fonda.

Potraživanja temeljem dividendi knjiže se datumom donošenja odluke o isplati dividende ili datumom prijema odluke, ovisno o obračunu NVI Fonda za dati mjesec.

g) Priznavanje prihoda i rashoda

Prihodi Fonda priznaju se kada se povećanje budućih ekonomskih koristi koje se mogu pouzdano izmjeriti odnosi na povećanje sredstava ili smanjenje obveza.

Poslovni prihodi Fonda se sastoje od ulagačkih prihoda i ostalih prihoda.

Ulagački prihodi su prihodi od dividendi, dospjelih kamata na dužničke vrijednosne papire i kamate na oročene depozite.

Rashodi Fonda se priznaju kada se smanjenje budućih ekonomskih koristi koje se mogu pouzdano izmjeriti odnosi na smanjenje sredstava ili povećanje obveza.

Ukupan iznos svih rashoda koji se knjiže na teret Fonda iskazuje se kao pokazatelj ukupnih troškova. Pokazatelj ukupnih troškova Fonda po izračunu sukladno Zakonu o IF-ovima ne može biti veći od 3,5% prosječne godišnje neto vrijednosti imovine fonda. Sve nastale troškove koji u određenoj godini prijeđu najviši dopušteni pokazatelj ukupnih troškova u visini od 3,5% snosi Društvo za upravljanje.

Iz imovine Fonda mogu se izravno plaćati isključivo sljedeći troškovi:

1. naknada Društvu za upravljanje,
2. naknada banci Depozitoru,
3. naknada i troškovi članova Nadzornog odbora, Odbora za reviziju i direktora Fonda koji su regulirani potpisanim ugovorom i Zakonom o radu i Općim kolektivnim ugovorom za teritoriju F BiH,
4. troškovi, provizije ili takse neposredno povezane sa stjecanjem ili prodajom imovine Fonda,

5. naknada i troškove Registra vrijednosnih papira u Federaciji BiH,
6. računovodstveni, revizorski i odvjetnički troškovi nastali u poslovanju Fonda,
7. i ostali troškovi i naknade sukladno Zakonu o IF-ovima

Na teret imovine Fonda mogu se isplaćivati samo troškovi predviđeni prospektom i Statutom Fonda.

h) Nerealizirani kapitalni dobitci /gubici

Nerealizirani kapitalni dobitci ili gubici javljaju se kad je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja različita od troška (nabavne vrijednosti). Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja veća od troška, Fond evidentira nerealizirani dobitak. Ako je tekuća vrijednost ulaganja na dan vrjednovanja manja od troška, Fond evidentira nerealizirani gubitak.

i) Realizirani kapitalni dobitci/gubici

Evidentiranje realiziranih dobitaka ili gubitaka u Fondu se vrši prilikom prodaje ulaganja. Realizirani dobitak nastaje kad se ulaganje proda po vrijednosti većoj od troška ulaganja, dok se realizirani kapitalni gubici evidentiraju kad se ulaganje proda po vrijednosti manjoj od troška ulaganja.

NETO VRIJEDNOST IMOVINE FONDA za period 01.01.2020. do 31.12.2020. godine

izraženo u 000 KM

2020 god.	prosječna fer vrijednost imovine	prosječne obaveze	prosječna NVI	Osnovica za obračun upravljačke provizije	PNVI po dionici (KM)	Broj dionica u opticaju
I	79.445	714	78.731	77.490	7,39	10.658
II	77.708	826	76.882	75.651	7,21	10.658
III	76.695	909	75.786	74.225	7,11	10.658
IV	80.691	955	79.736	78.055	7,48	10.658
V	80.299	591	79.708	78.025	7,48	10.658
VI	81.916	696	81.220	79.520	7,62	10.658
VII	79.835	737	79.099	76.645	7,42	10.658
VIII	75.644	233	75.412	73.936	7,08	10.658
IX	75.615	335	75.280	74.658	7,06	10.658
X	77.045	410	76.636	76.249	7,19	10.658
XI	77.258	644	76.614	76.237	7,19	10.658
XII	76.390	621	75.769	75.199	7,11	10.658
Ukupno			930.872	915.889	87	127.899
broj mjeseci poslovanja			12	12	12	12
PGNVI Fonda/dionici			77.573	76.324	7,28	10.658
			izraženo u 000 KM			
PGNVI Fonda/dionice			77.573			
Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije			76.324			
Upravljačka provizija 2,9% (UP)			2.213			
Prekoračenje TER-a			(43)			
Ukupno upravljačka provizija			2.170			

Neto vrijednost imovine Fonda za 2020 godinu je utvrđivala Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina (Depozitar). Za period 2020. godine NVI Fonda utvrđena je sukladno Pravilniku o vrednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine fonda utvrđuje se zbirom prosječnih mjesečnih neto vrijednosti imovine koja se dijeli sa brojem mjeseci poslovanja Fonda i za 2020. godinu PNVI Fonda po obračunu Depozitara iznosi KM 77.572.650.

Društvo je za period 01.01.-31.12.2020. godine izračunalo proviziju za upravljanje Fondom u visini do 2,9% od prosječne godišnje neto vrijednosti imovine Fonda (iz koje su isključivana prekoračenja u skladu sa Zakonom). Po izračunu Depozitara za 2020. godinu prosječna godišnja osnovica za upravljačku proviziju iznosi KM 76.324.088 dok upravljačka provizija iznosi KM 2.170.487 (upravljačka provizija KM 2.213.399 umanjena za prekoračenje TER-a KM 42.912).

Prosječna godišnja vrijednost dionica jednaka je odnosu prosječne godišnje neto vrijednosti imovine i ponderisanog broja emitiranih dionica Fonda u periodu za koje se utvrđuje prosječna neto vrijednost imovine po dionici. Prosječan broj dionica u 2020. godini je 10.658.236, a prosječna neto vrijednost imovine po dionici po izračunu depozitara je KM 7,28.

Pojedinačna vrijednost dionica na dan 31.12.2020. godine:

	Na dan 31.12.2020. godine		Na dan 31.12.2020. godine
Vrijednost imovine Fonda (KM)	74.658.477	Vrijednost neto imovine Fonda (KM)	74.083.114
Broj dionica Fonda	10.658.236	Broj dionica Fonda	10.658.236
Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (imovina/broj dionica)	7,00	Pojedinačna vrijednost dionica Fonda (KM) (NVI/ broj dionica)	6,95

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

Dionica/Udio fonda	Tekuća period	Prethodni period	Raniji periodi		
			2018	2017	2016
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	6,77	6,45	6,57	6,76	7,07
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	7,67	8,17	7,82	8,22	8,80
Najniža cijena	0,97	1,19	1,30	1,56	1,97
Najviša cijena	1,50	1,88	2,23	2,55	3,00
Prosječna cijena	1,19	1,52	1,74	2,02	2,55

1. Poslovni prihodi

Iskazani ostvareni poslovni prihodi su:

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (000 KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (000 KM)
Prihod od dividendi	60	774
Prihodi od zakupa	116	265
Ukupno poslovni prihodi	176	1.039

Prihodi od dividendi KM 60.124 se odnose na dividende po osnovu ulaganja u vlasničke vrijednosne papire u zemlji:

Naziv Emitenta	Ukupni prihodi
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	32.120
Energobova d.d. Sarajevo	26.180
Telekom Srpske AD Banja Luka	1.824
UKUPNO:	60.124

Prihodi od zakupa KM 116.181 odnose se na prihode po osnovu izdavanja poslovnih prostora (Sarajevo i Vlašić) u zakup (Veza Bilješka broj 7.).

2. Poslovni rashodi

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (000 KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (000 KM)
Naknada Društvu za upravljanje	2.170	2.173
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	230	188
Naknada Nadzornom odboru	36	36
Naknada externe revizije	13	8
Naknada depozitara	21	22
Troškovi bankarskih usluga	1	1
Rashodi po osnovu poreza	0	0
Troškovi upravljanja-RVP	22	21
Troškovi objavljivanja	1	1
Naknada KVP	77	78
Ostali rashodi	144	177
Ukupno troškovi	2.715	2.706

Troškovi se evidentiraju u razdoblju u kojemu su nastali. Svi navedeni troškovi se namiruju iz imovine Fonda u stvarnoj visini.

Društvo je izračunalo proviziju za upravljanje fondom u visini od 2,9% od prosječne neto godišnje vrijednosti imovine Fonda za period od 01.01. do 31.12.2020. godine što je u skladu sa aktima Društva i Zakonu o investicijskim fondovima. U tekućem periodu po Ugovoru o upravljanju investicijskim Fondom izračunata je upravljačka provizija u ukupnom iznosu od KM 2.170.486. Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 76.324.088. Prosječna godišnja neto vrijednost imovine iznosi KM 77.572.650.

Najznačajniji ostali rashodi KM 144.227 najvećim dijelom se odnose na obračunatu bruto plaću direktora Fonda KM 58.009, troškove računovodstva KM 30.024 i naknada SASE KM 11.400.

3. Realizirana dobit i gubitak od ulaganja

Realizirani dobiti

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (000 KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (000 KM)
Realizirani dobiti na papirima od prodaje vrijednosnih papira	249	3.672
Realizirani dobiti od prodaje nekretnina	0	103
Ukupno realizirani dobiti	249	3.775

Realizirani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (000 KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (000 KM)
Realizovani gubici VP i udjeli	2.263	11.754
Neto realizovani dobitak (gubitak) od transakcija sa ulaganjima	2.263	11.754

Neto efekat od ulaganja predstavlja realizirani gubitak od ulaganja 2.014.141 KM.

U 2020. godini struktura ostvarenog realiziranog dobitka i gubitka od ulaganja je prikazana u nastavku:

Naziv emitenta	Berzanski simbol	Prodajna vrijednost realizovane transakcije	Realizirani dobitak / (gubitake tekuće godine (KM))	Kapitalni dobitak / (gubitak) kroz bilans stanja efekat iz ranijeg perioda (KM)	Ukupan efekat prodaje (KM)
JP HT d.d. Mostar	HTKMR	150.000	12	(51.582)	(51.570)
JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	JPESR	4.320.530	(973.894)	(25.769.184)	(26.743.078)
BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	3.559.031	(468.315)	(2.245.548)	(2.713.863)
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	3.007.208	125.809	(1.976.880)	(1.851.071)
Sarajevo osiguranje d.d. Sarajevo	SOSOR	5.317.410	(746.040)	(1.483.976)	(2.230.016)
Doboj putevi d.d. Doboj	DBJPR	186.180	94.642	(17.960)	76.682
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	22.000	(1.642)		(1.642)
BNT-TMiH d.d. Novi Travnik	BNTMRK4	656.226	(41.762)	(676.597)	(718.359)
Poslovni sistemi RMK d.d. Zenica	RMKZR	270	251	(39)	212
OIF Liliom Global	MFGLO-OF	435.354	28.034	(11.162)	16.872
OAIF sa javnom ponudom VIB Fond	VBOP-U-A	168.410	(31.236)	13.037	(18.199)
Ukupno realizirani gubici			(2.014.141)	(32.219.891)	(34.234.032)

4. Nerealizirani dobiti i gubici

Nerealizirani dobiti

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (000 KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (000 KM)
Promjene u nerealizovanim dobitcima	7.429	14.006
Promjene u nerealizovanim dobitcima po osnovu procjene nekretnina	71	10
Ukupno promjene u nerealizovanim dobitcima	7.500	14.016

Nerealizirani gubici

Pozicija	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2020. (000 KM)	12 mjeseci za godinu završenu 31.12.2019. (000 KM)
Promjene u nerealizovanim gubicima	8.819	3.605
Promjena u nerealizovanim gubicima od ulaganja	8.819	3.605

Neto efekat od nerealiziranih dobitaka (gubitaka) iznosi 1.319 hiljada KM– nerealizovani gubitak

5. Gotovina

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (000 KM)	Za godinu završenu 31.12.2019. godine (000 KM)
Poslovni račun	312	316
Ukupnogotovina	312	316

Ukupan iznos sredstava gotovine KM 311.888 se odnose na tekuća sredstva deponovana na transakcijskom računu kod Raiffeisen bank BiH d.d. (Depozitar) .

6. Ulaganje Fonda

Struktura ulaganja Fonda je prikazana u nastavku:

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (000 KM)	Za godinu završenu 31.12.2019. godine (000 KM)
Ulaganja u obične i prioritetne dionice domaćih pravnih lica, zatvorenih investicionih Fondova i udjeli u otvorenim investicionim Fondovima i usklađenje vrijednosti	301.628	431.144
Ispravka vrijednosti	(237.634)	(360.428)
Ulaganja u vlasničke vrijednosne papire	63.995	70.717
Ukupno ulaganja u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	63.995	70.717
Poslovni objekti	9.869	6.423
Ulaganja u nekretnine radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina pod zakup	9.869	6.423
Ukupno ulaganja	73.863	77.139

Napomena:

U skladu sa članom 7. Pravilnika o sadržaju, rokovim i obliku izvještaja investicijskih fondova, društava za upravljanje i banke depozitara, Izvješće o vrijednosnim papirima koje čini imovinu fonda, prema vrsti vrijednosnih papira i emitentima je u prilogu i kao takvo čini sastavni dio Izvještaja o reviziji.

Tokom 2020. godine u poslovnim knjigama Fonda utvrđivanje fer vrijednosti ulaganja je sukladno Pravilniku o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

Prosječna godišnja osnovica za obračun upravljačke provizije je KM 76.324.087.

Prosječna godišnja neto vrijednost imovine Fonda iznosi KM 77.572.650.

Prosječna godišnja vrijednost prekoračenja ulaganja u NVI po pravilima člana 75. Zakona o IF-ovima kao i Pravilnikom o ulaganjima, (propisan od Komisije za vrijednosne papire FBiH, stupio na snagu 15. avgust 2014. godine) za 2020 godinu iznosi KM 1.248.561.

Na osnovu Pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom, Društvo je imalo obavezu sačiniti Plan usklađivanja imovine u roku od tri mjeseca a u roku od godine dana izvršiti i usklađivanje imovine Fonda. Društvo nije u potpunosti uspjelo uskladiti imovinu Fonda, i neusaglašeni emitenti kao takvi nisu ulazili u osnovicu za obračun upravljačke provizije za 2020. godinu.

Na dan 31.12.2020. godine Fond evidentira prekoračenja ulaganja, koja su isključena iz osnovice za obračun upravljačke provizije, po fer vrijednosti u iznosu od KM 1.175.541 koja se odnosi na sljedeće emitente:

R. br	Naziv emitenta	Vrijednost prekoračenja (KM)
1.	Seha Sana d.d. Sanski Most	843.285
2.	ZIF Bosfin d.d. Sarajevo	239.993
3.	IP Svjetlost d.d. Sarajevo	71.061
4.	RMU Kamnegrad d.d. Sanski Most	11.297
5.	Livnica d.d. Visoko	9.905
Ukupno prekoračenja:		1.175.541

Prikaz ulaganja, u skladu sa Odlukom o klasifikaciji ulaganja, na dan 31.12.2020. godine je sljedeći:

- ✓ Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha KM 63.994.650 sa slijedećom strukturom:

	Nabavna vrijednost (KM)	Ispravka vrijednosti (KM)	Fer Vrijednost (KM)
Ulaganja u obične dionice- utržive	204.745.520	(155.419.485)	49.326.035
Ulaganja u obične dionice- neutržive	95.669.532	(82.280.020)	13.389.512
Ulaganja u otvorene fondove	1.213.260	65.802	1.279.062
Ukupno:	301.628.312	(237.633.703)	63.994.609

- ✓ Poslovni objekti KM 9.868.743 klasifikovani kao ulaganja u nekretnine radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnina pod zakup.

Tokom 2020. godine Fond je kupovao i prodavao ulaganja prikazano u narednim tabelama.

Prodaja ulaganja: dionica i udjela iz portfelja Fonda:

RB	Naziv emitenta	Berzanski simbol	Količina	Prosječna cijena	Prodajna vrijednost realizovane transakcije (KM)
1.	JP HT d.d. Mostar	HTKMR	30.000	5	150.000
2.	JP Elektroprivreda BiH d.d. Sarajevo	JPESR	349.841	12	4.320.530
3.	BH Telecom d.d. Sarajevo	BHTSR	389.918	9	3.559.031
4.	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	3.033.052	1	3.007.208
5.	Sarajevo osiguranje d.d. Sarajevo	SOSOR	414.456	13	5.317.410
6.	Doboj putevi d.d. Doboj	DBJPR	15.515	12	186.180
7.	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	22.000	1	22.000
8.	BNT-TMiH d.d. Novi Travnik	BNTMRK4	59.151	11	656.226
9.	Poslovni sistemi RMK d.d. Zenica	RMKZR	5	54	270
10.	OIF Liliom Global	MFGLO-OF	238.288	2	435.354
11.	OAIF sa javnom ponudom VIB Fond	VBOP-U-A	46.013	4	168.410
Ukupno prodaje (KM)					17.822.618

Kupovina dionica, udjela i nekretnina:

Rb.	Naziv emitenta	Berzanski simbol	količina	prosječna cijena	Kupovna vrijednost realizovane transakcije
1.	OZON d.d. Travnik	OZNR	2.123	154,12	327.192
2.	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	39.803	0,98	39.066
3.	ZIF PROF-PLUS d.d. Sarajevo	PRPF	1.012.500	3,44	3.478.900
4.	Energonova d.d. Sarajevo	EGNSR	90.950	37,78	3.436.014
5.	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	183.870	0,81	148.705
6.	Teledigital d.d. Sarajevo	TTRSR	14.655	34,00	498.270
7.	Pretis d.d. Vogošća	UNPRRK1	17.541	6,00	105.246
8.	ZIF Crobih Fond d.d. Mostar	CRBFRK1	37.960	4,09	155.440
9.	Unis Ginex d.d. Goražde	GINXR	3.936	360	1.416.960
10.	ZIF Herbos fond d.d. Mostar	HRBFRK2	712.400	6,33	4.508.130
11.	OIF Liliom Global	MFGLO-OF	223.686	1,74	390.000
12.	Poslovni prostor Tuzla				2.700.000
13.	Poslovni prostor Vogošća				480.000
Ukupno kupovine dionica					17.683.923

Fond posjeduje ZK Izvadke za nekretnine u Sarajevu i na Vlašiću, za nekretnine u Vogošći i Tuzli Društvo je za Fond poduzelo aktivnosti za pribavljanje ZK izvoda.

7. Potraživanja iz aktivnosti

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (000 KM)	Za godinu završenu 31.12.2019. godine (000 KM)
Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	150	2.450
Potraživanja od zakupa nekretnine	305	387
Potraživanja od društava kapitala po osnovu dividendi na redovne dionice	28	108
Ukupno potraživanja iz aktivnosti	483	2.945

Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina KM 150.000 odnose se na potraživanje od Nasko d.o.o. Gradačac po osnovu prodaje nekretnine u Tuzli.

Potraživanja od usluga izdavanja u zakup nekretnina KM 304.750 odnosi na potraživanje od Ozon d.d. Travnik sa kojim je sklopljena Vansudska nagodba 14.09.2020. godine u kojoj navedeno da će se potraživanja u cjelokupnom iznosu izmiriti do 20.08.2021.godine (navedeno potraživanje je confirmisano).

Uprava Društva i Fonda smatraju da su potraživanja po osnovu prodaje nekretnine i potraživanja od zakupa u cjelosti naplativa.

8. Kratkoročne obaveze i razgraničenja

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (000 KM)	Za godinu završenu 31.12.2019. godine (000 KM)
Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire (Obaveze po osnovu kupovine)	100	0
Obaveze iz poslovanja Fonda	100	0
Obaveze prema banci depozitaru	2	2
Obaveze za naknade Nadzorni odbor	6	0
Obaveze po osnovu eksterne revizije	2	0
Ostale obaveze iz poslovanja	149	11
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	159	13
Obaveze za naknadu za upravljanje	311	370
Ostale obaveze prema Društvu	5	10
Obaveze prema društvu za upravljanje	316	380
Unaprijed obračunati rashodi perioda	145	198
Pasivna vremenska razgraničenja	145	198
Kratkoročne obaveze i razgraničenja	720	591

Obaveze prema Društvu za upravljanje KM 315.738 odnose se na obaveze prema Društvu za upravljačku proviziju KM 310.751 i KM 4.968 za refundiranje troškova računovodstva.

Unaprijed obračunati rashodi perioda u iznosu od KM 145.132 najvećim dijelom se odnose na rezerviranu upravljačku proviziju za decembar 2020 godine u iznosu od KM 138.818 i naknadu Komisiji za vrijednosne papire za decembar 2020 .godine u iznosu od KM 6.314.

9. Kapital

Pozicija	Za godinu završenu 31.12.2020. godine (000 KM)	Za godinu završenu 31.12.2019. godine (000 KM)
Dionički kapital	273.917	273.917
Emisiona premija	817	817
Neraspoređena dobit	13	8.421
Nepokriveni gubitak ranijih godina	(129.549)	(96.091)
Nepokriveni gubitak tekuće godine	(4.553)	(9.646)
Nerealizirani dobitak	7.005	16.949
Nerealizirani gubitak	(73.712)	(114.559)
Ukupno kapital	73.938	79.809

Stupanjem na snagu novog Zakona o investicijskim fondovima od dana 01.01.2009 godine, Društvo za upravljanje nema više pravo na upravljačku proviziju temeljem emitiranja dionica. Na dan 31.12.2020 godine na upisanom kapitalu nije bilo promjena u odnosu na prethodnu godinu, i isti iznosi KM 273.916.665.

Nerealizirani dobiti i gubici (neto efekat) po osnovu usklađivanja finansijskih sredstava po fer vrijednosti na dan 31. decembra 2020. godine ukupno iznose KM 66.707 hiljada (**negativan efekat**). Za tekući period ukupno smanjenje (pozitivan efekat) iznosi KM 30.903 hiljada.

Promjene tokom 2020. godine za nerealizirani dobitak (gubitak):

	Iznos (000 KM)
Nerealizirana dobit/gubitak (neto efekat) 01.01.2020.g.	(97.609)
Povećanje (neto efekat)	(1.319)
Prenos na realizirane dobitke(gubitke) za prodana ulaganja	32.220
Usklađenje	1
Stanje na dan 31.12.2020. godine	(66.707)

Na osnovu Odluke Skupštine gubitak iz bilansa uspjeha iz 2019. godine u iznosu KM 9.646.177 raspoređuje se na akumulirani gubitak. Kapitalni dobitak iz bilansa stanja KM 8.421.433 se raspoređuje za pokriće kapitalnog gubitka iz tekuće godine KM 7.925.945 a ostatak u iznosu KM 495.439 se raspoređuje za pokriće akumuliranog gubitka

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.

11. Transakcije sa povezanim osobama

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.

Transakcije sa povezanim osobama

			Stanje na dan 31.12.2020.		<i>iznosi u KM</i>	
					U periodu 01.01.2020-31.12.2020 godine sa povezanom strankom	
Povezana lica	Vrsta povezanosti	Osnov	Obaveze	Potraživanja	prihodi	rashodi
ABDS d.o.o.	DUF	Ugovor o upravljanju	310.751	0	0	2.170.487
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo	Depozitar	Ugovor	1.750	0	0	21.000
Revik d.o.o. Sarajevo	Revizija	Ugovor	0	0	0	10.530
Zuko d.o.o	Revizija	Ugovor	2.340	0	0	2.340
Sarajevska berza	Berza	Ugovor	4.700	0	0	12.400
AW broker d.o.o	Broker	Ugovor	0	0	0	184.751
Monet broker	Broker	Ugovor	0	0	0	19.054
Aida Kapetanović	Direktor fonda	Ugovor	0	0	0	58.009
Edin Bećirović	Član Nadzornog odbora	Ugovor	1.738	0	0	10.425
Midhat Kulo	Član Nadzornog odbora	Ugovor	2.474	0	0	14.842
Alma Mušinbegović	Član Nadzornog odbora	Ugovor	1.738	0	0	10.425
Senida Čatić	Predsjednik Odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	3.711
Fedim Žiga	Član Odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	3.711
Mioč Boro	Član Odbora za reviziju	Ugovor	0	0	0	3.711
Pos.prostor: Sarajevo; Mis Irbina; površina 164,3m ²	Dolče	Ugovor o zakupu	0	0	44.804	0
Pos.prostor: Sarajevo; Mis Irbina; površina 93m ²	AZEL d.o.o	Ugovor o zakupu	0	0	38.369	0

			Stanje na dan 31.12.2020.		U periodu 01.01.2020-31.12.2020 godine sa povezanom strankom	
Povezana lica	Vrsta povezanosti	Osnov	Obaveze	Potraživanja	prihodi	rashodi
Hotel Babanovac 1.687 m2 i dvorište 6.199m2, Vlašić	OZON	Ugovor o zakupu	0	304.750	52.650	0
Vedran Bećirević	Sudski procjenitelj	Ugovor o djelu sa zak.obav.	0	0	0	2.721
Ejub Čeliković	Sudski procjenitelj	Ugovor o djelu sa zak.obav.	0	0	0	742
Nasko d.o.o.		Kupoprodajni ugovor	0	150.000	0	0
ŽGP d.d.		Kupoprodajni ugovor	100.000	0	0	0

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 2,9% prosječne godišnje neto vrijednosti Fonda.

Društvo za upravljanje fondovima „ABDS“ d.o.o. Sarajevo posjeduje 116.218 dionica, odnosno 1,09% vlasništva ZIF „BIG-Investiciona grupa“ d.d. Sarajevo ali sa njima ne ostvaruje upravljačka prava. Dionice su stečene na osnovu naplate osnivačkih troškova Fonda i upravljačke provizije u dionicama.

Fond u svom portfoliju ima slijedeće emitente 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
ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	24,99	1.267.500
REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	24,99	27.052
ZIF HERBOS FOND D.D. MOSTAR	24,98	712.400
MOTEL BAZENI DD VITKOVI-CI	24,97	6.724
POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	24,96	72.695
MTH DD GORAL?DE-VITKOVIÄTI	22,79	29.572
UNIONINVEST PLASTIKA DD SEMIZOVAC	22,53	79.600
VELMOS COPMANY DD MOSTAR	20,46	470.675
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
OZON dd Travnik	18,60	54.213
PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	18,22	41.340

Emitent	% vlasništva	Broj dionica
GP BOSNA D.D. SARAJEVO	17,69	135.078
KRAJINAPUTEVI DD BIHAC	17,68	85.205
ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	17,66	719.766
BNT-TMIH DD NOVI TRAVNIK	16,84	276.410
ENERGONOVA DD SARAJEVO	16,77	159.110
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

Prema podacima Registra vrijednosnih papira na dan 31.12.2020. godine, dioničari koji imaju više od 1% dionica fonda su:

Vlasnik	% vlasništva
Sberbank BH d.d. Sarajevo	12,9556
ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla	8,3350
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	7,4317
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	7,0534
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Sarajevo	6,0532
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	5,4915
Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina	3,4860
UniCredit Bank d.d. Mostar	3,2559
OAIF " VIB FOND"	2,9896
MEPAS d.o.o. Široki Brijeg	1,2469

12. Sudski sporovi

Prema Izvještaju Uprave Društva na dan 31. decembra 2020. godine Fond vodi slijedeće sporove:

R.b.	Emitent	Osnova tužbe
1.	Komus doo Gračanica	Radi: istupanja člana iz društva i isplate tržišne vrijednosti udjela v.sp. 227.854,47 KM
2.	JP Vodovod i kanalizacija doo Tuzla	Radi: istupanja člana iz društva i isplate tržišne vrijednosti udjela v.sp. 21.568.262,17 KM

Za gore navedene predmete postupak je još uvijek u toku.

Protiv Fonda je pokrenut jedan sudski spor od strane Općine Tuzla radi utvrđivanja ništavnosti privatizacije, vrijednost spora iznosi KM 54.223.607.

13. Usaglašenost ulaganja sa zakonskim ograničenjima

Pregled ulaganja Fonda na dan 31.12.2020.godine

RBr	Naziv emitenta	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	Ukupna vrijednost ulaganja	% vlasništva fonda	% od NVI fonda
1	BIHAČKA PIVOVARA D.D. BIHAĆ	2.422.303	274.008	1.468.682,88	11,31%	1,99%
2	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	3.315.526	403.500	3.143.265,00	12,17%	4,25%
3	BNT-TMiH d.d. Novi Travnik	1.641.288	276.410	2.819.382,00	16,84%	3,81%
4	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	147.605	7.400	42.624,00	5,01%	0,06%
5	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	237.280	26.700	0,00	11,25%	0,00%
6	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	3.038.426	266.659	239.993,10	8,77%	0,32%
7	ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	3.053.478	37.960	287.357,20	1,24%	0,39%
8	CROATIA - REMONT DD ČAPLJINA	25.090	670	22.424,90	2,67%	0,03%
9	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	286.889	17.857	5.357,10	6,22%	0,01%
10	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	3.610.331	362.680	475.110,80	10,04%	0,64%
11	ENERGONOVA D.D.	948.601	159.110	6.523.510,00	16,77%	8,82%
12	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	17.657.682	949.753	389.398,73	5,37%	0,53%
13	FDM D.D.	221.375	2.340	0,00	1,05%	0,00%
14	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	159.546	3.936	1.771.200,00	2,46%	2,40%
15	GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	763.396	135.078	0,00	17,69%	0,00%
16	GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	42.213	1.142	0,00	2,70%	0,00%
17	HERCEGOVINA-AUTO DD MOSTAR	659.155	1.164	5.994,60	0,17%	0,01%
18	HOTELI ILIDŽA D.D.	394.138	56.198	2.582.455,45	14,25%	3,49%
19	JP HT d.d. MOSTAR	31.586.325	204.197	980.145,60	0,64%	1,33%
20	HOTEL "TUZLA" D.D. TUZLA	928.941	12.555	0,00	1,35%	0,00%
21	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	31.506.541	368.279	3.461.822,60	1,16%	4,68%
22	JP KOMOS DD MOSTAR - u stečaju	602.655	18.912	0,00	3,13%	0,00%
23	JP UBORAK DD MOSTAR	70.060	2.199	0,00	3,13%	0,00%
24	KHK D.D. LUKAVAC	3.577.915	240.204	0,00	6,71%	0,00%
25	KONFEKCIJA "BORAC" d.d. Travnik	478.729	26.595	0,00	5,55%	0,00%
26	KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	481.924	85.205	0,00	17,68%	0,00%
27	KTK Visoko d.d. Visoko	8.313.105	535.090	0,00	6,43%	0,00%
28	LIVNICA d.d. Visoko	217.815	24.833	45.941,05	11,40%	0,06%
29	Motel "Bazeni" d.d. Vitkovići	26.927	6.724	0,00	24,97%	0,00%
30	Metalno d.d. Zenica - u stečaju	966.590	193.221	0,00	19,98%	0,00%
31	ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	4.926.930	15.000	13.800,00	0,30%	0,02%
32	MTH DD GORAŽDE-VITKOVIĆI - u stečaju	129.780	29.572	0,00	22,78%	0,00%
33	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	4.076.253	719.766	640.591,74	17,65%	0,87%
34	OGREVTRANS d.d. Sarajevo	23.342	577	0,00	2,47%	0,00%
35	OZON d.d. Travnik	291.400	54.213	8.565.654,00	18,60%	11,58%
36	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	226.879	41.340	119.059,20	18,22%	0,16%
37	ZIF PROF-PLUS D.D.	5.072.824	1.267.500	4.436.250,00	24,98%	6,00%
38	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	108.270	27.052	0,00	24,98%	0,00%

Zabilješke uz finansijske izvještaje (u 000 KM ako nije drugačije naznačeno)

RBr	Naziv emitenta	Ukupan broj emitovanih vp/udjela	Broj vp/udjela u vlasništvu fonda	Ukupna vrijednost ulaganja	% vlasništva fonda	% od NVI fonda
39	RIBA NERETVA DD KONJIC	50.520	1.701	1.718,01	3,36%	0,00%
40	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	291.238	72.695	4.361.700,00	24,96%	5,90%
41	RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	265.635	28.242	11.296,80	10,63%	0,02%
42	D.D. "RUDNIK-MANGANA" Bužim	28.965	1.877	84.465,00	6,48%	0,11%
43	SARAJEVO - PUBLISHING DD	21.182	2.333	34.295,10	11,01%	0,05%
44	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	144.963	16.535	843.285,00	11,40%	1,14%
45	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	4.634.633	319.195	5.107.120,00	6,88%	6,91%
46	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	28.368	5.559	1.141.540,65	19,59%	1,54%
47	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	2.614.855	333.152	3.831.248,00	12,74%	5,18%
48	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	890.633	140.320	183.819,20	15,75%	0,25%
49	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovići	119.290	6.648	0,00	5,57%	0,00%
50	TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	435.741	14.655	527.580,00	3,36%	0,71%
51	D.D."TTU" Tuzla	729.315	103.797	0,00	14,23%	0,00%
52	BINAS d.d. Bugojno	356.267	66.582	399.492,00	18,68%	0,54%
53	UNIS KOVINA d.d. Visoko	637.479	123.950	0,00	19,44%	0,00%
54	UNION BANKA D.D. SARAJEVO	1.704.921	36.864	248.832,00	2,16%	0,34%
55	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	353.242	79.600	3.128.280,00	22,53%	4,23%
56	PRETIS d.d. Vogošća	4.253.444	17.541	202.247,73	0,41%	0,27%
57	VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	2.299.921	470.675	0,00	20,46%	0,00%
58	DD T.I."VITEX" VISOKO	445.709	111.391	0,00	24,99%	0,00%
59	ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	188.277	17.051	0,00	9,05%	0,00%
60	ŽITOPROMET DD MOSTAR U STEČAJU	982.869	245.715	0,00	24,99%	0,00%
61	ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	2.851.523	712.400	4.552.236,00	24,98%	6,16%
62	Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	441.955.312	2.700	542,70	0,00%	0,00%
63	Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjić Grad	102.354.487	940	310,20	0,00%	0,00%
64	Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	385.164.196	2.700	515,70	0,00%	0,00%
65	RiTE Gacko a.d. Gacko	379.959.879	3.330	83,25	0,00%	0,00%
66	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	491.383.755	15.000	14.850,00	0,00%	0,02%
67	RiTE Ugljevik a.d. Ugljevik	256.013.165	3.330	109,89	0,00%	0,00%
68	OIF SME BH Equity	254350	18928,9973	106.481,29	7,44%	0,14%
69	OIF LILIUM GLOBAL	3491943	637307,1209	1.172.581,37	18,25%	1,59%
70	Pos.prostor 164,3m2; Sarajevo, Misirbina OPU-IP-678/2016			738.000,00		1,00%
71	Pos.prostor 93m2, Sarajevo, Misirbina; OPU-IP-677/2016			417.500,00		0,56%
72	Hotel Babanovac 1687 m2 i dvorište 6199m2, Vlašić OPU-IP:758/2017			5.370.784,51		7,26%
73	Lamela IV - Tuzla 232m1			480.000,00		0,65%
74	Poslovna zgrada i zemljište Vogošća			2.895.459,00		3,92%
	UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA			73.896.393		

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). Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom ponudom (Službene novine Federacije BiH 96/15)

Na dan 31.12.2020. godine, prema gore navedenom članu Zakona, zabilježeno je prekoračenje u iznosu KM 80.965 kod ulaganja u dionice sljedećih emitenata:

<i>RBr</i>	<i>Naziv emitenta</i>	<i>Ukupna vrijednost ulaganja</i>	<i>Vrijednost prekoračenja</i>
1	UTTP Borašnica d.d. Konjic	0	0
2	Livnica d.d. Visoko	45.941	9.905
3	Metalno d.d. Zenica - u stečaju	0	0
4	Remontni zavod d.d. Travnik	0	0
5	IP Svjetlost d.d. Sarajevo	183.819	71.061
6	Žitopromet d.d. Mostar – u stečaju		0
	Ukupno vrijednost prekoračenja član 47.		80.966

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 31.12.2020. godine nisu zabilježena preoračenja ulaganja sukladno ovom članu 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 2020. godine nisu zabilježena prekoračenja ograničenja kod ulaganja sukladno ovom članu 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 2020. godine ukupno 25 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:

<i>RBr</i>	<i>Naziv emitenta</i>	<i>Ukupna vrijednost ulaganja</i>	<i>Vrijednost prekoračenja</i>
1	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	0	
2	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	239.993	239.993
3	FDM D.D.	0	0
4	GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	0	0
5	GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	0	0
6	HOTEL "TUZLA" D.D. TUZLA	0	0
7	JP KOMOS DD MOSTAR - u stečaju	0	0
8	JP UBORAK DD MOSTAR	0	0
9	KHK D.D. LUKAVAC	0	0
10	KONFEKCIJA "BORAC" d.d. Travnik	0	0
11	KRAJINAPUTEVI DD BIHAĆ - u stečaju	0	0
12	KTK Visoko d.d. Visoko	0	0
13	Motel "Bazeni" d.d. Vitkovići	0	0
14	Metalno d.d. Zenica - u stečaju	0	0
15	MTH DD GORAŽDE-VITKOVIĆI - u stečaju	0	0
16	OGREVTRANS d.d. Sarajevo	0	0
17	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	0	0
18	RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	11.297	11.297
19	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	843.285	843.285
20	Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovići	0	0
21	D.D."TTU" Tuzla	0	0
22	UNIS KOVINA d.d. Visoko	0	0
23	VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	0	0
24	DD T.I."VITEX" VISOKO	0	0
25	ŽITOPRERADA d.d. Bihać u stečaju	0	0
26	ŽITOPROMET DD MOSTAR U STEČAJU	0	0

UKUPNO PREKORAČENJA:

1.094.575

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

14. Uticaj pandemije - virus COVID -19

U martu 2020. godine, zbog proglašene pandemije virusa Covid-19, u Bosni i Hercegovini i svijetu su uvedene mnoge mjere ograničenja kretanja ljudi i roba u cilju suzbijanja pandemije, a koje značajno utječu na BH i svjetsku privredu, odnosno uzrokuju značajan pad privrednih aktivnosti i smanjenje likvidnosti. Navedeni pad privrednih aktivnosti ima uticaj i na poslovanje Fonda u dijelu fer vrijednosti ulaganja u vlasničke vrijednosne papire i udjele. Trenutno nije moguće pouzdano utvrditi trajanje i efekat navedenih mjera i pada privrednih aktivnosti, niti uticaj koji će imati na poslovanje Fonda. Društvo je za Fond poduzelo određene mjere za očuvanje likvidnosti u poslovanju, te Uprava Društva i Fonda smatraju da navedeno neće ugroziti princip neograničenosti poslovanja Fonda.

15. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nije bilo značajnih događaja nakon datuma bilansa stanja.

Ove Bilješke su usvojene od strane Uprave DUF-a i Fonda dana 28.02.2021. godine.

Uprava DUF-a

Uprava Fonda

Dodatak- Obrasci Fonda zajedno sa Prilozima od 1 do 7

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 31.12.2020 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Pozicija	AOP			Tekuća godina 31.12.2020.g.	Prethodna godina 31.12.2019.g.
				3		
1	2				4	5
	A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	0	0	1	74.658.476	80.399.888
100 do 102	I - Gotovina	0	0	2	311.888	315.799
	II - Ulaganja fonda (004 do 009)	0	0	3	73.863.393	77.139.348
200 do 209	1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	0	4	63.994.650	70.716.848
210 do 219	2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0	5		
220 do 229	3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospeljeća	0	0	6		
230 do 239	4. Depoziti i plasmani	0	0	7		
240 do 259	5. Ulaganja u nekretnine	0	0	8	9.868.743	6.422.500
260	6. Ostala ulaganja	0	0	9		
	III - Potraživanja (011 do 018)	0	1	0	483.195	2.944.741
30	1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	1	1		
301, 302	2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	0	1	2	150.000	2.450.000
303	3. Potraživanja po osnovu kamata	0	1	3		
304	4. Potraživanja po osnovu dividendi	0	1	4	28.011	108.250
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	305.184	386.491
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	720.494	590.510
40	I - Obaveze iz poslovanja fonda (023 do 025)	0	2	2	100.000	0
400	1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	2	3		0
401, 402 i 400	2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	0	2	4	100.000	
403	3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	2	5		

41	II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	0	2	6	159.624	13.191
410	1. Obaveze prema banci depozitaru	0	2	7	1.750	1.750
414	2. Obaveze za učešće u dobitku	0	2	8		
415	3. Obaveze za porez na dobit	0	2	9		
411, 412, 413, 416,	4. Ostale obaveze iz poslovanja	0	3	0	157.874	11.441
42	III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)	0	3	1	315.738	379.746
420	1. Obaveze za naknadu za upravljanje	0	3	2	310.751	369.753
421 do 429	2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	0	3	3	4.987	9.993
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	145.132	197.573
	C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)	0	4	3	73.937.982	79.809.378
	D. Kapital (045+048+051+056+059-062+065)	0	4	4	73.937.982	79.809.378
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 - Revalorizacija rezerve (052 do 055)	0	5	1	0	0
520	1. Revalorizacija rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	0	5	2		
521	2. Revalorizacija rezerve po osnovu instrumenata zaštite	0	5	3		
522	3. Revalorizacija 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	13.037	8.421.433
540	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	6	0		
541	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0	6	1	13.037	8.421.433
55	VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	0	6	2	134.101.788	105.737.475

550	1. Nepokriven gubitak ranijih godina	0	6	3	129.548.969	96.091.298
551	2. Nepokriven gubitak tekuće godine	0	6	4	4.552.819	9.646.177
56	VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (066+067)	0	6	5	-66.706.896	-97.608.209
560	1.Nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	6	7.004.705	16.949.473
561	2.Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	0	6	7	-73.711.601	-114.557.682
	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	6,94	7,49
	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 Dizdar

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
 (Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)
 za period od 01.01. do 31.12.2020 godine

(iznos u KM)

Grupa računa	Naziv pozicije	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3			4	5
	A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI	2	0	1		
	I - Poslovni prihodi (203 do206)	2	0	2	176.365	1.038.933
700	1.Prihodi od dividendi	2	0	3	60.124	773.969
701, 702	Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijeca	2	0	4		
703	3. Prihodi od nekretninskih i rizičnih Fondova	2	0	5		
709	4. Ostali poslovni prihodi	2	0	6	116.241	264.964
	II - Realizovana dobit (208 do 211)	2	0	7	248.747	3.774.839
710	1.Realizovani dobici po osnovu prodaje vrijednosnih papira	2	0	8	248.747	3.671.839
711	2.Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika	2	0	9		
712	3.Realizovani dobici od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	2	1	0		103.000
719	4. Ostali realizovani dobici	2	1	1		
	III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2	1	2	2.715.043	2.705.999
600	1. Naknada društvu za upravljanje	2	1	3	2.170.486	2.172.929
601	2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	2	1	4	229.603,00	188.425
602	3. Rashodi po osnovu kamata	2	1	5		
603	4. Naknada članovima Nadzornog odbora	2	1	6	35.621	35.621
604	5. Naknada vanjskom revizoru	2	1	7	12.870	8.190
605	6. Naknada banci depozitaru	2	1	8	21.000	21.769
607	7. Rashodi po osnovu poreza	2	1	9		
606, 609	7. Ostali poslovni rashodi Fonda	2	2	0	245.463	279.065
	IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2	2	1	2.262.888	11.753.950
610	1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2	2	2	2.262.888	11.753.950
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		
	2. Realizovani gubitak (212+221) - (202+207)	2	2	7	4.552.819	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		0
	2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	2	3	5	4.552.819	9.646.177
	C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)	2	3	6		

821	1. Poreski rashod perioda	2	3	7		
822 dio	2. Odloženi poreski rashod perioda	2	3	8		
822 dio	3. Odloženi poreski prihod perioda	2	3	9		
	D. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA					
	1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)	2	4	0		0
	2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (233-234+237+238-239)	2	4	1	4.552.819	9.646.177
	D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI					
	I - Nerealizovani dobitci (243 do 248)	2	4	2	7.499.943	14.016.130
720	1.Nerealizovani dobitci od vrijednosnih papira	2	4	3	7.429.159	14.006.630
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 svođenje 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	70.784	9.500
	II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	2	4	9	8.818.520	3.604.908
620	1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	2	5	0	8.818.520	3.604.908
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 derivata	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 DOBICI (GUBICI) FONDA					
	1. Ukupni nerealizovani dobitak (242-249)	2	5	6		10.411.222
	2. Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	2	5	7	1.318.577	
	G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA					
	1. Povećanje neto imovine fonda (240-2410+256-257)	2	5	8		765.045
	2. Smanjenje neto imovine fonda (241-240+257-256)	2	5	9	5.871.396	0
	Obična zarada po dionici	2	6	0	0,00	0,07
	Razrijeđena zarada po dionici	2	6	1		

DIREKTOR DRUŠTVA:

Edina Dizdar

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 31.12.2020 godine

(iznos u KM)

Redni broj	Pozicija	AOP			Tekuća godina	Prethodna godina
		3	0	1		
1	2	3	0	1	4	5
1	Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)	3	0	1	-5.871.396	765.045
2	Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	3	0	2	-4.552.819	-9.646.177
3	Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	3	0	3	-1.318.577	10.411.222
4	Revalorizacije rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	3	0	4		
5	Revalorizacije rezerve po osnovu derivata	3	0	5		
6	Revalorizacije 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	-5.871.396	765.045
11	Neto imovina	3	1	1		
12	Na početku perioda	3	1	2	79.809.378	79.044.333
13	Na kraju perioda	3	1	3	73.937.982	79.809.378
14	Broj udjela /dionica fonda u periodu	3	1	4		
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

DIREKTOR DRUŠTVA:

Edina Dizdar

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 31.12.2020 godine

OPIS	AOP			Iznos		Indeks u %
				Tekući 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	1	20.479.144	15.133.459	135
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	20.121.608	14.368.422	140
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	140.362	665.727	21
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4			
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6	217.174	99.310	219
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	20.483.055	15.931.691	129
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	4	0	8			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	14.503.923	13.110.730	111
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0	3.080.000		#DIV/0!
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	2.281.500	2.166.409	105
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	229.603	188.425	122
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	10.530	8.190	129
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	21.000	24.027	87
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	4	1	6	356.499	433.910	82
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			
IV-Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)	4	2	0	3.911	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	20.479.144	15.133.459	135
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	20.483.055	15.931.691	129
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2			
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3	3.911	798.232	
G. Gotovina na početku perioda	4	3	4	315.799	1.114.031	28
H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5			
I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)	4	3	7	311.888	315.799	99

DIREKTOR DRUŠTVA:

Edina Dizdar

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 31.12.2018 godine

OPIS	AOP			Iznos		Indeks
				Tekući 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	1	11.037.986	12.989.966	84,97
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	4	0	2	7.838.084	11.507.012	68,12
2. Prilivi po osnovu dividendi	4	0	3	2.948.512	1.378.858	213,84
3. Prilivi po osnovu kamata	4	0	4			
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	4	0	5			
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	4	0	6	251.390	104.096	241,50
II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	4	0	7	9.936.569	13.401.191	74,15
1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	4	0	8			
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	4	0	9	5.515.636	7.454.634	73,99
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	4	1	0	1.750.000	3.500.000	50,00
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	4	1	1	2.134.565	1.892.763	112,78
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	4	1	2			
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	4	1	3	123.544	129.973	95,05
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	4	1	4	12.870	7.371	174,60
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	4	1	5	21.504	19.250	111,71
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	4	1	6	378.450	397.200	95,28
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		
IV - Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)	4	2	0		411.225	0,00
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	11.037.986	12.989.966	84,97
D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)	4	3	1	9.936.569	13.401.191	74,15
E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	4	3	2	1.101.417		
F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	4	3	3		411.225	0,00
G. Gotovina na početku perioda	4	3	4	315.799	423.839	74,51
H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	5			
I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	4	3	6			
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)	4	3	7	311.888	12.614	2.472,55

DIREKTOR DRUŠTVA:

DIREKTOR FONDA:

CERT RAČI INOVODIA

Edina Dizdar

Aida Kapetanovic

CELINA KOSOVODA.

Aziba Fehratović

OPĆI PODACI O FONDU na dan 30.09.2020

Opis	Sadržaj	Napomena
1. Informacije o identitetu Fonda	Zatvoreni investicijski fond sa javnom ponudom "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo;	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	ZIF "BIG-Investiciona grupa" d.d. Sarajevo; Sarajevo, Ul. Kulovića 4/2;	
broj telefona i telefaksa:	033/251-440; 033/251-452 fax;	
e-mail adresu:	abds@bih.net.ba	
web:	WWW.abds.com	
registarski broj Fonda u registru kod Komisije:	031-02; Rješenje broj: 05/1-19-320/09 od 05.08.2009.g.;	
ime i prezime direktora Fonda;	Ziga Peljko, direktor do 8.7.2019.godine Aida Kanetanović od 9.7.2019.godine -	
ime i prezime predsjednika i članova nadzornog odbora Fonda;	Midhat Kulo, predsjednik a članovi: Mušibegović Alma i Edin Bećirović	
ime i prezime članova odbora za reviziju;	Čatić Senida, predsjednik a članovi: Žiga Fedm i Mioč Boro	
firmu i sjedište vanjskog revizora;	"ZUKO" d.o.o. Sarajevo, Sarajevo, Ul. Džemala Bijedića 185	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, Ul. Zmaja od Bosne;	
2. Informacije o Društvu koje upravlja Fondom:	"ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.d. Sarajevo;	
punu i skraćenu firmu, adresu sjedišta:	"ABDS" d.d. Sarajevo, Sarajevo, Ul. Kulovića br.4;	
broj telefona i telefaksa:	033/251-440; 033/251-452 fax;	
e-mail adresu:	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.	
imena i prezimena članova uprave Društva:	Edina Dizdar, direktor i Aziba Fehratović, izvršni direktor;	
imena i prezimena predsjednika i članova nadzornog odbora Društva;	Radovan Teslić, predsjednik a članovi: Narcis Mahić i Emir Fazlić;	
imena i prezimena članova odbora za reviziju;		
firmu i sjedište vanjskog revizora;	"ZUKO" d.o.o. Sarajevo, Sarajevo, Ul. Džemala Bijedića 185	
firmu i adresu sjedište depozitara Fonda.	Raiffeisen bank d.d. Sarajevo, Ul. Zmaja od Bosne;	

Naziv fonda : ZIF "BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo
 Registar broj fonda : ZJP - 031-02
 Naziv društva za upravljanje : "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o Sarajevo
 Matični broj društva za upravljanje : 1-22446
 JIB društva za upravljanje : 420018450007
 JIB investicionog fonda : 4200177080008

PRILOG 2

IZVJEŠTAJ O PORTFOLIJU INVESTICIONOG FONDA na dan 31.12.2020

Rbr	Naziv emitenta	Oznaka papira	Ukupan broj emitovanih vrijednica	Broj vrijednica u vlasništvu	% vlasništva fonda	Nabavna cijena vrijednica	Fer cijena vrijednica	Ukupna vrijednost ulaganja	% od NVF fonda	Način vrednovanja	% prekoračenja	Vrijednost prekoračenja	Razlog prekoračenja i rok za usaglašavanje
1	2	3	4	5	6 (542/100)	7	8	9 (758)	10	11	12	13	14
Ulaganja u dionice emitovane sa sjedištem u Federaciji BiH													
1	BIVONA PIVOVARA ZJP	BPVR	2.422.303	274.008	11,31%	20.998105	5,36	1.468.682,88	1,99%	TC			
2	"BONUS" BOSTON	BNSFRK2	3.315.526	403.500	12,17%	6.293407	7,79	3.143.265,00	4,25%	PR			
3	BOSTON EXPORT d.d. Novi	BNTMRK4	1.641.288	276.410	16,84%	18.998835	10,2	2.819.382,00	3,81%	TC			
4	BOSTON EXPORT d.d. Novi	BRCTR	147.605	7.400	5,01%	12,28	5,76	42.624,00	0,06%	PR			
5	BOSANSKI A.D. Sarajevo	BRSNFRK2	237.280	26.700	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 pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
6	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	BNSFRK2	3.038.426	266.659	8,77%	3.907159	0,9	239.993,10	0,32%	TC	100,00%	239.993,10	Po člano 22. Pravilnik o vrednovanju i oberecnu imovine investicijskog fonda
7	ZIF "BOBOS" FOND d.d.	CRBFKR1	3.053.478	37.960	1,24%	4.094837	7,57	287.357,20	0,39%	PR			
8	BROVATIL REMONT	CRMCR	25.090	670	2,67%	746,268657	33,47	22.424,90	0,03%	PR			
9	BROVATIL VEST DVI	EDVRK1	286.889	17.857	6,22%	96,619533	0,3	5.357,10	0,01%	PR			
10	ZIF "TUROFON" d.d. Sarajevo	EFNFRK1	3.610.331	362.680	10,04%	0,629948	1,31	475.110,80	0,64%	PR			
11	ENERGONOVA D.D.	EGNSR	948.601	159.110	16,77%	37,756923	41	6.523.510,00	8,82%	TC			
12	ENERGONOVA VEST DD	ENSR	17.657.682	949.753	5,37%	26,981466	0,41	389.398,73	0,53%	TC			
13	FDM D.D.	FDHMRK3	221.375	2.340	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 pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
14	GENNA D.D. Sarajevo	GENSR	159.546	3.936	2,46%	360	450	1.771.200,00	2,40%	TC			
15	GP "BOSNA" d.d. Sarajevo u likvidaciji	GPSRKR3	763.396	135.078	17,69%	40,717215	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
16	HERCEGOVINA D.D.	GPHMR	42.213	1.142	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 pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
17	HERCEGOVINA AUTO	HBCAR	659.155	1.164	0,17%	29,100326	5,15	5.994,60	0,01%	PR			
18	HOTEL ELIZA D.D.	HTLRK2	394.138	56.198	14,25%	445,599256	45,9528	2.582.455,45	3,49%	TC			
19	JPHIT d.d. MOSTAR	HTKMR	31.586.125	204.197	0,64%	25,62799	4,8	980.145,60	1,33%	TC			
20	HOTEL TUZLA D.D. TUZLA	HTTZK3	928.941	12.555	1,35%	238,948626	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
21	ELEKTROPRIVREMNA DD	EPESR	31.506.541	368.279	1,16%	96,034953	9,4	3.461.822,60	4,68%	TC			
22	JPKMR	JPKMR	602.655	18.912	3,13%	47,36867	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
23	JPBORAK DD MOSTAR	JPMUR	70.060	2.199	3,13%	47,36867	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
24	KHK D.D. LUKAVAC	KHKLRK1	3.577.915	240.204	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 pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
25	KONFEKCIJA "BORAC" d.d. Travnik	KOBRK	478.729	26.595	5,55%	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 pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
26	KOCONOVA TEVI DD BIRAC - u stečaju	KRIFR2	481.924	85.205	17,68%	46,658746	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
27	KTK Viskoo d.d. Viskoo	KTKVR	8.313.105	535.090	6,43%	5,606533	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
28	LIVNICA d.d. Viskoo	LVNCR	217.815	24.833	11,40%	25,916683	1,85	45.941,05	0,06%	PR	2,46%	9.904,90	Prekoračenje iz člana 47. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85/08). Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15). Rok za usklađenje je 01.03.2019. god.
29	Hotel "Bazeni" d.d. Vukovci	MBZVRK2	26.927	6.724	24,97%	362,858681	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
30	Mirabela d.d. Zenica - u stečaju	METZR2	966.590	193.221	19,98%	42,879668	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
31	ZIF "MIG" GROUP d.d.	MIGFRK2	4.926.930	15.000	0,30%	4.330531	0,92	13.800,00	0,02%	TC			
32	MTH LD - GRADJEVINSKI VITKOVICI ZJP	MTHGR	129.780	29.572	22,78%	16,907886	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
33	"NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	4.076.253	719.766	17,65%	1.384791	0,89	640.591,74	0,87%	TC			
34	OGREVIKA NS d.d. Sarajevo	OGTSR	23.342	577	2,47%	1039,861352	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
35	OZON d.d. Travnik	OZNTSR	291.400	54.213	18,60%	154,124037	158	8.565.654,00	11,58%	TC			
36	PREVODNA RAINIKA SARAJEVO	PRAKRK3	226.879	41.340	18,22%	4,01	2,88	119.059,20	0,16%	PR			
37	ZIF PROF. PLUS D.D.	PRPT	5.072.824	1.267.500	24,98%	3.549428	3,5	4.436.250,00	6,00%	TC			
38	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	REZTRK2	108.270	27.052	24,98%	148,057701	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
39	REZETVA - REKREACIJSKI SISTEM	RIBNR	50.520	1.701	3,36%	314,697237	1,01	1.718,01	0,00%	TC			
40	RME	RMKZR	291.238	72.695	24,96%	11,5	60	4.361.700,00	5,90%	TC			
41	"KAMENGRAD" d.d. Sarajevo	RMUKR	265.635	28.242	10,63%	5,311239	0,4	11.296,80	0,02%	TC	100,00%	11.296,80	Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
42	"RUDNIK" SARAJEVO	RUMBR	28.965	1.877	6,48%	138,518913	45	84.465,00	0,11%	TC			
43	SARAJEVO PUBLISHERS	SAPBR	21.182	2.333	11,01%	432,609516	14,7	34.295,10	0,05%	PR			
44	SEHA SANA DD SANSKI MOST	SHSSR	144.963	16.535	11,40%	168,96335	51	843.285,00	1,14%	TC	100,00%	843.285,00	Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
45	SOCIJEVNO OSIGURANJE SARAJEVO	SOSOR	4.634.633	319.195	6,88%	185,119789	16	5.107.120,00	6,91%	TC			
46	SARAJEVO RAILOVAC	SPDR	28.368	5.559	19,59%	155,610757	205,35	1.141.540,65	1,54%	PR			
47	SARAJEVO PIVOVARA ZJP	SPVFRK1	2.614.855	333.152	12,74%	22,917235	11,5	3.831.248,00	5,18%	TC			
48	SVJETLOST DD SARAJEVO	SVBPR	890.633	140.320	15,75%	47,209934	1,31	183.819,20	0,25%	PR	6,09%	71.060,95	Prekoračenje iz člana 47. Zakona o investicijskim fondovima (Sl. novine FBiH 85/08). Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15). Rok za usklađenje je 01.03.2019. god.
49	Tronica konfekcije "BORAC" d.d. Travnik	TBRRK1	119.290	6.648	5,57%	52,461191	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
50	AL d.d.	TTRS	435.741	14.655	3,36%	34	36	527.580,00	0,71%	TC			
51	D.D. "TUZLA"	TUTUR	729.315	103.797	14,23%	10,84	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o dozvoljenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)

52	BINAS d.d. Brijuni	UBNSR2	356.267	66.582	18,68%	120.152594	6	399.492,00	0,54%	TC			
53	UNIS KOVINA d.d. Vukovo	UKVNR	637.479	123.950	19,44%	20.149528	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o doručenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
54	UNIBR BANKA	UNBR	1.704.921	36.864	2,16%	7.135757	6,75	248.832,00	0,34%	TC			
55	UNIONNI STPLASTIK d.d.	UNPLR	353.242	79.600	22,53%	41.942076	39,3	3.128.280,00	4,23%	PR			
56	PRETIS d.d. Vogošća	UNPRR1	4.253.444	17.541	0,41%	6	11,53	202.247,73	0,27%	PR			
57	VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	VELMR1	2.299.921	470.675	20,46%	14.801921	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o doručenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
58	DI T I VITEK VRSKO	VITVRK2	445.709	111.391	24,99%	24.778857	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o doručenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
59	ZHUPREKA DA d.d. Bihać	ZPDR	188.277	17.051	9,05%	517,928333	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o doručenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
60	ZITOPROM ET DO MOSTAR U SPZ/AST	ZITPMR	982.869	245.715	24,99%	44,621542	0	0,00	0,00%	PR			Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o doručenim ulaganjima i ograničenjima ulaganja zatvorenih investicijskih fondova sa javnom pondom (Službene novine Federacije BiH 96/15)
61	ZIP HERBOS	HRBFRK2	2.851.523	712.400	24,98%	6,328088	6,39	4.552.236,00	6,16%	PR			
Ukupno u Federacija BiH								62.699.175,44	84,80%				
Ulaganja u dionice emitovane sa sjedištem u RS													
62	HEBRO d.d. e na Drenje	HEDR-R-A	441.955.312	2.700	0,00%	0,359	0,201	542,70	0,00%	TC			
63	HEBRO d.d. e na Vrbani	HELV-R-A	102.354.487	940	0,00%	1,06	0,33	310,20	0,00%	TC			
64	HEBRO d.d. e na ...	HETR-R-A	385.164.196	2.700	0,00%	0,36	0,191	515,70	0,00%	TC			
65	RITE Gacko a.d. Gacko	RITE-R-A	379.959.879	3.330	0,00%	0,3	0,025	83,25	0,00%	TC			
66	RITE Sipek a.d. Sipek	TLKM-R-A	491.383.755	15.000	0,00%	1,601779	0,99	14.850,00	0,02%	TC			
67	RITE Sijevik a.d. Sijevik	RTEU-R-A	256.013.165	3.330	0,00%	0,3	0,033	109,89	0,00%	TC			
Ukupno u RS								16.411,74	0,02%				
Ukupno ulaganja u dionice								62.715.587,18	84,82%				
Ulaganja u udjele OJF-a emitovani sa sjedištem u Federacija BiH													
68	BIBIQ OF		254350	18928,9973	7,44%	5,2829	5,6253	106.481,29	0,14%	TC			
69	MBGLO OF		3491943	637307,121	18,25%	1,746819	1,8399	1.172.581,37	1,59%	TC			
Ukupno u Federacija BiH								1.279.062,66	1,73%				
Ukupno ulaganja u udjele OJF-a								1.279.062,66	1,73%				
Ulaganje u nekretnine													
70	Pos.prijava 164.3m2, Sarajevo, Mirobina OPU-IP-678/2016							690.000,00	738.000,00	1,00%			
71	Pos.prijava 93m2, Sarajevo, Mirobina OPU-IP-677/2016							390.000,00	417.500,00	0,56%			
72	Hotel Babanovac 1687 m2 i dvorite 6199m2, Vlasici OPU-IP-758/2017							5.250.000,00	5.370.784,51	7,26%			
73	Laneta IV - Turfa 232m2							480.000,00	480.000,00	0,65%			
74	Poslovna zgrada i zemljište Vogošća							2.700.000,00	2.895.459,00	3,92%			
Ukupno ulaganje u nekretnine								9.901.743,51	13,39%				
UKUPNA VRIJEDNOST ULAGANJA FONDA								73.896.393,35	99,94%				
NAV sa 31.12.2020.								73.937.982,39					

Direktor Društva:

Edina Dizdār

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovođa:

Aziba Febratović

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
 "ABDS" Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo
 65-02-0010-11
 4200184450007
 4200177080008

PRILOG 2

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU VRIJEDNOSTI NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA ZA PERIOD OD 1.01.2020 DO 31.12.2020

Datum	IMOVINA FONDA					OBAVEZE FONDA					Ukupna neto vrijednost imovine	Broj dionica/udjela fonda	NVI po dionici/udjelu fonda
	Gotovina	Ulaganja	Potraživanja	Ostalo	UKUPNO	Obaveze po osnovu ulaganja fonda	Obaveze po osnovu troškova poslovanja	obaveze prema DUF-u	Ostale	UKUPNO			
1	2	3	4	5	7	8	9	10	12	15	16 (7-15)	17	18(16/17)
januar	715.328,15	76.050.500,40	2.678.759,76		79.444.588,31	183.959,62	12.387,94	463.644,03	197.573,25	714.052,28	78.730.536,03	10.658.236	7,3868
februar	575.594,94	76.190.481,11	941.766,20		77.707.842,25	214.280,12	21.508,39	501.866,28	187.268,12	826.197,19	76.881.645,06	10.658.236	7,2134
mart	1.286.930,58	74.274.407,54	1.133.334,88		76.694.673,00	540.230,52	13.302,70	423.659,52	182.823,60	908.814,64	75.785.858,36	10.658.236	7,1105
april	742.647,77	78.760.781,73	1.187.300,51		80.690.730,01	372.182,85	15.079,67	486.934,94	185.692,01	954.637,37	79.736.092,63	10.658.236,00	7,4812
maj	536.007,36	79.171.116,28	591.387,90		80.298.511,54	438,86	18.559,31	486.683,52	188.631,76	590.572,94	79.707.938,60	10.658.236,00	7,4785
juni	862.541,33	80.425.935,38	627.937,77		81.916.414,48	225.347,41	25.439,91	480.508,94	188.560,72	696.499,29	81.219.915,19	10.658.236,00	7,6204
juli	525.184,11	78.577.763,57	732.501,19		79.835.448,87	49.404,36	26.536,13	586.642,05	198.940,96	736.575,34	79.098.873,53	10.658.236,00	7,4214
avgust	2.160.500,47	72.590.891,84	892.836,79		75.644.229,10	88.083,76	33.319,18	85.768,34	185.225,95	232.532,44	75.411.696,66	10.658.236,00	7,0754
septembar	363.691,12	74.764.225,41	487.092,99		75.615.009,53	104.025,16	32.485,14	115.143,43	178.678,26	335.036,92	75.279.972,61	10.658.236,00	7,0631
oktobar	316.172,29	76.233.128,28	496.015,65		77.045.316,22	100.095,10	41.559,52	183.759,35	186.697,63	409.729,02	76.635.587,20	10.658.236,03	7,1903
novembar	401.688,80	76.335.499,09	521.143,64		77.258.331,53	128.972,08	196.205,30	226.690,95	184.268,03	644.002,35	76.614.329,18	10.658.236,00	7,1883
decembar	320.499,50	75.567.391,20	502.440,89		76.390.331,59	101.705,17	148.742,95	275.441,67	184.238,70	620.980,73	75.769.350,86	10.658.236,00	7,1090
prosjeK	733.898,87	76.578.510,15	899.376,51		78.211.785,54	175.727,08	48.760,51	359.728,58	187.383,25	639.135,88	77.572.649,66	10.658.236,00	7,28

Obračun upravljačke provizije:

osnovica	76.324.087,93	troškovi 3,5%
%	2,90	2.715.042,74
Iznos	2.213.398,55	
korekcija provizije	-42.912,00	
provizija za 2020 godinu	2.170.486,55	

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 3a

IZVJEŠTAJ O OBRAČUNU NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE PO DIONICI/UDJELU na dan 31.12.2020

Redni broj	Opis	Ukupna vrijednost na dan izvještavanja	Učešće u vrijednosti imovine fonda (%)
1.	Dionice	62.715.587,18	84,00
2.	Obveznice		
3.	Ostali vrijednosni papiri	1.279.062,66	1,71
4.	Depoziti i plasmani		0,00
5.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	311.887,66	0,42
6.	Nekretnine	9.868.743,51	13,22
7.	Ostala imovina	483.195,83	0,65
I	UKUPNA IMOVINA	74.658.476,84	100,00
II	UKUPNE OBAVEZE	720.494,45	
III=(I-II)	NETO IMOVINA	73.937.982,39	
IV	BROJ DIONICA/UDJELA	10.658.236,00	
V=(III/IV)	NETO VRIJEDNOST IMOVINE PO DIONICI/UDJELU	6,94	
VIII	CIJENA DIONICE /UDJELA	0,97	

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovoda:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Invesiciona 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		
			2018	2017	2016
Najniža neto vrijednost imovine po dionici	6,77	6,45	6,57	6,76	7,07
Najviša neto vrijednost imovine po dionici	7,67	8,17	7,82	8,22	8,80
Najniža cijena	0,97	1,19	1,30	1,56	1,97
Najviša cijena	1,50	1,88	2,23	2,55	3,00
Prosječna cijena	1,19	1,52	1,74	2,02	2,55

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovoda:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Invessticiona 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 01.01.2020-31.12.2020**

Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	2.170.486,55	79,94
Naknada Registru	21.565,61	0,79
Naknada depozitaru	21.000,00	0,77
Naknada za reviziju	12.870,00	0,47
Naknada za računovodstvo	30.023,89	1,11
Naknada berzi	11.400,00	0,42
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	229.603,37	8,46
Troškovi servisiranja dioničara	1.210,95	0,04
Naknade i troškovi nadzornog odbora	35.621,28	1,31
Naknade i troškovi direktora fonda	58.009,22	2,14
Ostali troškovi	123.251,86	4,54
Ukupno troškovi:	2.715.042,73	100,00
Prosječna godišnja vrijednost neto imovine fonda	77.572.649,66	
Udio troškova u prosječnoj godišnjoj neto vrijednosti imovine fonda (%)	3,50	

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovođa:

Aziba Fehratović

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

**Izvjestaj o transakcijama sa ulaganjima investicijskog fonda
 za period 1.1.2020 - 31.12.2020**

Naziv emitenta	Simbol	Stanje na početku perioda				Transakcije tokom perioda						Stanje na kraju perioda			
		% učešća kod emitenta	Jedinač na fer vrijedno	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda	Kupovine			Prodaje			% učešća kod emitenta	Jedinačna fer vrijednost	Ukupna fer vrijednost ulaganja	% učešća u NVI fonda
						Količina	Prosječna cijena	Vrijednost	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost				
JP HT d.d. MOSTAR	HTKMR	0,74%	4,9996	1170 891,32	1,47%				30000	5	150 000,00	0,65%	4,8	980 145,60	1,33%
JP ELEKTROPRIVREDA	JPESR	2,28%	15,134	10867 884,46	13,62%				349841	12,35	4320 529,60	1,17%	9,4	3461 822,60	4,68%
BH TELECOM DD SARAJEVO	BHTSR	0,61%	10,329	4027 346,05	5,05%				389918	9,1276	3559 031,14				
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	0,62%	0,95	2895 649,40	3,63%				3033052	0,9915	3007 208,20	0,00%	0,99	14 850,00	0,02%
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D.	SOSOR	15,83%	14,63	10733 240,76	13,45%				414456	12,8299	5317 410,00	6,89%	16	5107 120,00	6,91%
OZON d.d. Travnik	OZNTN	17,88%	153	7969 770,00	9,99%	2123	154,1178	327 192,00				18,60%	158	8565 654,00	11,58%
DOBOJPUTEVI D.D. DOBOJ JUG	DBJPR	4,24%	5,9	91 538,50	0,11%				15515	12	186 180,00				
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	17,22%	1,0778	756 575,72	0,95%	39803	0,9815	39 065,98	22000	1	22 000,00	17,66%	0,89	640 591,74	0,87%
BNT-TMIH d.d. Novi Travnik	BNTMRK4	20,44%	11,8	3959 653,36	4,96%				59151	11,0941	656 225,90	16,84%	10,2	2819 382,00	3,81%
ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2	12,17%	6,7977	2742871,95	3,44%							12,17%	7,79	3143 265,00	4,25%
ZIF PROF-PLUS D.D.	PRPF	5,03%	3,5	892 500,00	1,12%	1012500	3,436	3478 900,00				24,99%	3,5	4436 250,00	6,00%
ENERGONOVA D.D.	EGNSR	7,19%	39	2658 240,00	3,33%	90950	37,7792	3436 014,00				16,77%	41	6523 510,00	8,82%
POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	RMKZR	24,96%	3,8	276260	0,35%				5	54	270,00	24,96%	60	4361 700,00	5,90%
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	4,95%	0,99	177 021,90	0,22%	183870	0,8088	148705,1				10,05%	1,31	475 110,80	0,64%
TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	TTRSR					14655	34	498 270,00				3,36%	36	527 580,00	0,71%
PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1					17541	6	105246				0,41%	11,53	202 247,73	0,27%
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1					37960	4,0948	155440				1,24%	7,57	287 357,20	0,39%
UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXR					3936	360	1416 960,00				2,47%	450	1771 200,00	2,40%
ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	HRBFRK2					712400	6,3281	4508129,8				24,98%	6,39	4552 236,00	6,16%
OIF LILIUM GLOBAL	MFGLO-OF	18,81%	1,7005	1108 572,36	1,39%	223685,679	1,7435	390 000,00	238288	1,827	435 353,53	18,25%	1,8399	1172 581,37	1,59%
OAIF sa javnom ponudom VIB Fond	VBOP-U-A	2,33%	4,3389	199 645,81	0,25%				46013	3,6601	168 409,98				
		70716 847,79				14503 922,88			17822 618,35			63994 649,84			

Kupljen je poslovni prostor Tuzla lamela IV 232 m2 po cijeni od 480.000,00KM.
 Kupljene su nekretnine dvije poslovna zgrade 5657 m2 i pripadajuća zemljište 982 m2 po ZK ulošku 255 K.O. Vogošća po cijeni od 2.700.000,00KM.

Edina Dizdar

Azina Kapetanović

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	28.325.569,52		184.475,60	0,651%
Monet Broker a.d. Banja Luka	3.175.618,18		19053,71	0,600%
Ukupno	31.501.187,70	100%	203.529,31	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 - IX 2020 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	79.809.378,15	79.044.333,18
2.	Broj dionica/udjela na početku perioda	10.658.236,00	10.658.236,00
3	Vrijednost dionice/udjela na početku perioda	7,49	7,42
II	Vrijednost neto imovine fond po dionici/udjela na kraju perioda		
1.	Neto imovina fonda na kraju perioda	73.937.982,39	79.809.378,15
2.	Broj dionica/udjela na kraju perioda	10.658.236,00	10.658.236,00
3.	Vrijednost dionice/udjela na kraju perioda	6,94	7,49
III	Finansijski pokazatelji		
1.	Odnos rashoda i prosječne neto imovine	3,50	3,45
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	-0,073568	0,009679

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovoda:

Aziba Fehratović

Naziv fonda : ZIF "BIG-Invessticiona 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 2020

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	406481	0,07901985	32.120,07
ENERGONOVA D.D.	EGNSR	159110	0,16454044	26.180,03
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	15000	0,12158067	1.823,71

Direktor Društva:

Edina Dizdar

Direktor Fonda:

Aida Kapetanović

Računovoda:

Aziba Fehratović

ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo
Zagrebačka br.50

IZVJEŠTAJ

o rezultatima poslovanja ZIF BIG-Investiciona grupa d.d. Sarajevo za period
01.01.2020. - 31.12.2020.

februar, 2020

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

KANTON: Sarajevo
OPĆINA: Novo Sarajevo
ULICA: Zagrebačka 50
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: Novo Sarajevo
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: Novo Sarajevo
ULICA: Zagrebačka 50
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
Mušinbegović Alma - član

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

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI FONDA ZA 01.01.2020. - 31.12.2020.

a) Izvještaj o finansijskom položaju – Bilans stanja na dan 31.12.2020.

Ukupna sredstva Fonda na dan 31.12.2020. godine iznosila su 74.658.476 i manja su za 5.741.412 ili za 7,14% u odnosu na prethodnu godinu.

Najveći dio sredstava u iznosu 63.994.650 odnosi se na ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha, što predstavlja 85,72% sredstava.

Neto sredstva (kapital) Fonda iznose 73.937.982 i manja su za 5.871.396, odnosno za 7,36%.

Ukupne obaveze Fonda iznose 720.494 i veće su za 129.984 odnosno za 22,01%.

Bilans stanja:

POZICIJA	GODINA	PRETHODNA
A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)	74.658.476	80.399.888
I - Gotovina	311.888	315.799
II-Ulaganja Fonda (004 do 009)	73.863.393	77.139.348
1. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilancu uspjeha	63.994.650	70.716.848
2. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	0	0
3. Ulaganja Fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca	0	0
4. Depoziti i plasmani	0	0
5. Ulaganja u nekretnine	9.868.743	6.422.500
6. Ostala ulaganja	0	0
III - Potraživanja (011 do 018)	483.195	2.944.741
1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira	0	0
2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina	150.000	2.450.000
3. Potraživanja po osnovu kamate	0	0
4. Potraživanja po osnovu dividendi	28.011	108.250
5. Potraživanja po osnovu datih avansa	0	0
6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala	0	0
7. Ostala potraživanja	305.184	386.491
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)	720.494	590.510
I - Obaveze iz poslovanja Fonda (023 do 025)	100.000	0
1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	0	0
2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda	100.000	0
3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova	0	0
II-Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)	159.624	13.191
1. Obaveze prema banci depozitaru	1.750	1.750

2. Obaveze za učešće u dobiti	0	0
3. Obaveze za porez na dobit	0	0
4. Ostale obaveze iz poslovanja	157.874	11.441
III- Obaveze prema društvu za upravljanje (od 032 do 033)	315.738	379.746
1.Obaveza za naknadu za upravljanje	310.751	369.753
2.Ostale obaveze prema društvu za upravljanje	4.987	9.993
IV - Kratkoročne financijske obaveze (035+036)	0	0
1. Kratkoročni krediti	0	0
2. Ostale kratkoročne financijske 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	145.132	197.573
C.NETO IMOVINA FONDA (001-021)	73.937.982	79.809.378
D. KAPITAL (045+048+051+065+059-062±065)	73.937.982	79.809.378
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 ras	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)	13.037	8.421.433
1. Neraspoređena dobit ranijih godina	0	0
2. Neraspoređena dobit tekuće godine	13.037	8.421.433
VI - Nepokriveni gubitak (063+064)	134.101.788	105.737.475
1. Nepokriven gubitak ranijih godina	129.548.969	96.091.298
2. Nepokriven gubitak tekuće godine	4.552.819	9.646.177
VII - Nerealizovan dobit/gubitak (066-067)	-66.706.896	-97.608.209
1.Nerealizovani dobici po osnovu financijskih sredstava po fer vrijednosti krd	7.004.705	16.949.473
2.Nerealizovani gubici po osnovu financijskih sredstava po fer vrijednosti krd	-73.711.601	-114.557.682
E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA	10.658.236	10.658.236
F.NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)	6,94	7,49
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 31.12.2020.

Poslovni prihodi ostvareni u periodu 01.01.2020. - 31.12.2020. godine iznose 176.365 i manja su za 83,02% u odnosu na prethodnu godinu.

Realizovani dobiti od prodaje vrijednosnih papira iznose 248747

Poslovni rashodi ostvareni u periodu 01.01.2020. - 31.12.2020. godine iznose 2.715.043 i veća su za 0,33% u odnosu na prethodnu godinu.

Najveća stavka rashoda odnosi se na naknadu društvu za upravljanje u iznosu od 2.170.486 (79,94% od ukupnih poslovnih rashoda) , što je za 2.443 manje ili 0,11% u odnosu na prethodnu godinu.

Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira iznose 2.262.888

Realizovani gubitak Fonda iznosi 4.552.819 i manji je za 5.093.358 ili 0,00% u odnosu na prethodnu godinu.

Nerealizirani dobiti 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)	176.365	1.038.933
1.Prihodi od dividendi	60.124	773.969
2. Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksn	0	0
3. Prihodi od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
4. Ostali poslovni prihodi	116.241	264.964
II - Realizovana dobit (208 do 211)	248.747	3.774.839
1.Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira	248.747	3.671.839
2.Realizovani dobit po osnovu kursnih razlika	0	0
3.Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova	0	103.000
4. Ostali realizovani dobiti	0	0
III - Poslovni rashodi (213 do 220)	2.715.043	2.705.999
1. Naknada društvu za upravljanje	2.170.486	2.172.929
2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	229.603	188.425
3. Rashodi po osnovu kamata	0	0
4. Naknada članovima Nadzornog odbora	35.621	35.621
5. Naknada vanjskom revizoru	12.870	8.190
5. Naknada banci depozitaru	21.000	21.769
6. Rashodi po osnovu poreza	0	0
7. Ostali poslovni rashodi Fonda	245.463	279.065
IV - Realizovani gubitak (222 do 225)	2.262.888	11.753.950
1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira	2.262.888	11.753.950
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	0
2. Realizovani gubitak (212+221)-(202+207)	4.552.819	9.646.177
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	0
2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)	4.552.819	9.646.177
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	0
2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)	4.552.819	9.646.177
E. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI	0	0
I - Nerealizovani dobici (243 do 248)	7.499.943	14.016.130
1.Nerealizovani dobici od vrijednosnih papira	7.429.159	14.006.630
2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima	0	0
3. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	0	0
4. Nerealizovani dobici po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svode	0	0
5. Nerealizovani dobici nekretninskih i rizičnih Fondova	0	0
6. Ostali nerealizovani dobici	70.784	9.500
II - Nerealizovani gubici (250 do 255)	8.818.520	3.604.908
1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira	8.818.520	3.604.908
2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima	0	0
3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima	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)	0	10.411.222
2.Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)	1.318.577	0
G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA	0	0
1.Povećanje neto imovine Fonda (240-241+256-257)	0	765.045
2. Smanjenje neto imovine Fonda (241-240+257-256)	5.871.396	0
Obična zarada po dionici	0	0
Razrijeđena zarada po dionici	0	0

Pregled prihoda od dividendi:

Naziv emitenta	Simbol	Broj dionica ili % učešća	Dividenda po dionici	Ukupni prihodi
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESR	406481	0,0790198	32.120,07
ENERGONOVA D.D.	EGNSR	159110	0,1645404	26.180,03
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKM-R-A	15000	0,0886800	1.823,71

Pregled troškova:

Vrsta troška	Iznos
Naknada društvu za upravljanje (provizija)	2.170.487
Naknada Registru	21.566
Naknada depozitaru	21.000
Naknada za reviziju	12.870
Naknada za računovodstvo	30.024
Naknada berzi	11.400
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	229.603
Troškovi servisiranja dioničara	1.211
Naknade i troškovi nadzornog odbora	35.621
Naknade i troškovi direktora fonda	58.009
Ostali troškovi	123.252
Ukupno troškovi:	2.715.043

Pregled realizovanih dobitaka / gubitaka u periodu 01.01.2020. - 31.12.2020.

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	JP HT Mostar	HTKMR	71000	12,00
2	Telekom Srpske	TLKM-R-A	71000	125.808,80
3	Poslovni sistem RMK Zenica	RMKZR	71000	251,00
4	LILIUM GLOBAL		71000	28.034,28
5	Dobojputevi	DBJPR	71000	94.641,50
6	BH telekom	BHTSR	61000	468.314,91
7	JP Elektroprivreda	JPESR	61000	973.894,12
8	OAIF VIB		61000	31.235,83
9	Sarajevo-osiguranje	SOSOR	61000	746.039,84

10	BNT TMiH	BNTMRK4	61000	41.761,82
11	ZIF NAPRIJED d.d. Sarajevo	NPRFRK2	61000	1.641,88

Pored dobitaka i gubitaka kroz bilans uspjeha od prodaje emitenata se ostvaruju kapitalni gubici i dobiti kroz bilans stanja, zbog toga što se neraealizirani 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	OAIF VIB		54101	13.036,82
2	JP HT Mostar	HTKMR	55001	51.582,21
3	JP Elektroprivreda	JPESR	55001	25.769.184,47
4	BH telekom	BHTSR	55001	2.245.548,11
5	Poslovni sistem RMK" Zenica	RMKZR	55001	38,50
6	Telekom Srpske	TLKM-R-A	55001	1.976.880,09
7	BNT TMiH	BNTMRK4	55001	676.596,77
8	Sarajevo - osiguranje	SOSOR	55001	1.483.976,04
9	Lilijum global		55001	11.161,79
10	Dobojuptevi	DBJPR	55001	17.960,27

c) Izvještaj o promjenama neto imovine Fonda za period 01.01.2020. - 31.12.2020.

Na dan 31.12.2020. 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 31.12.2020. dionička premija Fonda iznosi 816.964

Neto imovina (kapital) Fonda iznosi 73.937.982 i manja su za 5.871.396, odnosno za 7,36%.

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja Fonda	-5.871.396	765.045
Realizovana dobit (gubitak) od ulaganja	-4.552.819	-9.646.177
Ukupni nerealizovani dobiti (gubici) od ulaganja	-1.318.577	10.411.222
Revalorizacione rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju	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/dionicama Fonda	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)	-5.871.396	765.045
Neto imovina	0	0
Na početku perioda	79.809.378	79.044.333
Na kraju perioda	73.937.982	79.809.378
Broj udjela /dionica Fonda u periodu	0	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 01.01.2020. - 31.12.2020.

Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti iznosili su 20.479.144 što je za 5.345.685 ili 35,32% više od prethodne godine.

Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti iznosili su 20.483.055 što je za 4.551.364 ili 28,57% 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 31.12.2020. iznosi 311.888

POZICIJA	Tekuća godina	Prethodna godina
A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti	0	0
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)	20.479.144	15.133.459
1. Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	20.121.608	14.368.422
2. Prilivi po osnovu dividendi	140.362	665.727
3. Prilivi po osnovu kamata	0	0
4. Prilivi po osnovu refundiranja rashoda	0	0
5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	217.174	99.310
II Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)	20.483.055	15.931.691
1. Odlivi po osnovu ulaganja	0	0
2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire	14.503.923	13.110.730
3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja	3.080.000	0
4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	2.281.500	2.166.409
5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate	0	0
6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP	229.603	188.425
7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	10.530	8.190
8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	21.000	24.027
9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativnih aktivnosti	356.499	433.910
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	0
IV Neto odliv gotovine iz operativnih aktivnosti (407-401)	3.911	798.232
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)	20.479.144	15.133.459
D.Ukupni odlivi gotovine (407+424)	20.483.055	15.931.691
E.NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)	0	0
F.NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)	3.911	798.232
G. Gotovina na početku perioda	315.799	1.114.031
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+435-436)	311.888	315.799

Pokazatelji troškova u periodu 01.01.2020. - 31.12.2020.

$$\frac{\text{Ukupni troškovi}}{\text{Prosječna NVI fonda}} \times 100 = \frac{2.715.043}{77.572.649,66} \times 100 = 3,50\%$$

PROMJENE U PORTFELJU

U periodu 01.01.2020. - 31.12.2020. obavljene su sljedeće kupovine:

Emitent	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost
OZON d.d. Travnik	2.123	154,1178	327.192,00
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	39.803	0,9815	39.065,98
ZIF PROF-PLUS D.D.	1.012.500	3,4360	3.478.900,00
ENERGONOVA D.D.	90.950	37,7792	3.436.014,00
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	183.870	0,8088	148.705,10
TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	14.655	34,0000	498.270,00
PRETIS d.d. Vogošća	17.541	6,0000	105.246,00
ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	37.960	4,0948	155.440,00
UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	3.936	360,0000	1.416.960,00
ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	712.400	6,3281	4.508.129,80
OIF LILIUM GLOBAL	223.685,68	1,7435	390.000,00
UKUPNO			14.503.922,88

U periodu 01.01.2020. - 31.12.2020. obavljene su sljedeće prodaje:

Emitent	Količina	Prosječna cijena	Vrijednost
JP HT d.d. MOSTAR	30.000	5,0000	150.000,00
JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	349.841	12,3500	4.320.529,60
BH TELECOM DD SARAJEVO	389.918	9,1276	3.559.031,14
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	3.033.052	0,9915	3.007.208,20
SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	414.456	12,8299	5.317.410,00

DOBOJPUTEVI D.D. DOBOJ JUG	15.515	12,0000	186.180,00
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	22.000	1,0000	22.000,00
BNT-TMiH d.d. Novi Travnik	59.151	11,0941	656.225,90
POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	5	54,0000	270,00
OIF LILIUM GLOBAL	238.288	1,8270	435.353,53
OAIF sa javnom ponudom VIB Fond	46.013	3,6601	168.409,98
UKUPNO			17.822.618,35

Portfolio Fonda na dan 31.12.2020.:

R.B.	Emitent	Broj VP u vlasništvu	% u vlasništvu fonda	Vrijednost ulaganja
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Federacija BiH				
1	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	274.008	11,31	1.468.682,88
2	ZIF BONUS D.D. SARAJEVO	403.500	12,17	3.143.265,00
3	BNT-TMiH DD NOVI TRAVNIK	276.410	16,84	2.819.382,00
4	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	7.400	5,01	42.624,00
5	UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	26.700	11,25	0,00
6	ZIF BOSFIN D.D. SARAJEVO	266.659	8,78	239.993,10
7	ZIF CROBIH FOND D.D. MOSTAR	37.960	1,24	287.357,20
8	CROATIA - REMONT DD CAPLJINA	670	2,67	22.424,90
9	ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	17.857	6,22	5.357,10
10	ZIF EUROFOND-1 D.D. TUZLA	362.680	10,05	475.110,80
11	ENERGONOVA DD SARAJEVO	159.110	16,77	6.523.510,00
12	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	949.753	5,38	389.398,73
13	FDM D.D.	2.340	1,06	0,00
14	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	3.936	2,47	1.771.200,00
15	GP BOSNA D.D. SARAJEVO	135.078	17,69	0,00
16	GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	1.142	2,71	0,00
17	ZIF HERBOS FOND D.D. MOSTAR	712.400	24,98	4.552.236,00
18	HERCEGOVINA AUTO DD MOSTAR	1.164	0,18	5.994,60
19	HOTELI ILIDŽA D.D.	56.198	14,26	2.582.455,45
20	JP HT d.d. MOSTAR	204.197	0,65	980.145,60
21	HOTEL TUZLA DD TUZLA	12.555	1,91	0,00
22	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	368.279	1,17	3.461.822,60
23	JP KOMOS DD MOSTAR	18.912	3,14	0,00
24	JP UBORAK DD MOSTAR	2.199	3,14	0,00
25	KHK D.D. LUKAVAC	240.204	6,71	0,00
26	KONFEKCIJA BORAC DD TRAV	26.595	5,56	0,00
27	KRAJINAPUTEVI DD BIHAC	85.205	17,68	0,00
28	KTK VISOKO DD VISOKO	535.090	6,44	0,00
29	LIVNICA VISOKO DD sa p.o.	24.833	11,40	45.941,05
30	MOTEL BAZENI DD VITKOVI-CI	6.724	24,97	0,00
31	METALNO DD ZENICA	193.221	19,99	0,00
32	ZIF MI-GROUP D.D. SARAJEVO	15.000	0,30	13.800,00

33	MTH DD GORAL?DE-VITKOVIÄ+I	29.572	22,79	0,00
34	ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	719.766	17,66	640.591,74
35	OGREVTRANS DD SARAJEVO	577	2,47	0,00
36	OZON dd Travnik	54.213	18,60	8.565.654,00
37	PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	41.340	18,22	119.059,20
38	ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	1.267.500	24,99	4.436.250,00
39	REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	27.052	24,99	0,00
40	RIBA NERETVA DD KONJIC	1.701	3,37	1.718,01
41	POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	72.695	24,96	4.361.700,00
42	RUM KAMENGRAD DD SANSKI MOST	28.242	10,63	11.296,80
43	DD RUDNIK MANGANA BU+ZIM	1.877	6,48	84.465,00
44	SARAJEVO - PUBLISHING DD	2.333	11,01	34.295,10
45	SEHA-SANA DD SANSKI MOST	16.535	11,41	843.285,00
46	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	319.195	6,89	5.107.120,00
47	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	5.559	19,60	1.141.540,65
48	SARAJEVSKA PIVARA D.D. SARAJEVO	333.152	12,74	3.831.248,00
49	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	140.320	15,76	183.819,20
50	TVORNICA KONFEKCIJE BORAC DD BANOVICI	6.648	5,57	0,00
51	T3 d.d. Sarajevo	14.655	3,36	527.580,00
52	D.D."TTU" Tuzla	103.797	14,23	0,00
53	BINAS DD BUGOJNO	66.582	18,69	399.492,00
54	UNIS KOVINA DD VISOKO	123.950	19,44	0,00
55	UNION BANKA DD SARAJEVO	36.864	1,67	248.832,00
56	UNIONINVEST PLASTIKA DD SEMIZOVAC	79.600	22,53	3.128.280,00
57	PRETIS DD VOGOŠĆA	17.541	0,41	202.247,73
58	VELMOS COPMANY DD MOSTAR	470.675	20,46	0,00
59	VITEX TI DD VISOKO	111.391	24,99	0,00
60	ŽITOPRERADA DD BIHAC	17.051	9,06	0,00
61	ŽITOPROMET DD MOSTAR	245.715	25,00	0,00
Ulaganja u dionice emitenata sa sjedištem u Republika Srpska				
62	HIDROELEKTRANE NA DRINI AD VIŠEGRAD	2.700	0,00	542,70
63	GRAD	940	0,00	310,20
64	Hidroelektrane na Trebišnjici	2.700	0,00	515,70
65	RI TE GACKO AD GACKO	3.330	0,00	83,25
66	RiTE Ugljevik a.d. Ugljevik	3.330	0,00	109,89
67	TELEKOM SRPSKE	15.000	0,00	14.850,00
Ulaganja u udjele OIF-a emitenata				
68	OIF SME BH EQUITY MOSTAR	18.929	0,07	106.481,29
69	OIF LILIUM GLOBAL	637.307	0,18	1.172.581,37
Ulaganje u nekretnine				
70	Pos.prostor 164,3m2; Sarajevo, Mis Irbina OPU-IP-678/2016			738.000,00
71	Pos.prostor 93m2, Sarajevo, Mis Irbina; OPU-IP-677/2016			417.500,00
72	Hotel Babanovac 1687 m2 i dvorište 6199m2, Vlašić OPU-IP:758/2017			5.370.784,51
73				480.000,00

73	Lamela IV - Tuzla 232 m2			700.000,00
74	Poslovna zgrada i zemljište Vogošća OPU-IP.459/2020			2.895.459,00

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 31.12.2020., i to za:

EMITENT	% prekoračenja	iznos prekoračenja
LIVNICA d.d. Visoko	2,46%	9.904,90
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	6,09%	71.060,95
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	100,00%	239.993,10
RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	100,00%	11.296,80
SEHA-SANA DD SANSKI MOST	100,00%	843.285,00

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 TUZLA	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 01.01.2020. - 31.12.2020.

MJESEC	NVI
Januar	78.730.536,03
Februar	76.881.645,06
Mart	75.785.858,36
April	79.736.092,63
Maj	79.707.938,60
Juni	81.219.915,19
Juli	79.098.873,53
Avgust	75.411.696,66
Septembar	75.279.972,61
Oktobar	76.635.587,20
Novembar	76.614.329,18
Decembar	75.769.350,86

	2020	2019	2018
Najniža cijena	0,97	1,19	1,30
Najviša cijena	1,50	1,88	2,23

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;

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
ZIF PROF-PLUS D.D. SARAJEVO	24,99	1.267.500
REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	24,99	27.052
ZIF HERBOS FOND D.D. MOSTAR	24,98	712.400
MOTEL BAZENI DD VITKOVI-CI	24,97	6.724
POSLOVNI SISTEM RMK DD ZENICA	24,96	72.695
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
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
OZON dd Travnik	18,60	54.213
PREVOZ RADNIKA KREKA DD TUZLA	18,22	41.340
GP BOSNA D.D. SARAJEVO	17,69	135.078
KRAJINAPUTEVI DD BIHAC	17,68	85.205
ZIF NAPRIJED DD SARAJEVO	17,66	719.766
BNT-TMiH DD NOVI TRAVNIK	16,84	276.410
ENERGONOVA DD SARAJEVO	16,77	159.110
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
ZIF EUROFOND-1 D.D. TUZLA	10,05	362.680

Prema podacima Registra vrijednosnih papira FBiH na dan 31.12.2020., dioničari koji imaju više od 1% dionica fonda su:

Vlasnik	% vlasništva
Sberbank BH d.d. Sarajevo	12,9556
ZIF HERBOS FOND d.d. Tuzla	8,3350
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	7,4317
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	7,0534
ZIF "EUROFOND-1" d.d. Sarajevo	6,0532
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	5,4915
Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina	3,4860
UniCredit Bank d.d. Mostar	3,2559
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:

Povezana lica	Vrsta povezanosti i osnov		Stanje na dan 31.12.2020.		Promet u periodu 01.01.2020. - 31.12.2020.	
			Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
ABDS d.o.o.	DUF	Ugovor o upravljanju	310.751			2.170.487
Raiffeisen banka d.d.	Depozitar	Ugovor	1.750			21.000
REVIK d.o.o	Revizija	Ugovor				10.530
Zuko doo	Revizija	Ugovor	2.340			2.340
Sarajevska berza	Berza	Ugovor	4.700			12.400
AW broker d.o.o	Broker	Ugovor				184.751
Monet broker	Broker	Ugovor				19.054
Aida Kapetanović	Direktor fonda	Ugovor				58.009
Edin Bećirović	Član Nadzornog odbora	Ugovor	1.738			10.425
Midhat Kulo	Član Nadzornog odbora	Ugovor	2.474			14.842
Alma Mušibegović	Član Nadzornog odbora	Ugovor	1.738			10.425

Senida Ćatić	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 164,3m ²	Dolče	Ugovor o zakupu			44.804	
Pos.prostor: Sarajevo; Mis Irbina; površina 93m ²	AZEL d.o.o	Ugovor o zakupu			38.369	
Hotel Babanovac 1.687 m ² i dvorište 6.199m ² , Vlašić	OZON	Ugovor o zakupu		304.750	52.650	
Vedran Bečirević	Sudski procjenitelj	Ugovor o djelu				2.721
Ejub Čeliković	Sudski procjenitelj	Ugovor o djelu				742
Nasko doo		Kupoprodajni ugovor		150.000		
ŽGP dd		Kupoprodajni ugovor	100.000			

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 01.01.2020. - 31.12.2020. zakazano je 78 skupština emitenata iz portfolija Fonda. Od toga održano je 70, a prisustvovalo se na njih 69

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 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 odnosno 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 dospelju. 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.

STRATEGIJA ULAGANJA U 2020. GODINI

Strategiju ulaganja Fonda za 2020 godinu razmatra i usvaja Skupština dioničara Fonda.

Detaljna razrada Strategije ulaganja Fonda uređuje se Planom ulaganja Fonda za 2020 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