

ZIF BIG-INVESTICIONA GRUPA d.d.

Naziv pravnog lica

Zagrebačka 50, Sarajevo-Novo Sarajevo

Sjedište i adresa

4200177080008

Jedinstveni identifikacioni broj (JIB)

BILJEŠKE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

za period od 01.01.2023 do 30.06.2023.

1. DJELATNOST

Privatizacijski investicioni fond ZIF BIG Investiciona grupa d.d. Sarajevo ("Fond") bavi se posredovanjem u poslovanju sa vrijednosnim papirima. Fond je registrovan u Kantonalnom sudu u Sarajevu dana 27.aprila 2001. godine.

2. DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE FONDOM

Upravljanje Fondom vrši Društvo za upravljanje fondovima ABDS" d.o.o. Sarajevo („Društvo“) čija djelatnost je osnivanje i upravljanje investicionim fondovima. Rješenje o odobrenju osnivanja Društva izdala je Komisija za vrijednosne papire FBiH dana 14.04.2000. godine. Društvo je registrovano u Kantonalnom sudu u Sarajevu dana 19.05.2000. godine.

3. TEMELJ ZA PREZENTIRANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Osnova za sastavljanje izvještaja

Finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu istorijskog troška, te načelu nastanka događaja, pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja.

Od 01.01.2022. godine, u primjeni je novi kontni okvir za investicijske fondove i nova forma finansijskih izvještaja, te u skladu s tim izvještaji su pripremljeni na način kako je propisano pravilnikom o kontnom okviru (Službene novine FBiH, broj 81/21) kao i uporedni podaci iz prethodne godine.

Funkcionalna valuta i valuta prezentacije

Fond vodi svoje računovodstvene evidencije i vrši evidentiranje poslovnih promjena u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji F BiH, Kodeksom računovodstvenih načela i Međunarodnim računovodstvenim standardima , Pravilnikom o računovodstvu i Pravilnikom o računovodstvenim politikama ZIF i Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicionog fonda.

Valuta ovih finansijskih izvještaja je konvertibilna marka (KM) koja se mijenja prema valuti evropske monetarne unije (EUR) u omjeru 1 : 1,95583.

4. SAŽETAK TEMELJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

4.1. GOTOVINA I EKVIVALENTI GOTOVINE

Gotovina i ekvivalenti gotovine iskazuju se na žiro i tekućim računima u domaćoj i stranoj valuti kod banaka, gotovinski ekvivalenti i ostala novčana sredstva. Gotovina i ekvivalenti gotovine vrjednuju se po nominalnoj, odnosno fer vrijednosti, u skladu s MRS 39 i drugim relevantnim standardima.

Depoziti koji se drže do dospjeća vrjednuju se po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja.

4.2. PRIVATIZACIJSKI CERTIFIKATI

Privatizacijski certifikati predstavljaju stanje certifikata prikupljenih od građana na bazi kojih su registrovani kao dioničari Fonda. Certifikati su iskazani po nominalnoj vrijednosti. Tržišna vrijednost ovih certifikata može biti značajno manja od nominalne vrijednosti.

Fond je po Odluci Nadzornog odbora broj NO-V-3-278/09 od 19.10.2009. godine izvršio isknjižavanje neutrošenih privatizacijskih certifikata iz imovine Fonda i sada čine dio vanbilansne evidencije. Vrijednost koja je isknjižena iznosila je 3.857.198,71 KM.

4.3. ULAGANJA FONDA

Na ulaganjima fonda, iskazuju se ulaganja u dozvoljene oblike imovine u skladu sa relevantnim zakonskim propisima.

Fond je dužan ulaganja u vrijednosne papire klasifikovati u skladu sa pravilima MRS/MSFI na:

- Finansijska sredstva prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.
- Finansijska sredstva koja se drže do dospjeća

Za priznavanje i mjerenje ulaganja relevantni su MRS 32 – Finansijski instrumenti: Prezentiranje; MSFI-9 – Finansijski instrumenti, MSFI 7 – Finansijski instrumenti: Objavljivanje, kao i drugi relevantni MRS/MSFI.

Fond evidentira transakcije vrijednosnih papira na datum zaključenja transakcije. Evidentiranje svih transakcija sa vrijednosnim papirima i drugih poslovnih događaja Fond je dužan vršiti svakodnevno, odnosno isti dan kada se dogode.

Početno priznavanje i način vrednovanja ulaganja nakon početnog priznavanja, obuhvaćeno je relevantnim MRS/MSFI i Pravilnikom o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog fonda.

Finansijska 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 se svrstavaju svi vlasnički vrijednosni papiri (dionice i udjeli u otvorenim fondovima). U ovu kategoriju će se svrstati sva buduća ulaganja u vlasničke vrijednosne papire kao i buduća ulaganja u dužničke vrijednosne papire ukoliko se ocijeni da je osnovni cilj tih ulaganja držanje radi prodaje.

Finansijska imovina koja se drži unutar ovog poslovnog modela se mjeri po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Finansijska imovina prema fer vrijednosti kroz bilans uspjeha je finansijska 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.

Efekte 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 61 i 72).

- Finansijska sredstva koja se drže do dospijeća

Poslovni model čiji je cilj držati imovinu radi prikupljanja ugovornih novčanih tokova obuhvata ulaganja kojima se upravlja radi naplate ugovornih novčanih tokova. U ovu kategoriju se svrstavaju i dužnički vrijednosni papiri (obveznice) kao ulaganja koja se drže do dospijeća pod oznakom FS DD.

Dužnički instrument koji se drži u sklopu poslovnog modela koji ima za cilj naplatiti ugovorene novčane priljeve i po kojem se priljev novca ostvaruje isključivo po osnovi naplate glavnice i kamata na nepodmireni iznos glavnice, mora se mjeriti po amortiziranom trošku, umanjenom za eventualni otpis po osnovu umanjenja vrijednosti, osim kod imovine koja je predodređena za iskazivanje po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak prema opciji fer vrijednosti.

Prodaja finansijske imovine koja se drži unutar ovog poslovnog modela nije u suprotnosti sa navedenim ciljem ovog poslovnog modela u određenim slučajevima:

- učestala prodaja ukoliko se radi o beznačajnim iznosima,
- prodaja u značajnom iznosu u slučaju nastupanja vanrednih okolnosti (da nije učestala)
- prodaja pojedinog instrumenta neto prije dospijeća

Pod beznačajnim iznosom se podrazumijeva vrijednost ispod 5% od ukupne fer vrijednosti svih ulaganja koja pripadaju ovom poslovnom modelu. Pod vanrednim okolnostima podrazumijeva se nepredviđena potreba za likvidnošću Fonda (rijetka prodaja u značajnom iznosu) te povećanje kreditnog rizika imovine. Dozvoljena je prodaja unutar perioda od 3 mjeseca prije roka dospijeća i ako su prihodi od prodaje približno jednaki iznosu koji se prikuplja od preostalih ugovornih novčanih tokova.

Financijska imovina koja se drži do dospijeća je nederivativna financijska imovina s fiksnim ili utvrdivim isplataima i fiksnim dospjećem za koje Fond ima pozitivnu namjeru i sposobnost da ih drži do dospijeća osim onih:

a) opredijeljenih kao fer vrijednost kroz bilans uspjeha;

b) koje spadaju u definiciju potraživanja

Početno priznavanje finansijskih sredstava koja se drže do dospijeća vrši se po kupovnoj cijeni, na dan trgovanja, koja u cijenu pojedinačne transakcije uključuje transakcijske troškove koji su direktno povezani sa sticanjem finansijskih sredstava.

Naknadno vrjednovanje finansijskih sredstava koje se drže do dospijeća je po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope ostvarene prilikom svakog početnog pojedinačnog ulaganja. Amortizirani trošak finansijske imovine je iznos po kojem se mjeri financijska imovina pri početnom priznavanju umanjen za otplatu glavnice, uvećan ili umanjen za kumulativnu amortizaciju korištenjem metode efektivne kamatne stope svih razlika između tog početnog iznosa i iznosa do dospijeća, i za finansijsku imovinu, usklađen za sve ispravke gubitka.

Premije i diskonti se evidentiraju na analitičkim kontima uz konta ulaganja u obveznice i amortiziraju se tokom razdoblja uz efektivnu kamatnu stopu do dospijeća vrijednosnog papira.

Kamatni prihod povećava se amortizacijom diskonta, a smanjuje amortizacijom premije.

Financijska imovina koja se drži do dospjeća u skladu sa MSFI-9, podliježe provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansiranja.

Efekti testa umanjenja, gubici direktno terete bilans uspjeha Fonda. Ako se u narednom razdoblju, iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se treba ispraviti korekcijom preko računa ispravka vrijednosti i priznati u bilansu uspjeha. Korekcija ne treba biti veća od iznosa koji bi bio amortizovani trošak da umanjenje vrijednosti nije bilo priznato na datum njegove ispravke.

Naknadno mjerenje u skladu sa ovom klasifikacijom ulaganja efekti se evidentiraju preko analitičke pozicije ispravke vrijednosti na pozicije poslovnih prihoda sintetičko konto 702- Amortizacija premije (diskonta) po osnovu vrijednosnih papira sa rokom dospjeća, iskazuje se amortizovani dio razlike nominalne i tržišne cijene vrijednosnih papira.

Kamate se evidentiraju na poziciji 701-prihodi od kamata

Kursne razlike se priznaju na poziciji 711-realizovane pozitivne kursne razlike i 611-realizovani gubici po osnovu kursnih razlika

Test umanjenja – priznaje se na rashode i knjiži na poziciji 619-ostali realizirani gubici

Ako se u sljedećem razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti smanji (ispravak umanjenja) prethodno priznati gubitak ispravlja se u bilansu uspjeha i knjiži se na poziciju 719-ostali realizovani dobiti.

Reklasifikacija ulaganja predstavlja mogućnost naknadne promjene kategorije ulaganja.

Ako, kao rezultat promjene biznis modela upravljanja finansijskim sredstvima, namjere ili mogućnosti, više nije prikladno klasificirati ulaganje kao ulaganje koje se drži do dospjeća isto se treba reklasificirati u ulaganje namijenjeno trgovanju.

4.4. POTRAŽIVANJA FONDA

Potraživanja Fonda su:

- potraživanja iz aktivnosti fonda
- potraživanja od društva za upravljanje fondovima
- odložena porezna sredstva
- aktivna vremenska razgraničenja

Potraživanja iz aktivnosti fonda, predstavljaju vrijednost potraživanja po osnovu prodaje ulaganja, potraživanja po osnovu kamata, potraživanja po osnovu dividendi i ostala potraživanja koja nastaju iz poslovanja fondova.

Zajmovi i potraživanja u skladu sa MSFI-em 9, podliježu provjeri testa umanjenja vrijednosti imovine na svaki datum bilansiranja i češće uz priznavanje očekivanih gubitaka.

Efekti testa umanjenja, kao i očekivani gubici direktno terete bilans uspjeha Fonda. Ako se u sljedećem periodu iznos gubitka iz testa umanjenja smanji, prethodno priznati gubitak ispravlja se bilansu uspjeha.

Vrednovanje i iskazivanje potraživanja fonda

Potraživanja po osnovu prodaje ulaganja iskazuju se na dan zaključenja transakcije, a zatvaraju se danom naplate, i ista moraju biti usaglašena sa izvještajima Depozitara.

Potraživanja za koja u skladu sa pravilima prodaje izvještaj o prodaji nije dostavljen depozitaru do dana sastavljanja izvještaja o utvrđivanju neto vrijednosti imovine Fonda evidentiraju se preko računa vremenskih razgraničenja, i vode na istima do ispunjenja uslova za slanje izvještaja Depozitaru.

Potraživanja po osnovu dividendi, a samim tim i prihodi od dividendi priznaju se kada se utvrdi pravo dioničara da primi dividendu (datum presjeka).

Finansijska imovina klasifikovana kao zajmovi i potraživanja vrjednuje se po amortizovanom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope

4.5. OBAVEZE FONDA

Obaveze Fonda su:

a) Finansijske obaveze:

- obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire i ostale obaveze
- obaveze po osnovu ulaganja u materijalnu imovinu i nekretnine
- obaveze po osnovu ulaganja u društva
- obaveze po osnovu ulaganja u plasmane, depozite, repo poslove
- obaveze za primljene kredite -kratkoročni i dugoročni (za fondove sa rizičnim kapitalom)

b) Ostale obaveze

- obaveze prema društvu za upravljanje,
- obaveze iz osnova dozvoljenih troškova Fonda
- obaveze prema dioničarima za raspodjelu dobiti,
- obaveze po osnovu isplate imateljima udjela,
- obaveze po obračunatoj kamati i
- ostale obaveze.

Obaveze fonda početno se priznaju po fer vrijednosti transakcije, odnosno po trošku sticanja. Obaveze se naknadno vrjednuju po amortizovanom trošku osim obaveza koje se drže radi trgovanja i derivata koji predstavljaju obaveze koje se vrjednuju po fer vrijednosti.

Fond iskazuje odložene porezne obaveze koje se izmiruju u budućim obračunskim periodima po osnovu privremenih poreznih razlika utvrđenih u skladu sa MRS 12 i relevantnim poreznim propisima.

Pasivna vremenska razgraničenja predstavljaju unaprijed naplaćene ili obračunate prihode u tekućem periodu koji se odnose na naredni obračunski period i nastale, a neplaćene troškovi tekućeg perioda za koje nije primljena odgovarajući knjigovodstveni dokumenat.

4.6. KAPITAL

Osnovni kapital predstavlja dionički kapital i udjele otvorenog investicijskog fonda.

Na računu Dionički kapital – redovne dionice, iskazuje se nominalna vrijednost izdatih običnih dionica zatvorenog investicijskog fonda.

Rezerve Fonda, predstavljaju:

- Emisionu premiju, iskazuje se kao pozitivna razlika između postignute prodajne vrijednosti dionica i njihove nominalne vrijednosti.
- Ostale kapitalne rezerve obuhvaćaju iznose uplata vlasnika, osim onih iskazanih na računima dionički kapital i udjeli otvorenog investicijskog fonda.

Rezerve iz dobiti, predstavljaju iznose rezervi koje u skladu sa zakonom, statutom Fonda i odlukama skupštine dioničara izdvajaju se iz dobiti.

Zakonske rezerve, predstavljaju iznos dobiti izdvojen u rezerve suglasno zakonu i odlukama skupštine dioničara.

Ostale rezerve iz dobiti, obuhvaćaju iznos dobiti izdvojen u rezerve u skladu sa internim aktom Fonda i odlukama skupštine.

Neraspoređena dobit predstavlja neraspoređenu akumuliranu dobit iz ranijih godina i neraspoređenu dobit tekuće godine.

- Nerealizirani dobiti i gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha iskazuju se pozitivni i negativni efekti promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava koja se, u skladu sa MSFI 9, vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha).

Nerealizirani dobiti po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, predstavljaju pozitivne efekte promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava koja se, u skladu sa MSFI 9, vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Nerealizirani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, predstavljaju negativne efekte promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava koja se, u skladu sa MSFI 9, vrednuju po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Ukoliko je po datom finansijskom sredstvu u prethodnom periodu ostvaren pozitivan, a potom negativan efekat, pozitivan i negativan efekat se kompenziraju, i na računima – Nerealizirani dobiti, odnosno – Nerealizirani gubici prikazuje se samo nekompenzirana razlika.

4.7. PRIHODI

Prihodi se mjere po fer vrijednosti primljene naknade ili potraživanja. Prihod se priznaje ako istodobno porastu sredstva ili se smanje obaveze. Kod priznavanja prihoda proizašlih iz pojedinih poslovnih aktivnosti primjenjuju se kriteriji zahtjevani MRS-om 18. Najvažniji prihodi su poslovni prihodi, odnosno prihodi od dividendi, kamata i kapitalni dobiti.

- -Prihodi od dividendi koji obuhvaćaju prihode po osnovu ostvarenog prava na dividendu iz dionica koje Fond drži u svom portfelju. Dividenda kao prihod Fonda se knjiži na prvi dan koji slijedi danu donošenja odluke o isplati dividende.
- Prihodi od kamata, predstavljaju prihode od kamata koje Fond ostvaruje po osnovu dužničkih hartija od vrijednosti i po osnovu depozita
- -Amortizacija premije (diskonta) po osnovu hartija od vrijednosti sa rokom dospelja, iskazuje se amortizovani dio razlike nominalne i tržišne cijene hartija od vrijednosti.
- Prihodi od zakupa, obuhvataju se prihodi od izdavanja u zakup nekretnina u svojini fonda.
- Ostali poslovni prihodi su svi ostali prihodi koji nisu gore iskazani.
- Prihodi od transakcija jesu realizirani dobiti kojim se obuhvaćaju dobiti koji nastaju pri prodaji hartija od vrijednosti, promjeni kursa stranih valuta i prodaji nekretnina.
- Realizirani dobiti na prodaji hartija od vrijednosti, obuhvataju se dobiti ostvareni prodajom hartija od vrijednosti po cijenama višim od njihove knjigovodstvene vrijednosti.
- Realizirane pozitivne kursne razlike, iskazuju se dobiti po osnovu rasta kursa valute u kojoj je iskazana monetarna imovina, kao i po osnovu pada valute u kojoj su iskazane obaveze.
- Realizirani dobiti na prodaji nekretnina, obuhvataju se dobiti nastali prodajom nekretnina po cijeni višoj od knjigovodstvene vrijednosti.
- Ostali realizirani dobiti su svi ostali dobiti koji nisu gore navedeni.

Nerealizirani dobiti predstavljaju pozitivne efekte promjene fer vrijednosti hartija od vrijednosti, nekretnina, finansijskih derivata, do visine prethodno iskazanih rashoda za ta sredstva po osnovu vrijednosnog usklađivanja, kao i drugih ukidanja ispravki vrijednosti po osnovu vrijednosnog usklađivanja u skladu sa MRS 16, MRS 36, MSFI 9 i drugim relevantnim MRS/MSFI i usvojenom računovodstvenom politikom.

Nerealiziranim dobitima na hartijama od vrijednosti, obuhvaćaju se dobiti koji su posljedica usklađivanja niže knjigovodstvene sa višom fer vrijednošću hartija.

Nerealizirani dobiti po osnovu kursnih razlika na monetarnim pozicijama osim na hartijama od vrijednosti, su dobiti po osnovu rasta kursa valuta u kojima je iskazana nemonetarna imovina.

Nerealizirani dobiti na osnovu kursnih razlika na hartijama od vrijednosti su dobiti po osnovu rasta kursa valuta u kojima su nominovane hartije od vrijednosti.

Nerealizirani dobiti na derivatima, instrumentima zaštite su dobiti koji su posljedica usklađivanja niže knjigovodstvene sa višom fer vrijednošću ovih instrumenta.

Ostali nerealizirani dobiti, su svi ostali nerealizirani dobiti koji nisu navedeni.

Fond iskazuje finansijske prihode, koji se obuhvaćaju prihodi od kamata i ostali finansijski prihodi, osim kamata po osnovu dužničkih vrijednosnih papira i dividendi, jer one za investicijske fondove predstavljaju poslovne prihode.

Prihodi od kamata, iskazuju se prihodi od kamata po osnovu depozita po viđenju.

4.8. RASHODI

Rashodi Fonda knjiže se prema iznosu utvrđenom u skladu sa ugovorom, računom dobavljača ili drugim dokumentom

Poslovni rashodi su rashodi koji su uslovljeni obavljanjem poslovne aktivnosti Fonda i predstavljaju slijedeće rashode:

- Naknada društvu za upravljanje- obuhvaćaju se naknade koje se plaćaju društvu za usluge upravljanja Fondom.
- Troškovi kupovine i prodaje hartija od vrijednosti, predstavljaju iznose transakcijskih troškova.
- Rashodi po osnovu kamata su iznosi kamata nastalih po osnovu uzetih kredita.
- Naknada i troškovi nadzornog odbora i direktora Fonda.
- Naknada za računovodstvo
- Troškovi eksterne revizije.
- Naknade banci depozitaru.
- Troškovi bankarskih usluga.
- Rashodi po osnovu poreza.
- Ostali dozvoljeni rashodi Fonda u skladu sa zakonom, općim ili drugim aktom.

Realizirani gubici Fonda su:

- Realizirani gubici nastali pri prodaji hartija od vrijednosti po cijeni nižoj od knjigovodstvene vrijednosti.
- Realizirani gubici po osnovu kursnih razlika, koji predstavljaju gubitke nastale padom kursa valute u kojoj je iskazana monetarna imovina, kao i po osnovu porasta kursa valute u kojoj su iskazane obaveze. Monetarnom imovinom se smatra gotovina i ekvivalenti gotovine i utržive dužničke hartije od vrijednosti.
- Realizirani gubici na prodaji nekretnina, iskazuju se gubici nastali usljed prodaje nekretnina po cijeni nižoj od knjigovodstvene vrijednosti.
- Ostali realizirani gubici, su svi ostali gubici koji nisu obuhvaćeni članom 26. Pravilnika o računovodstvenim politikama.
- Nerealizirani gubici Fonda su:
- Nerealizirani gubici na hartijama od vrijednosti – svođenje na fer vrijednost, kojim se obuhvaćaju gubici koji su posljedica usklađivanja više knjigovodstvene sa nižom fer vrijednošću hartija od vrijednosti.

5. DODATNE INFORMACIJE IZ FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

BILANS STANJA

5.1. NOVČANA SREDSTVA

Na dan 30.06.2023. godine ukupno stanje novčanih sredstava na transakcijskim računima iznosilo je 188.691,59 KM i to kod Raiffeisen bank d.d. Sarajevo- redovan račun iznosilo je 185.927,37 KM a na skrbničkom računu Raiffeisen banke 2.764,22 KM.

5.2. ULAGANJA U DIONICE, UDJELE, OBVEZNICE I NEKRETNINE

U skladu sa članom 7 stav 1a, Pravilnika o dodatnim uslovima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom (Službene novine F BiH br 7/23 od 25.04.2023.g.) na prijedlog investicijskog savjetnika, Direktor Društva je donio odluku o isknjižavanju finansijke imovine 30.06.2023. godine, čija vrijednost u portfelju fonda je iznosila 0,00 KM. Isknjižena imovina će se evidentirati u vanbilansnoj evidenciji.

Na dan 30.06.2023. godine Fond je imao ulaganja u dionice 40 Društava. Fer vrijednost ulaganja utvrđena na osnovu Pravilnika o vrjednovanju i obračunu imovine investicijskog Fonda (Sl.novine FBiH broj 42/09) iznosila je 52.531.123,40 KM. Od ukupnog broja emitenata, 4 emitenta je u skladu sa Pravilnikom vrednovano kao ulaganje sa kojima se aktivno trgovalo. Njihova fer vrijednost na dan 30.06.2023. godine iznosila je 3.979.106,52 KM, dok je ostalih 36 emitenata vrednovano tehnikom procjene čija je fer vrijednost na dan 30.06.2023. godine iznosila 48.552.016,88KM.

Osim ulaganja u vlasničke vrijednosne papire Fond je realizovao ulaganje u nekretnine:

- Poslovni prostor Zenica	438.000,00 KM
- Stan Zanica	166.000,00 KM
- Lamela IV Tuzla	493.500,00 KM
- Poslovna zgrada i zamljište Vogošća	2.794.000,00 KM
- Hotel Babanovac Vlašić	5.476.000,00 KM

što čini ukupna ulaganja u nekretnine u vrijednosti od 9.367.500,00 KM,

Iz naprijed navedenog može se vidjeti da su ukupna ulaganja Fonda u dionice i nekretnine na dan 30.06.2023. godine iznosila 61.898.623,40 KM.

Osim ulaganja u vlasničke vrijednosne papire Fond je realizovao ulaganje u Otvorene investicijske fondove:

- OIF SME BH Equity	301.337,54 KM
- OIF LILIUM GLOBAL	936.139,98 KM

Iz naprijed navedenog može se vidjeti da su ukupna ulaganja Fonda u dionice, udjele i nekretnine na dan 30.06.2023. godine iznosila 63.136.100,92 KM.

A. Pregled ulaganja na dan 30.06.2023. godine

Ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)										
1	BAGS ENERGOTEHNIKA DD VOGOŠČA	BAGSRA	1.575.116	54.000	3,4283	1,50	1,52	82.080,00	0,1310	Procjena
2	BIHACKA PIVOVARA D.D. BIHAC	BIPVRA	2.422.303	237.248	9,7943	21,00	5,50	1.304.864,00	2,0818	Procjena
3	BNT-TMiH d.d. Novi Travnik	BNTMRK4	1.641.288	279.110	17,0055	18,90	10,84	3.025.552,40	4,8270	Procjena
4	BORAC EXPORT-IMPORT D.D. TRAVNIK	BRCTRA	147.605	7.400	5,0134	12,28	4,99	36.926,00	0,0589	Procjena
5	CROATIA - REMONT DD CAPLJINA	CRMCRA	25.090	670	2,6704	746,27	26,78	17.942,60	0,0286	Procjena
6	ENERGONOVA D.D.	EGNSRA	948.601	159.110	16,7731	37,76	38,19	6.076.410,90	9,6943	Procjena
7	ENERGOINVEST DD SARAJEVO	ENISRA	17.657.682	974.153	5,5169	26,34	1,40	1.363.814,20	2,1758	Procjena
8	ENERGOPETROL d.d. Sarajevo	ENPSRA	15.972.922	39.140	0,2450	2,00	3,03	118.594,20	0,1892	Procjena
9	UNIS GINEX D.D. GORAŽDE	GINXRA	159.546	3.996	2,5046	391,70	438,02	1.750.327,92	2,7925	Procjena
10	HOTELI ILIDŽA D.D.	HTILRK2	394.138	56.198	14,2585	445,60	40,06	2.251.291,88	3,5917	Procjena
11	JP HT d.d. MOSTAR	HTKMRA	31.586.325	217.297	0,6879	20,54	5,22	1.134.290,34	1,8096	Procjena
12	JP ELEKTROPRIVREDA BIH DD SARAJEVO	JPESRA	31.506.541	27.279	0,0866	96,04	13,34	363.820,02	0,5804	Tržišna
13	Jahorina OC a.d. Pale	OCJHRA	104.072.639	45.805	0,0440	1,10	0,60	27.483,00	0,0438	Procjena
14	OZON d.d. Travnik	OZNTRA	291.400	55.195	18,9413	154,18	138,48	7.643.403,60	12,1943	Procjena
15	RIBA NERETVA DD KONJIC	RIBNRA	50.520	1.701	3,3670	314,70	15,41	26.212,41	0,0418	Procjena
16	RUDARSKI INSTITUT d.d. Tuzla	RINSRA	27.616	2.823	10,2223	44,00	44,53	125.708,19	0,2006	Procjena
17	RiTE Gacko a.d. Gacko	RITERA	379.959.879	3.330	0,0009	0,30	0,31	1.032,30	0,0016	Procjena
18	RiTE Ugljevik a.d. Ugljevik	RTEURA	256.013.165	3.330	0,0013	0,30	0,43	1.431,90	0,0023	Procjena
19	SARAJEVO - PUBLISHING DD	SAPBRA	21.182	2.333	11,0141	432,61	16,35	38.144,55	0,0609	Procjena
20	SARAJEVO-OSIGURANJE D.D. SARAJEVO	SOSORA	4.634.633	106.388	2,2955	88,99	12,70	1.351.127,60	2,1556	Procjena
21	SPRIND DD RAJLOVAC-SARAJEVO	SPRDRA	28.368	5.559	19,5960	155,61	178,88	994.393,92	1,5865	Procjena
22	SARAJEVSKA PIVARA d.d. Sarajevo	SRPVK1	2.614.855	368.352	14,0869	21,87	14,21	5.234.281,92	8,3508	Procjena
23	IP SVJETLOST DD SARAJEVO	SVIPRA	890.633	140.320	15,7551	47,29	0,36	50.515,20	0,0806	Procjena
24	TVORNICA CEMENTA KAKANJ D.D. KAKANJ	TCMKRA	9.476.540	2.183	0,0230	26,36	30,14	65.795,62	0,1050	Procjena
25	Telekom Srpske a.d. Banja Luka	TLKMRA	491.383.755	15.000	0,0031	1,60	1,53	22.939,50	0,0366	Tržišna
26	TELEDIGITAL d.d. Sarajevo	TTRSRA	435.741	27.928	6,4093	34,43	34,37	959.885,36	1,5314	Procjena
27	BINAS d.d. Bugojno	UBNSRK2	356.267	66.582	18,6888	120,15	2,90	193.087,80	0,3081	Procjena
28	UNIS KOMERC d.d. Sarajevo	UKMCRK1	966.230	240.619	24,9029	2,19	2,40	577.485,60	0,9213	Procjena
29	UNION BANKA D.D. SARAJEVO	UNIBRA	1.704.921	36.864	2,1622	7,14	10,90	401.817,60	0,6411	Procjena
30	UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	UNPLRA	353.242	77.600	21,9679	41,94	48,02	3.726.352,00	5,9450	Procjena
31	PRETIS d.d. Vogošća	UNPRRK1	4.253.444	67.241	1,5809	7,11	10,39	698.633,99	1,1146	Procjena
32	VISPAK d.d. prehrambena industrija Visoko	VSPKRA	1.522.311	5.171	0,3397	12,00	25,04	129.481,84	0,2066	Procjena
Ukupno ulaganja u dionice domaćih emitenata (osim u dionice investicijskih fondova)								39.795.128,36	63,4891	

Ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova										
33	ZIF "BONUS" d.d. Sarajevo	BNSFRK2	3.315.526	440.200	13,2769	6,23	6,27	2.760.054,00	4,4034	Procjena
34	ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	BSNFRK2	3.038.426	266.659	8,7762	3,91	1,40	373.322,60	0,5956	Procjena
35	ZIF CROBIH FOND d.d. Mostar	CRBFRK1	3.053.478	87.560	2,8676	4,21	4,63	405.402,80	0,6468	Procjena
36	ZIF "EUROFOND-1" d.d. Tuzla	EFNFRK1	3.610.331	720.224	19,9490	0,64	0,86	619.392,64	0,9882	Procjena
37	ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	HRBFRK2	2.851.523	712.400	24,9831	6,33	5,04	3.590.496,00	5,7283	Procjena
38	ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	MIGFRK2	4.926.930	15.000	0,3044	4,33	0,74	11.098,50	0,0177	Tržišna
39	ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	NPRFRK2	4.076.253	917.750	22,5146	1,28	1,52	1.394.980,00	2,2255	Procjena
40	ZIF PROF-PLUS D.D.	PRPFRK2	5.072.824	1.267.250	24,9812	3,55	2,83	3.581.248,50	5,7135	Tržišna
Ukupno ulaganja u dionice domaćih investicijskih fondova								12.735.995,04	20,3190	
Ukupna ulaganja u dionice domaćih emitenata								12.735.995,04	20,3190	
UKUPNA ULAGANJA U INSTRUMENTE KAPITALA								52.531.123,40	83,8081	

-Ulaganja u otvorene fondove

Ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova										
41	SME Equity	HYEQRA	246.080	45.643	18.5479	5,48	6,60	301.337,54	0,4808	Tržišna
42	OIF LILIUM GLOBAL	MFLRA	2.990.257	510.910	17.0858	1,74	1,83	936.139,98	1,4935	Tržišna
Ukupna ulaganja u udjele domaćih investicijskih fondova								1.237.477,52	1,9743	

-Ulaganja u nekretnine

Ulaganje u nekretnine radi izdavanja u najam					
43	Poslovni prostor Zenica	0001RA	438.000,00	0,6988	Procjena
44	Hotel Babanovac 1687 m2 i dvorište 6199m2, Vlašić	0002RA	5.476.000,00	8,7364	Procjena
45	Lamela IV - Tuzla 232ml	0003RA	493.500,00	0,7873	Procjena
46	Poslovna zgrada i zemljište Vogošća	0004RA	2.794.000,00	4,4575	Procjena
47	Stan u Zenici - potkrovnji (Crkvice bb, lamela D3, sta	0005RA	166.000,00	0,2648	Procjena
Ukupna ulaganja u nekretnine radi davanja u najam			9.367.500,00	14,9449	
UKUPNA ULAGANJA U NEKRETNINE			9.367.500,00	14,9449	
Ukupno ulaganja fonda			63.136.100,92	1,0073	

U odnosu na početno stanje fer vrijednost ulaganja Fonda manja je za 2.846.831 KM.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIJSKOG FONDA

za period završen na dan 30.06.2023. godine

(u BAM)

Pozicija	Oznaka	Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	3 0 1	65.374.164	64.551.476
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	3 0 2		
3. Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	3 0 3		
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301±302±303)	3 0 4	65.374.164	64.551.476
5. Dobit/(gubitak) za period	3 0 5	-2.846.831	822.688
6. Ostali ukupni rezultat za period	3 0 6	0	
7. Ukupni rezultat (+305±306)	3 0 7	-2.846.831	822.688
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	3 0 8		
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	3 0 9		
10. Ostale promjene	3 1 0		
11. Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304±307+308-309±310)	3 1 1	62.527.333	65.374.164
Broj udjela/dionica fonda u periodu			
12. Broj udjela/dionica fonda na početku perioda	3 1 2	10.658.236	10.658.236
13. Izdati udjeli/dionice u toku perioda	3 1 3		
14. Povučeni udjeli/dionice u toku perioda	3 1 4		
15. Broj udjela/dionica fonda na kraju perioda	3 1 5	10.658.236	10.658.236

Od navedenih emitenata u portfoliju Fonda se nalaze emitenti u kojima je pokrenut postupak stečaja/likvidacije i to kako slijedi:

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	6,710000	240.204

1. Malotonažna hemija d.d. u stečaju Vitkovići-Goražde – stečaj otvoren dana 18.06.2010 godine.
2. Žitoprerada d.d. Bihać - stečaj otvoren dana 17.03. 2009 godine.
3. Žitopromet d.d. Mostar – stečaj otvoren dana 06.03.2013. godine.
4. GP Bosna d.d. Sarajevo- otvoren likvidacijski postupak dana 16.10.2013. godine.
5. RMU KAMENGRAD– stečaj otvoren dana 18.02.2015. godine.
6. JP KOMOS DD MOSTAR- stečaj otvoren dana 29.12.2014. godine
7. SEHA-SANA DD SANSKI MOST- stečaj otvoren dana 16.09.2015.
8. TTU- stečaj otvoren dana 05.11.2015. godine
9. KRAJINAPUTEVI - stečaj otvoren dana 20.04.2012. godine
10. METALNO ZENICA- stečaj otvoren dana 14.06.2016. godine

11. TVORNICA KONFEKCIJE BORAC BANOVIĆI DD –stečaj otvoren dana 29.11.2016. godine
12. BNT HIDRAULIKA DD- stečaj otvoren dana 23.12.2016. godine
13. JP "UBORAK" d.d. Mostar-stečaj otvoren dana 22.05.2017. godine
14. KHK d.d. Lukavac – stečaj otvoren dana 22.02.2019. godine

Vanbilansna evidencija:

Po nalogu Komisije za vrijednosne papire F BiH certifikati su u 2009.godini isknjiženi iz bilansne evidencije i prenešeni u izvanbilansnu evidenciju gdje su se nastavili vrednovati po nominalnoj vrijednosti. Pored certifikata na kontima vanbilansne evidencije Fond evidentira i ulaganja u društva ograničene odgovornosti, i ulaganja u društva u kojima nije održana osnivačka Skupština. Vanbilansna evidencija na dan 30.06.2023. godine iznosila 78.433.227 KM koju čini vanbilansna evidencija koja je 2009. godine evidentirana po nalogu komisije u iznosu od 378.311 KM te vanbilansna evidencija koja je evidentirana 30.06.2023. u skladu sa članom 7 stav 1a pravilnika u iznosu od 78.054.916 KM.

Emitenti koji su isknjiženi 2009. godine po nalogu komisije.

Emitent	vrijednost
Glama Glamoč	19.917
Plasteks Livno	59.026
Željeznice BiH	265.778
Komus Gračanica	33.590
ukupno	378.311

Fer vrijednosti emitenata iskazane u vanbilansnoj evidenciji su iz 2009.g.iz vremena njihovog preknjižavanja u vanbilansu evidenciju po nalogu Komisije za vrijednosne papire u F BiH jer MRS-ovi ne poznaju kategoriju vanbilansne evidencije i mogućnost njihovog vrednovanja.Svi rashodi iz osnova vanbilansne evidencije su već teretili finansijski rezultat Fonda.

Tablica društva koja su u skladu sa članom 7 stav 1a, Pravilnika o dodatnim uslovima za ulaganje imovine zatvorenog investicijskog fonda sa javnom ponudom isknjižena iz portfelja fonda:

Emitent	simbol	vanbilansna aktiva	vanbilansna pasiva
FDM D.D.	FDHM	2.264.103,00	2.264.103,00
ENERGOINVEST-DVI DD SARAJEVO	EDVI	1.725.335,00	1.725.335,00
UTTP BORAŠNICA DD KONJIC	BRSN	24.564,00	24.564,00
GP "BOSNA" d.d. Sarajevo - u likvidaciji	GPBS	5.500.000,00	5.500.000,00
GP HERCEGOVINA DD MOSTAR	GPHM	450.000,00	450.000,00
HOTEL "TUZLA" D.D. TUZLA	HTTZ	3.000.000,00	3.000.000,00
JP KOMOS DD MOSTAR - u stečaju	JPKM	89.583,63	89.583,63
JP UBORAK DD MOSTAR	JPUM	10.416,37	10.416,37
KHK D.D. LUKAVAC	KHKL	2.500.000,00	2.500.000,00
KONFEKCIJA "BORAC" d.d. Travnik	KOBT	2.987.306,00	2.987.306,00
KRAJINAPUTEVI DD BIHAC - u stečaju	KRJP	3.975.558,45	3.975.558,45
KTK Visoko d.d. Visoko	KTKV	3.000.000,00	3.000.000,00

Motel "Bazeni" d.d. Vitkovici	MBZV	2.439.861,77	2.439.861,77
Metalno d.d. Zenica - u stečaju	METZ	8.285.252,31	8.285.252,31
MTH DD GORAŽDE-VITKOVICI - u stečaju	MTHG	500.000,00	500.000,00
OGREVTRANS d.d. Sarajevo	OGTS	600.000,00	600.000,00
REMONTNI ZAVOD DD TRAVNIK	REZT	4.005.256,92	4.005.256,92
RMU "KAMENGRAD" d.d. Sanski Most - u stečaju	RMUK	150.000,00	150.000,00
D.D. "RUDNIK-MANGANA" Bužim	RUMB	260.000,00	260.000,00
SEHA-SANA DD SANSKI MOST	SHSS	2.793.809,00	2.793.809,00
Tvornica konfekcije "BORAC" d.d. Banovici	TKBB	348.762,00	348.762,00
D.D."TTU" Tuzla	TTUT	1.125.159,48	1.125.159,48
UNIS KOVINA d.d. Visoko	UKVN	2.497.534,00	2.497.534,00
VELMOS COMPANY d.d. MOSTAR	VELM	6.966.894,00	6.966.894,00
DD T.I."VITEX" VISOKO	VITV	2.760.141,65	2.760.141,65
ŽITOPRERADA d.d. Bihac u stečaju	ZPDH	8.831.196,00	8.831.196,00
ŽITOPROMET DD MOSTAR U STECAJU	ZTPM	10.964.182,20	10.964.182,20
Ukupno		78.054.915,78	78.054.915,78

Prekoračenja u portfoliju ZIF-a na dan 30.06.2023., koja se isključuju iz osnovice za obračun upravljačke provizije Društvu za upravljanje, se odnose na sljedeće emitente:

Naziv emitenta	% prekoračenja u investiranju	Vrijednost prekoračenja
2	12	13
ENERGONOVA D.D.	1,0273	642.350,07
OZON d.d. Travnik	0,0718	44.920,14
IP SVJETLOST DD SARAJEVO	0,0257	16.079,77
UNIONINVESTPLASTIKA d.d. Sarajevo	2,1914	1.370.235,63
ZIF "BOSFIN" d.d. Sarajevo	100,00	373.322,60
ZIF HERBOS FOND d.d. Mostar	0,8558	535.081,68
ZIF "MI-GROUP" d.d. Sarajevo	100,00	11.098,50
ZIF "NAPRIJED" d.d. Sarajevo	0,0659	41.175,28

B. PREGLED TRANSAKCIJA

U periodu januar – juni 2023. godine izvršene su sljedeće transakcije:

B.1. PREGLED PRODATIH DIONICA

U izvještajnom periodu prodato je dionica/udjela u ukupnoj vrijednosti **230.677,95** KM i to kako slijedi:

Naziv emitenta	količina	vrijednost
Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	2700	756,00
Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjic Grad	940	250,98
Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	2700	955,80
JP Elektroprivreda BIH DD Sarajevo	3000	41.995,17
Livnica d.d. Visoko	24833	62.082,50
Sarajevo osiguranje d.d. Sarajevo	1500	23.925,00
ZIF Pof plus d.d. Sarajevo	250	712,50
OIF Liliun Global	52487	100.000,00
Ukupno		230.677,95

B.2. PREGLED ULAGANJA U DIONICE

U izvještajnom periodu nije bilo ulaganja u dionice.

U periodu od 01.01.2023. do 30.06.2023. fond nije imao kreditnih aranžmana. Takođe, u navedenom periodu, nije bilo zaključenih transakcija DUF-a sa društvima iz portfelja fonda.

5.3. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU DIVIDENDI I OSTALA POTRAŽIVANJA

Ukupna potraživanja Fonda na 30.06.2023. iznose 15.405,42 KM i odnose na potraživanja po osnovu zakupa nekretnina u iznosu od 9.697,88 KM, potraživanje po osnovu dividende u iznosu od 7,55 KM te 5.700 KM se odnosi na razgraničenja za troškove Sarajevske berze.

Potraživanja po osnovu dividendi na dan 30.06.2023. godine iznosila su 7,54 KM. Navedeni iznos se odnosi na dividendu od emitentata:

- Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje 7,54 KM

Potraživanja po osnovu zakupa nekretnina na dan 30.06.2023. godine u iznosu od 9.967,88 KM. Navedeni iznos se odnosi na sljedeće kupce:

- Winter d.o.o. 870,00 KM

- Mellis d.o.o.	4.264,87 KM
- Mehmedović Asmir	3.159,00 KM
- Net Publishing d.o.o.	1.404,00 KM

5.4. OBAVEZE FONDA

Ukupne obaveze fonda na 30.06.2023. su iznosile 812.864,66 KM i odnose se na obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire u iznosu od 100.000,00 KM, obaveze po osnovu troškova poslovanja 12.496,49 KM, obaveze prema Društvu za upravljanje u iznosu od 541.764,84 KM, te ostalih obaveza i razgraničenja u ukupnom iznosu od 158.603,33 KM.

5.5. OBAVEZE PO OSNOVU NAKNADA ZA UPRAVLJANJE

Ukupne obaveze prema Društvu za upravljanje po osnovu upravljačke provizije i naknada za troškove upravljanja na dan 30.06.2023. godine iznosile su 541.764,84 KM. Navedeno se odnosi na obaveze prema društvu za računovodstvene usluge u iznosu od 16.088,78 KM i obaveze po osnovu naknade za upravljanje u iznosu od 525.676,06 KM.

5.6. OBAVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA

Na dan 30.06.2023. godine obaveze prema dobavljačima iznosile su 10.337,36 KM. Navedeni iznos odnosi se na sljedeće dobavljače:

• Obaveze prema BH Telecom d.d. Sarajevo	9,35 KM
• Obaveze prema Oslobođenje servisi d.o.o.	1.588,86 KM
• Obaveze prema RVP.	1.701,99 KM
• Obaveze prema KVP	6.087,16 KM
• Obaveze prema SASE	950,00 KM

5.7. IMOVINA I KAPITAL FONDA

Ukupna imovina na dan 30.06.2023. godine iznosi 63.340.197,93 KM. Imovina se sastoji od stanja novca u iznosu od 188.691,59 KM, ukupnog ulaganja Fonda u dionice, udjele u otvorenim fondovima i ulaganje u nekretnine u ukupnom iznosu od 63.136.100,92 KM te ukupna potraživanja Fonda koja iznose 15.405,42 KM.

Ukupne obaveze na dan 30.06.2023. iznose 812.864,66 KM.

Ukupni kapital Fonda na 30.06.2023. iznosi 62.527.333,27 KM, koji se sastoji od sljedećeg:

- Dionički kapital	273.916.665,20 KM
- Dioničke premije	816.963,99 KM
- Neraspoređene dobiti iz prethodnih perioda	4.028.307,88 KM
- Gubitak tekućeg perioda	2.846.830,75 KM
- Akumulirani nepokriveni gubici prethodnog perioda	213.387.773,05 KM

5.8. BILANS STANJA

**IZVJEŠTAJ O FINANSIJSKOM POLOŽAJU NA KRAJU PERIODA
(BILANS STANJA)**

na dan 30.06.2023. godine

(u BAM)

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	Iznos tekuće godine	Iznos prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5	6
	IMOVINA				
1.	Gotovina i gotovinski ekvivalenti		0 0 1	188.692	498.751
2.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha (003+004)		0 0 2	53.768.601	55.922.256
2.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0 0 3	53.768.601	55.922.256
2.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		0 0 4		
3.	Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat (006+007)		0 0 5		
3.1.	Ulaganja u instrumente kapitala		0 0 6		
3.2.	Ulaganja u dužničke instrumente		0 0 7		
4.	Finansijska imovina po amortizovanom trošku (009 do 013)		0 0 8		
4.1.	Potraživanja iz poslovanja		0 0 9		
4.2.	Obveznice		0 1 0		
4.3.	Depoziti		0 1 1		
4.4.	Obračunati, nefakturisani prihodi (ugovorna imovina)		0 1 2		
4.5.	Ostala finansijska imovina po amortizovanom trošku		0 1 3		
5.	Ulaganja u nekretnine		0 1 4	9.367.500	9.361.100
6.	Akontacije poreza na dobit		0 1 5		
7.	Odgodena porezna imovina		0 1 6		
8.	Ostala imovina i potraživanja, uključujući i razgraničenja (018 do 021)		0 1 7	15.405	113.132
8.1.	Potraživanja po osnovu dividendi		0 1 8	8	2.223
8.2.	Potraživanja od društva za upravljanje		0 1 9		
8.3.	Razgraničenja		0 2 0	5.700	
8.4.	Ostala imovina i potraživanja		0 2 1	9.697	110.909
A.	UKUPNO IMOVINA (001+002+005+008+014+015+016+017)		0 2 2	63.340.198	65.895.239
	OBAVEZE				
1.	Finansijske obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		0 2 3	100.000	101.275
2.	Finansijske obaveze po amortizovanom trošku (025+026)		0 2 4		
2.1.	Obaveze iz poslovanja		0 2 5		
2.2.	Ostale finansijske obaveze po amortizovanom trošku		0 2 6		
3.	Obaveze za tekući porez na dobit		0 2 7		
4.	Odgodene porezne obaveze		0 2 8		
5.	Rezervisanja		0 2 9		
6.	Ostale obaveze, uključujući i razgraničenja (031 do 035)		0 3 0	712.865	419.800
6.1.	Obaveze za dividende		0 3 1		
6.2.	Obaveze prema društvu za upravljanje		0 3 2	541.765	256.075
6.3.	Obaveze prema banci depozitaru		0 3 3	1.750	1.750
6.4.	Razgraničenja		0 3 4	158.603	150.120
6.5.	Ostale obaveze		0 3 5	10.747	11.855
B.	UKUPNO OBAVEZE (023+024+027+028+029+030)		0 3 6	812.865	521.075
	NETO IMOVINA				
1.	Vlasnički kapital (038+039)		0 3 7	273.916.665	273.916.665
1.1.	Dionički kapital		0 3 8	273.916.665	273.916.665
1.2.	Udjeli		0 3 9		
2.	Dionička premija		0 4 0	816.964	816.964
3.	Rezerve (042+043)		0 4 1		
3.1.	Statutarne rezerve		0 4 2		
3.2.	Ostale rezerve		0 4 3		
4.	Revalorizacione rezerve (045 do 047)		0 4 4		
4.1.	Revalorizacione rezerve za finansijsku imovinu mjerenu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni		0 4 5		
4.2.	Revalorizacione rezerve za instrumente zaštite		0 4 6		
4.3.	Ostale revalorizacione rezerve		0 4 7		
5.	Dobit (049+050)		0 4 8	4.028.308	4.888.380
5.1.	Akumulirana, neraspoređena dobit iz prethodnih perioda		0 4 9	4.028.308	4.065.692
5.2.	Dobit tekućeg perioda		0 5 0	0	822.688
6.	Gubitak (052+053)		0 5 1	216.234.604	214.247.845
6.1.	Akumulirani, nepokriveni gubici iz prethodnih perioda		0 5 2	213.387.773	214.247.845
6.2.	Gubitak tekućeg perioda		0 5 3	2.846.831	
C.	UKUPNO NETO IMOVINA (037+040+041+044+048-051)		0 5 4	62.527.333	65.374.164
D.	BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA		0 5 5	10.658.236	10.658.236
E.	NETO IMOVINA PO DIONICI/UDJELU (054/055)		0 5 6	6	6
F.	VANBILANSNA EVIDENCIJA		0 5 7		
1.	Vanbilansna aktiva		0 5 8	78.433.227	378.311
2.	Vanbilansna pasiva		0 5 9	78.433.227	378.311

5.9. BILANS USPJEHA

IZVJEŠTAJ O UKUPNOM REZULTATU ZA PERIOD
(BILANS USPJEHA)
za period od 01.01.2023. do 30.06.2023. godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka za AOP	(u BAM)	
				01.01. do 30.06. tekuće godine	01.01. do 30.06. prethodne godine
1	2	3	4	5	6
	BILANS USPJEHA				
A.	Prihodi (202+206+207+212+216+217)			2.796.083	4.362.279
1.	Prihodi od kamata (203 do 205)			0	0
1.1.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po amortizovanom trošku				
1.2.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat				
1.3.	Prihodi od kamata od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha				
2.	Prihodi od dividendi			112.219	891
3.	Realizovani neto dobiti od prodaje ulaganja (208 do 211)			20.683	5.164
3.1.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku				
3.2.	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat				
45	Neto dobiti od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			20.683	5.164
3.4.	Neto dobiti od prodaje nekretnina				
4.	Nerealizovani neto dobiti po osnovu promjene fer vrijednosti (213 do 215)			2.661.081	4.351.679
4.1.	Neto dobiti od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			2.654.181	4.327.329
4.2.	Neto dobiti od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha				
4.3.	Neto dobiti od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti			6.900	24.350
5.	Neto pozitivne kursne razlike				
6.	Ostali prihodi i dobiti			2.100	4.545
B.	Rashodi (219+220+221+222+223+224+225+230+234+235+236)			5.642.914	3.754.833
1.	Naknada društvu za upravljanje			889.566	704.297
2.	Transakcijski troškovi pri kupovini i prodaji ulaganja			1.614	9.990
3.	Ulazne i izlazne naknade				
4.	Naknada banci depozitaru			10.500	10.500
5.	Naknade članovima nadzornog odbora i direktoru			52.351	49.148
6.	Naknade Registru vrijednosnih papira u FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH			47.649	45.365
7.	Realizovani neto gubici od prodaje ulaganja (226 do 229)			13.313	22.746
7.1.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku				
7.2.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat				
7.3.	Neto gubici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			13.313	22.746
7.4.	Neto gubici od prodaje nekretnina				
8.	Nerealizovani neto gubici po osnovu promjene fer vrijednosti (231 do 233)			4.585.029	2.716.051
8.1.	Neto gubici od finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha			4.584.529	2.715.051
8.2.	Neto gubici od finansijskih obaveza po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha				
8.3.	Neto gubici od ulaganja u nekretnine koje se vode po fer vrijednosti			500	1.000
9.	Finansijski rashodi			4	
10.	Neto negativne kursne razlike				
11.	Ostali rashodi i gubici			42.888	196.736
C.	Dobit prije oporezivanja (201-218)				607.446
D.	Gubitak prije oporezivanja (218-201)			2.846.831	
E.	Porez na dobit (240±241)				
1.	Tekući porez na dobit				
2.	Odgođeni porez na dobit				
F.	Dobit (237+239)			0	607.446
G.	Gubitak (238+239)			2.846.831	
	IZVJEŠTAJ O OSTALOM UKUPNOM REZULTATU				
H.	Ostali ukupni rezultat (+245±250)				
1.	Stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+246+247+248-249)				
1.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti dužničkih instrumenata po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat				
1.1.1.	Efekti proistekli iz transakcija zaštite ("hedging")				
1.2.	Ostale stavke koje mogu biti reklasifikovane u bilans uspjeha				
1.3.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke				
2.	Stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha (+251+252-253)				
2.1.	Povećanje/(smanjenje) fer vrijednosti instrumenata kapitala po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat				
2.2.	Ostale stavke koje neće biti reklasifikovane u bilans uspjeha				
2.3.	Porez na dobit koji se odnosi na ove stavke				
	POVEĆANJE / (SMANJENJE) NETO IMOVINE				
I.	Povećanje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)			0	607.446
J.	Smanjenje neto imovine fonda (242 ili 243 ± 244)			2.846.831	0
K.	Zarada po dionici				
a)	Osnovna zarada po dionici				
b)	Razrijeđena zarada po dionici				

5.10. UKUPNI PRIHODI

Ukupni prihodi Fonda na dan 30.06.2023. iznose 2.796.083,53 KM, koji se odnose na poslovne prihode u iznosu od 114.318,83 KM, realizirane prihode po osnovu prodaje vrijednosnih papira u iznosu od 20.683,53 KM i nerealiziranih prihoda po osnovu svođenja na fer vrijednost vrijednosnih papira u iznosu od 2.661.081,17 KM.

5.11. POSLOVNI PRIHODI

Poslovni prihodi na 30.06.2023. godine iznosi su 114.318,83 KM i odnose se na prihode po osnovu prihoda od dividende koji su iznosili 112.218,83 KM i prihodi od zakupa poslovnog prostora u iznosu od 2.100,00 KM

5.12. REALIZOVANI PRIHODI

Realizirani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira na dan 30.06.2023. iznosili su 20.683,53 KM, i odnose se na realizovane prihode od prodaje:

- Sarajevo Osiguranje d.d. Sarajevo	3.300,00 KM
- Livnica d.d. Visoko	17.383,10 KM
- ZIF Prof Plus d.d. Sarajevo	0,43 KM

5.13. NEREALIZOVANI PRIHODI

Sa 30.03.2023. godine svođenjem dionica na fer vrijednost ostvarena je dobit u iznosu od 2.661.081,17 KM.

5.14. UKUPNI RASHODI

Ukupni rashodi u periodu 01.01-30.06.2023. godine iznosili su 5.642.914,28 KM, koji se sastoje od poslovnih rashoda u iznosu od 1.044.568,51 KM, realizovanih gubitaka u iznosu od 13.312,51 KM i nerealizovanih gubitaka vrijednosnih papira po osnovu svođenja na fer vrijednost u iznosu od 4.585.029,35 KM, te rashode po osnovu kamata 3,91 KM.

5.15. POSLOVNI RASHODI

Ukupni poslovni rashodi u periodu 01.01-30.06.2023. godine iznosili su 1.044.568,51 KM. Navedeni iznos odnosi se na sljedeće rashode:

IZVJEŠTAJ O STRUKTURI I VISINI TROŠKOVA INVESTICIJSKOG FONDA za period OD 01.01.2023 DO 30.06.2023			
Red. Br.	Vrsta troška	Iznos (KM)	Udio %
1	2	3	4
1	Naknada društvu za upravljanje (provizija)	889.566,34	15,73%
2	Naknada Registru vrijednosnih papira u Federaciji BiH	10.926,50	0,19%
3	Naknada depozitaru	10.500,00	0,19%
4	Naknada za reviziju	10.530,00	0,19%
5	Naknada za računovodstvo	13.608,91	0,24%
6	Naknada berzi	5.700,00	0,10%
7	Troškovi kupovine i prodaje ulaganja	1.613,73	0,03%
8	Troškovi servisiranja dioničara	4.197,96	0,07%
9	Naknade i troškovi nadzornog odbora	17.810,70	0,31%
10	Naknade i troškovi direktora fonda	34.540,58	0,61%
11	Naknada Komisiji za vrijednosne papire Federacije BiH	36.723,00	0,65%
12	Rashodi po osnovu poreza	94,25	0,00%
13	Ostali troškovi	4.619.130,70	81,68%
14	Ukupno troškovi:	5.654.942,67	
15	Ukupni troškovi iz člana 65. ili 93. Zakona o investicijskim fondovima	1.044.568,51	
16	Prosječna vrijednost neto imovine fonda za period	66.769.093,74	
17	Udio troškova iz tačke 15. u prosječnoj neto vrijednosti imovine fonda (%) za period	1,56%	

5.16. REALIZOVANI GUBITAK

Na dan 30.06.2023. godine fond je ostvario realizovani gubitak u iznosu od 13.312,51 KM. Navedeni iznos se odnosi na gubitke od prodaje dionica :

- Sarajevo Osiguranje d.d. Sarajevo	6.004,83 KM
- Hidroelektrane na Vrbasu a.d. Mrkonjic Grad	45,12 KM
- Hidroelektrane na Drini a.d. Višegrad	27,00 KM
- Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	97,20 KM
- OIF Liliium Global	7.138,36 KM

5.17. NEREALIZOVANI GUBITAK

Sa 30.06.2023. godine svođenjem dionica na fer vrijednost ostvarena je nerealizovani gubitak u iznosu od 4.585.029,35 KM. Nerealizovani gubici se odnose na nerealizovane gubitke po osnovu svođenja dionica na fer vrijednost u iznosu od 4.584.529,35 KM, nerealizovanih gubitaka po osnovu svođenja nekretnina na fer vrijednost u iznosu od 500,00 KM.

5.18. DOBIT TEKUĆEG PERIODA

Ukupni gubitak tekućeg perioda, odnosno, smanjenje neto vrijednosti Fonda za period od prvih šest mjeseci 2023. godine iznosi 2.846.830,75 KM.

5.19. NETO VRIJEDNOST FONDA

Za period od 01.01. - 30.06.2023. godine, prosječna neto vrijednost fonda je iznosila 66.769.093,74 KM.

5.20. IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

- Prilivi od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha u iznosu od 333.878. KM
- Prilivi od dividende iznosili su 113.223 KM
- Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti u iznosu od 468 KM
- Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje u iznosu od 617.000 KM
- Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja u iznosu od 2.889 KM
- Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH u iznosu od 47.900 KM
- Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru u iznosu od 10.500 KM
- Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi u iznosu od 5.700 KM
- Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda u iznosu od 52.351 KM
- Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti u iznosu od 21.288 KM

**IZVJEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
(IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA)**
za period od 01.01.2023 do 30.06.2023. godine

Redni broj	Pozicija	Bilješka	Oznaka (+) / (-)	Oznaka za AOP			01.01. do 30.06. tekuće godine	01.01. do 30.06. prethodne godine
				4	5	6		
1	2	3	4	5	6	7	8	
1.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI							
1.1.	Priliv od kamata		(+)	4	0	1		
1.2.	Priliv od dividendi		(+)	4	0	2	113.223	
1.3.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(-)	4	0	3	-420.133	
1.4.	Priliv od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha		(+)	4	0	4	333.878	
1.5.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(-)	4	0	5		
1.6.	Priliv od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz ostali ukupni rezultat		(+)	4	0	6		
1.7.	Odlivi po osnovu ulaganja u finansijsku imovinu po amortizovanom trošku		(-)	4	0	7		
1.8.	Priliv od prodaje finansijske imovine po amortizovanom trošku		(+)	4	0	8		
1.9.	Odlivi po osnovu ulaganja u nekretnine		(-)	4	0	9		
1.10.	Priliv od prodaje nekretnina		(+)	4	1	0		
1.11.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada društvu za upravljanje		(-)	4	1	1	-617.000	
1.12.	Odlivi po osnovu plaćenih transakcijskih troškova pri kupovini i prodaji ulaganja		(-)	4	1	2	-2.889	
1.13.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada Registru vrijednosnih papira FBiH i Komisiji za vrijednosne papire FBiH		(-)	4	1	3	-47.900	
1.14.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada depozitaru		(-)	4	1	4	-10.500	
1.15.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada berzi		(-)	4	1	5	-5.700	
1.16.	Odlivi po osnovu plaćenih naknada članovima Nadzornog odbora i direktoru fonda		(-)	4	1	6	-52.351	
1.17.	Odlivi po osnovu plaćenog poreza na dobit		(-)	4	1	7		
1.18.	Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti		(+)	4	1	8	468	
1.19.	Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti		(-)	4	1	9	-21.288	
A.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u poslovnim aktivnostima (401 do 419)		(+) (-)	4	2	0	-310.059	
2.	GOTOVINSKI TOKOVI IZ FINANSIJSKIH AKTIVNOSTI							
2.1.	Priliv po osnovu izdatih udjela/dionica Fonda		(+)	4	2	1		
2.2.	Odlivi po osnovu povlačenja udjela/dionica Fonda		(-)	4	2	2		
2.3.	Sticanje vlastitih dionica		(-)	4	2	3		
2.4.	Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi		(-)	4	2	4		
2.5.	Ostali prilivi iz finansijskih aktivnosti		(+)	4	2	5		
2.6.	Ostali odlivi iz finansijskih aktivnosti		(-)	4	2	6		
B.	Neto gotovinski tok koji je generisan/(korišten) u finansijskim aktivnostima (421 do 426)		(+) (-)	4	2	7		
C.	NETO POVEĆANJE / (SMANJENJE) GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA (A+B)		(+) (-)	4	2	8	-310.059	
D.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA POČETKU PERIODA		(+) (-)	4	2	9	498.751	
E.	EFEKTI PROMJENE DEVIZNIH KURSEVA GOTOVINE I GOTOVINSKIH EKVIVALENATA		(+) (-)	4	3	0		
F.	GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI NA KRAJU PERIODA (C+D+E)		(+) (-)	4	3	1	188.692	

5.19. IZVJEŠTAJ O NETO VRIJEDNOSTI IMOVINE FONDA

U periodu 01.01.-30.06.2023. kapital Fonda se smanjio za 2.846.830,75 KM. Neto vrijednost imovine Fonda na početku perioda iznosila je 66.374.164 KM a na kraju 62.527.333 KM. Do smanjenja je došlo zbog iskazanog gubitka u iznosu od 2.846.830,75 KM.

1. Stanje na dan 31.12. prethodnog obračunskog perioda	3	0	1	65.374.164	64.551.476
2. Efekti retroaktivne primjene promjene računovodstvenih politika	3	0	2		
3. Efekti retroaktivnog prepravljanja iznosa priznatih u skladu sa MRS 8	3	0	3		
4. Ponovo iskazano stanje na dan 01.01. tekućeg obračunskog perioda (301±302±303)	3	0	4	65.374.164	64.551.476
5. Dobit/(gubitak) za period	3	0	5	-2.846.831	822.688
6. Ostali ukupni rezultat za period	3	0	6	0	
7. Ukupni rezultat (±305±306)	3	0	7	-2.846.831	822.688
8. Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica	3	0	8		
9. Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica	3	0	9		
10. Ostale promjene	3	1	0		
11. Stanje na dan 31.12. tekućeg obračunskog perioda (304±307+308-309±310)	3	1	1	62.527.333	65.374.164

5.20. POVEZANA LICA

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,
- a) 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 usvojena 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 su zaposlena, kao i članovi uže porodice tih lica;

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

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

Prema podacima Registra vrijednosnih papira FBiH na dan 31.12.2022. dioničari koji se nalaze u top 10 vlasnika su:

Vlasnik	% vlasništva
ZIF MI-GROUP D.D.	11,1048
ZIF HERBOS D.D.	9,0387
ZIF NAPRIJED D.D.	8,2312
ZIF BOSFIN D.D.	6,9361
ZIF BONUS D.D.	6,0986
ZIF EUROFOND D.D	5,4528
UNICREDIT BANK D.D.	3,2721
OAIF VIB FOND	2,9896
ASA BANKA NAŠA I SNAŽNA	2,7219
MEPAS D.O.O.	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	Stanje na dan 30.06.2023.		Promet u periodu 01.01.2023 – 30.06.2023	
		Obaveze	Potraživanja	Prihodi	Rashodi
DUF ABDS	DUF – ugovor o upravljanju	541.764,84			889.566,34
Raiffeisen bank	Depozitar - ugovor	1.750,00			10.500,00
ZUKO d.o.o.	Ravizija - Ugovor	0,00			10.530,00
SASE	Berza – ugovor	950,00			5.700,00
AW Broker	Broker - ugovor	0,00			0,00
VGT Broker	Broker - Ugovor	0,00			1.504,02
Aida Kapetanović	Direktor fonda - Ugovor	0,00			16.394,40
Midhat Kulo	Član NO - Ugovor	0,00			6.000,00
Edin Bečirević	Član NO - Ugovor	0,00			4.200,00
Alma Mušinbegović	Član NO - Ugovor	0,00			4.200,00
Lilić Sanela	Član OR – Ugovor od	0,00			300,00
Marina Šapina Korjenić	Član OR – Ugovor	0,00			400,00
Senida Čatić	Član OR - Ugovor	0,00			300,00

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 predstavlja najznačajniji trošak, a obračunata je na nivou od 2,90% prosječne godišnje neto vrijednosti Fonda.

Aida Kapetanović
Odgovorno lice