

Naziv fonda : ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO

Registarski broj fonda : ZJP- 031-08-225

Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za  
upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0830-08

JIB društva za upravljanje: 420003073007

JIB investicionog fonda: 4209079830004

BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA

(Izveštaj o finansijskom položaju)

na dan 30.06.2019. godine

(iznos u KM)

| Grupa računa | Pozicija                                                                        | Tekuća godina<br>30.06.2019.g. | Prethodna godina<br>31.12.2018.g. |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| 1            | 2                                                                               | 4                              | 5                                 |
|              | <b>A. UKUPNA IMOVINA (002+003+010+019+020)</b>                                  | <b>10.169.797</b>              | <b>11.005.685</b>                 |
| 100 do 102   | <b>I - Gotovina</b>                                                             | 42.492                         | 9.471                             |
|              | <b>II - Ulaganja fonda (004 do 009)</b>                                         | <b>9.544.718</b>               | <b>10.993.724</b>                 |
| 200 do 209   | 1. Ulaganja fonda u finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha | 9.093.377                      | 10.993.724                        |
| 210 do 219   | 2. Ulaganja fonda u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju                 |                                |                                   |
| 220 do 229   | 3. Ulaganja fonda u finansijska sredstva koja se drže do roka dospijeca         |                                |                                   |
| 230 do 239   | 4. Depoziti i plasmani                                                          |                                |                                   |
| 240 do 259   | 5. Ulaganja u nekretnine                                                        | 451.341                        |                                   |
| 260          | 6. Ostala ulaganja                                                              |                                |                                   |
|              | <b>III - Potraživanja (011 do 018)</b>                                          | <b>582.587</b>                 | <b>2.490</b>                      |
| 30           | 1. Potraživanja po osnovu prodaje vrijednosnih papira                           | 569.322                        |                                   |
| 301, 302     | 2. Potraživanja po osnovu prodaje nekretnina                                    | 2.700                          |                                   |
| 303          | 3. Potraživanja po osnovu kamata                                                |                                |                                   |
| 304          | 4. Potraživanja po osnovu dividendi                                             | 10.565                         | 2.490                             |
| 305          | 5. Potraživanja po osnovu datih avansa                                          |                                |                                   |
| 306 do 308   | 6. Potraživanja Fonda rizičnog kapitala                                         |                                |                                   |
| 309          | 7. Ostala potraživanja                                                          |                                |                                   |
| 310-319      | 7. Potraživanja od društva za upravljanje                                       |                                |                                   |
| 320          | <b>IV - Odložena poreska sredstva</b>                                           |                                |                                   |

|                         |                                                                |                   |                   |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 330 do 332              | <b>V - AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>                     |                   |                   |
|                         | <b>B. OBAVEZE (022+026+031+034+037+040+041+042)</b>            | <b>308.135</b>    | <b>349.161</b>    |
| 40                      | <b>I - Obaveze iz poslovanja fonda (023 do 025)</b>            | <b>4.129</b>      |                   |
| 400                     | 1. Obaveze po osnovu ulaganja u vrijednosne papire             | 4.129             |                   |
| 401, 402 i 409          | 2. Ostale obaveze po osnovu ulaganja i poslovanja Fonda        |                   |                   |
| 403                     | 3. Obaveze nekretninskih i rizičnih fondova                    |                   |                   |
| 41                      | <b>II - Obaveze po osnovu troškova poslovanja (027 do 030)</b> | <b>20.336</b>     | <b>30.467</b>     |
| 410                     | 1. Obaveze prema banci depozitaru                              | 1.200             | 4.750             |
| 414                     | 2. Obaveze za učešće u dobitku                                 |                   |                   |
| 415                     | 3. Obaveze za porez na dobit                                   |                   |                   |
| 411, 412, 413, 416, 419 | 4. Ostale obaveze iz poslovanja                                | 19.136            | 25.717            |
| 42                      | <b>III - Obaveze prema društvu za upravljanje (032 do 033)</b> | <b>271.340</b>    | <b>313.799</b>    |
| 420                     | <b>1. Obaveze za naknadu za upravljanje</b>                    | 271.340           | 313.799           |
| 421 do 429              | <b>2. Ostale obaveze prema društvu za upravljanje</b>          |                   |                   |
| 43                      | <b>IV - Kratkoročne finansijske obaveze (035 + 036)</b>        |                   |                   |
| 430                     | 1. Kratkoročni krediti                                         |                   |                   |
| 431, 439                | 2. Ostale kratkoročne finansijske obaveze                      |                   |                   |
| 44                      | <b>V - Dugoročne obaveze (038+039)</b>                         |                   |                   |
| 440, 441                | 1. Dugoročni krediti                                           |                   |                   |
| 449                     | 2. Ostale dugoročne obaveze                                    |                   |                   |
| 45                      | <b>VI - Ostale obaveze fonda</b>                               |                   |                   |
| 46                      | <b>VII - Odložene poreske obaveze</b>                          |                   |                   |
| 47                      | <b>VIII - PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>                  | <b>12.330</b>     | <b>4.895</b>      |
|                         | <b>C. NETO IMOVINA FONDA (001-021)</b>                         | <b>9.861.662</b>  | <b>10.656.524</b> |
|                         | <b>D. Kapital (045+048+051+056+059-062+065)</b>                | <b>9.861.662</b>  | <b>10.656.524</b> |
| 50                      | <b>I - Osnovni kapital (046 ili 047)</b>                       | <b>64.985.958</b> | <b>64.985.958</b> |
| 500                     | 1. Dionički kapital - redovne dionice                          | 64.985.958        | 64.985.958        |
| 501                     | 2. Udjeli                                                      |                   |                   |
| 51                      | <b>II - Kapitalne reze rve (049+050)</b>                       | <b>3.184.128</b>  | <b>3.184.128</b>  |
| 510                     | 1. Emisiona premija                                            | 3.184.128         | 3.184.128         |
| 519                     | 2. Ostale kapitalne rezerve                                    |                   |                   |
|                         |                                                                |                   |                   |

|     |                                                                                                   |                   |                   |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 52  | <b>III - Revalorizacija rezerve (052 do 055)</b>                                                  |                   |                   |
| 520 | 1. Revalorizacija rezerve po osnovu revalorizacije finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju |                   |                   |
| 521 | 2. Revalorizacija rezerve po osnovu instrumenata zaštite                                          |                   |                   |
| 522 | 3. Revalorizacija rezerve po osnovu nekretnina                                                    |                   |                   |
| 529 | 4. Ostale revalorizacije rezerve                                                                  |                   |                   |
| 53  | <b>IV - Rezerve iz dobiti (057+058)</b>                                                           | <b>850.799</b>    | <b>850.799</b>    |
| 530 | Zakonske rezerve                                                                                  |                   |                   |
| 531 | Ostale rezerve                                                                                    | 850.799           | 850.799           |
| 54  | <b>V - Neraspoređena dobit (060+061)</b>                                                          | <b>8.981.802</b>  | <b>8.160.540</b>  |
| 540 | 1. Neraspoređena dobit ranijih godina                                                             | 8.862.924         | 8.160.540         |
| 541 | 2. Neraspoređena dobit tekuće godine                                                              | 118.878           |                   |
| 55  | <b>VI - Nepokriveni gubitak (063+064)</b>                                                         | <b>63.369.740</b> | <b>59.025.692</b> |
| 550 | 1. Nepokriven gubitak ranijih godina                                                              | 63.369.740        | 58.908.426        |
| 551 | 2. Nepokriven gubitak tekuće godine                                                               |                   | 117.266           |
| 56  | <b>VII - Nerealizovan dobitak/gubitak (066+067)</b>                                               | <b>-4.771.285</b> | <b>-7.499.209</b> |
| 560 | 1.Nerealizovani dobici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha    | 15.506.032        | 11.491.974        |
| 561 | 2.Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha    | 20.277.317        | 18.991.183        |
|     | <b>E. BROJ EMITOVANIH DIONICA/UDJELA</b>                                                          | <b>3.610.331</b>  | <b>3.610.331</b>  |
|     | <b>F. NETO IMOVINA PO UDJELU/DIONICI (043/068)</b>                                                | <b>3</b>          | <b>3</b>          |
|     | <b>G. VANBILANSNE EVIDENCIJE</b>                                                                  |                   |                   |
|     | 1. Vanbilansna aktiva                                                                             | 5.308.090         | 6.137.492         |
|     | 2. Vanbilansna pasiva                                                                             | 5.308.090         | 6.137.492         |
|     |                                                                                                   |                   |                   |

DIREKTOR DRUŠTVA:  
Arijana Mutilović

DIREKTOR FONDA:  
Sabina Alić

CERT.RAČUNOVOĐA:  
Begluk Madera

Naziv fonda : ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO

Registarski broj fonda :ZJP- 031-08-225

Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima

Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0830-08

JIB društva za upravljanje: 420003073007

JIB investicionog fonda: 4209079830004

**BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA**

(Izveštaj o ukupnom rezultatu za period)

od 01.01. do 30.06.2019. godine

(iznos u KM)

| Grupa računa | Naziv pozicije                                                                               | Tekuća godina  | Prethodna godina |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| 1            | 2                                                                                            | 4              | 5                |
|              | <b>A. REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>                                                      |                |                  |
|              | <b>I - Poslovni prihodi (203 do206)</b>                                                      | <b>80.775</b>  | <b>1.008</b>     |
| 700          | 1.Prihodi od dividendi                                                                       | 8.075          | 1.008            |
| 701, 702     | Prihodi od kamata i amortizacija premije (diskonta) po osnovu VP sa fiksnim rokom dospijanja |                |                  |
| 703          | 3. Prihodi od nekretninskih i rizičnih Fondova                                               | 2.700          |                  |
| 709          | 4. Ostali poslovni prihodi                                                                   | 70.000         |                  |
|              | <b>II - Realizovana dobit (208 do 211)</b>                                                   | <b>522.353</b> | <b>764.669</b>   |
| 710          | 1.Realizovani dobiti po osnovu prodaje vrijednosnih papira                                   | 522.353        | 764.669          |
| 711          | 2.Realizovani dobitak po osnovu kursnih razlika                                              |                |                  |
| 712          | 3.Realizovani dobiti od poslovanja nekretninskih i rizičnih Fondova                          |                |                  |
| 719          | 4. Ostali realizovani dobiti                                                                 |                |                  |
|              | <b>III - Poslovni rashodi (213 do 220)</b>                                                   | <b>150.248</b> | <b>270.907</b>   |
| 600          | 1. Naknada društvu za upravljanje                                                            | 64.582         | 118.940          |
| 601          | 2. Troškovi kupovine i prodaje ulaganja                                                      | 8.517          | 64.914           |
| 602          | 3. Rashodi po osnovu kamata                                                                  |                |                  |
| 603          | 4. Naknada članovima Nadzornog odbora                                                        | 5.889          | 10.320           |
| 604          | 5. Naknada vanjskom revizoru                                                                 | 5.616          | 7.020            |
| 605          | 6. Naknada banci depozitaru                                                                  | 7.200          | 10.500           |
| 607          | 7. Rashodi po osnovu poreza                                                                  |                |                  |
| 606, 609     | 7. Ostali poslovni rashodi Fonda                                                             | 58.444         | 59.213           |
|              | <b>IV - Realizovani gubitak (222 do 225)</b>                                                 | <b>334.002</b> | <b>563.877</b>   |
| 610          | 1. Realizovani gubici od prodaje vrijednosnih papira                                         | 334.002        | 563.877          |
| 611          | 2. Realizovani gubitak po osnovu kursnih razlika                                             |                |                  |
| 612          | 3. Realizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova                                       |                |                  |
| 613, 619     | 6. Ostali realizovani gubici                                                                 |                |                  |
|              | <b>V - REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK</b>                                                     |                |                  |
|              | 1.Realizovani dobitak (202+207) - (212-221)                                                  | 118.878        |                  |
|              | 2. Realizovani gubitak (212+221) - (202+207)                                                 |                | 69.107           |
|              | <b>VI - Finansijski prihodi (229+230)</b>                                                    |                |                  |
| 730          | 1.Prihodi od kamata                                                                          |                |                  |
| 739          | 2. Ostali finansijski prihodi                                                                |                |                  |
|              | <b>VII - Finansijski rashodi (232+233)</b>                                                   |                |                  |
| 630          | 1. Rashodi po osnovu kamata                                                                  |                |                  |
| 631          | 2. Ostali finansijski rashodi                                                                |                |                  |
|              | <b>B. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>                                   |                |                  |
|              | 1.Realizovani dobitak prije oporezivanja (226+228-231)                                       | 118.878        |                  |
|              | 2. Realizovani gubitak prije oporezivanja (227+231-228)                                      |                | 69.107           |
|              | <b>C. TEKUĆI ODLOŽENI POREZ NA DOBIT (237+238-239)</b>                                       |                |                  |

|                |                                                                                                         |                  |                  |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 821            | 1. Poreski rashod perioda                                                                               |                  |                  |
| 822 dio        | 2. Odloženi poreski rashod perioda                                                                      |                  |                  |
| 822 dio        | 3. Odloženi poreski prihod perioda                                                                      |                  |                  |
|                | <b>D. REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>                                            |                  |                  |
|                | 1. Realizovana dobit poslije oporezivanja (234-235-237-238+239)                                         | 118.878          |                  |
|                | 2. Realizovani gubitak poslije oporezivanja (235-234+237+238-239)                                       |                  | 69.107           |
|                | <b>D. NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>                                                                 |                  |                  |
|                | <b>I - Nerealizovani dobici (243 do 248)</b>                                                            | <b>4.716.442</b> | <b>3.802.147</b> |
| 720            | 1.Nerealizovani dobici od vrijednosnih papira                                                           | 4.714.441        | 3.802.147        |
| 721            | 2. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira |                  |                  |
| 722            | 3. Nerealizovani dobici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima                              |                  |                  |
| 723            | 4. Nerealizovani dobici po osnovu derivatnih instrumenata po osnovu svođenje na fer vrijednost          |                  |                  |
| 724, 725       | 5. Nerealizovani dobici nekretninskih i rizičnih Fondova                                                | 2.001            |                  |
| 729            | 6. Ostali nerealizovani dobici                                                                          |                  |                  |
|                | <b>II - Nerealizovani gubici (250 do 255)</b>                                                           | <b>5.630.183</b> | <b>3.285.704</b> |
| 620            | 1. Nerealizovani gubici od vrijednosnih papira                                                          | 5.628.756        | 3.285.704        |
| 621            | 2. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na monetarnim sredstvima, osim od vrijednosnih papira |                  |                  |
| 622            | 3. Nerealizovani gubici po osnovu kursnih razlika na vrijednosnim papirima                              |                  |                  |
| 623            | 4. Nerealizovani gubici po osnovu derivata                                                              |                  |                  |
| 624, 625 i 626 | 5. Nerealizovani gubici nekretninskih i rizičnih Fondova                                                | 1.427            |                  |
| 629            | 6. Ostali nerealizovani gubici                                                                          |                  |                  |
|                | <b>F. UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>                                                    |                  |                  |
|                | 1. Ukupni nerealizovani dobitak (242-249)                                                               |                  | 516.443          |
|                | 2.Ukupni nerealizovani gubitak (249-242)                                                                | 913.741          |                  |
|                | <b>G. POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>                                        |                  |                  |
|                | 1.Povećanje neto imovine fonda (240-2410+256-257)                                                       |                  | 447.336          |
|                | 2. Smanjenje neto imovine fonda (241-240+257-256)                                                       | 794.863          |                  |
|                | Obična zarada po dionici                                                                                |                  |                  |
|                | Razrijeđena zarada po dionici                                                                           |                  |                  |

DIREKTOR DRUŠTVA:  
Arijana Mutilović

DIREKTOR FONDA:  
Sabina Alić

CERT.RAČUNOVOĐA:  
Begluk Madera

Naziv fonda : ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO  
 RegistarSKI broj fonda: ZJP-031-08-225  
 Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima  
 Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0830-08  
 JIB društva za upravljanje: 420003073007  
 JIB investicionog fonda: 4209079830004

# IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKIM TOKOVIMA

(Izvjestaj o tokovima gotovine)  
 za period od 01.01. do 30.06.2019. godine

| OPIS                                                                 | Iznos         |                  | Indeks |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|--------|
|                                                                      | Tekući period | Prethodni period |        |
| 1                                                                    | 3             | 4                | 5      |
| <b>A. Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>                     |               |                  |        |
| I -Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (402 do 406)             | 675.062       | 3.367.759        | 20%    |
| 1.Prilivi po osnovu prodaje ulaganja                                 | 675.062       | 3.342.320        | 20%    |
| 2. Prilivi po osnovu dividendi                                       |               | 25.439           |        |
| 3. Prilivi po osnovu kamata                                          |               |                  |        |
| 4.Prilivi po osnovu refundiranja rashoda                             |               |                  |        |
| 5. Ostali prilivi od operativnih aktivnosti                          |               |                  |        |
| II - Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti (408 do 418)          | 642.041       | 3.358.721        | 19%    |
| 1. Odlivi po osnovu kupovine ulaganja                                |               |                  |        |
| 2. Odlivi po osnovu ulaganja u vrijednosne papire                    | 450.766       | 3.192.658        | 14%    |
| 3. Odlivi po osnovu ostalih ulaganja                                 |               |                  |        |
| 4. Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje                   | 95.741        | 29.000           | 330%   |
| 5. Odlivi po osnovu rashoda za kamate                                |               |                  |        |
| 6. Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje VP                   | 4.388         | 64.914           | 7%     |
| 7. Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru                       | 5.616         | 7.020            | 80%    |
| 8. Odlivi po osnovu troškova banke depozitara                        | 8.750         | 9.800            | 89%    |
| 9. Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti         | 45.263        | 39.970           | 113%   |
| 10. Odlivi po osnovu poreza na dobit                                 |               |                  |        |
| 11. Odlivi po osnovu ostalih rashoda                                 | 31.517        | 15.359           | 205%   |
| III- Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (401-407)          | 33.021        | 9.038            | 365%   |
| IV-Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (407-401)             |               |                  |        |
| <b>B. Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>                 |               |                  |        |
| I-Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (422+ 423)             |               |                  |        |
| 1. Prilivi po osnovu izdavanja udjela/emisije dionica                |               |                  |        |
| 2. Prilivi po osnovu zaduživanja                                     |               |                  |        |
| II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (425 do 427)         |               |                  |        |
| 1. Odlivi po osnovu razduživanja                                     |               |                  |        |
| 2. Odlivi po osnovu dividendi                                        |               |                  |        |
| 3. Odlivi po osnovu učešća u dobiti                                  |               |                  |        |
| III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (421-424)      |               |                  |        |
| IV -Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (424-421)         |               |                  |        |
| <b>C. Ukupni prilivi gotovine (401+421)</b>                          | 675.062       | 3.367.759        | 20%    |
| <b>D. Ukupni odlivi gotovine (407+424)</b>                           | 642.041       | 3.358.721        | 19%    |
| <b>E. NETO PRILIV GOTOVINE (430-431)</b>                             | 33.021        | 9.038            | 365%   |
| <b>F. NETO ODLIV GOTOVINE (431-430)</b>                              |               |                  |        |
| <b>G. Gotovina na početku perioda</b>                                | 9.471         | 8.156            | 116%   |
| <b>H. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>      |               |                  |        |
| <b>I. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>      |               |                  |        |
| <b>J.GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (434+432-433+435-436)</b> | 42.492        | 17.194           | 247%   |

DIREKTOR DRUŠTVA:  
 Arijana Mutilović

DIREKTOR FONDA:  
 Sabina Alić

CERT.RAČUNOVOĐA:  
 Begluk Madera

Naziv fonda : ZIF EUROFOND-1 D.D. SARAJEVO

Registarski broj fonda : ZJP- 031-08-225

Naziv društva za upravljanje: NAPRIJED INVEST Društvo za upravljanje fondovima d.o.o. Sarajevo

Matični broj društva za upravljanje: 65-01-0830-08

JIB društva za upravljanje: 420003073007

JIB investicionog fonda: 4209079830004

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA**  
za period od 01.01. do 30.06.2019. godine

(iznos u KM)

| Redni broj | Pozicija                                                                                  | Tekuća godina   | Prethodna godina |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| 1          | 2                                                                                         | 4               | 5                |
| 1          | <b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda (302 do 306)</b>                | <b>-794.863</b> | <b>447.336</b>   |
| 2          | Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja                                                 | 118.878         | -69.107          |
| 3          | Ukupni nerealizovani dobici (gubici) od ulaganja                                          | -913.741        | 516.443          |
| 4          | Revalorizacije rezerve po osnovu fin.ulaganja raspoloživih za prodaju                     |                 |                  |
| 5          | Revalorizacije rezerve po osnovu derivata                                                 |                 |                  |
| 6          | Revalorizacije rezerve po osnovu nekretninskih i rizičnih Fondova                         |                 |                  |
| 7          | <b>Povećanje neto imovine po osnovu transakcija sa udjelima/dionicama fonda (308-309)</b> |                 |                  |
| 8          | Povećanje po osnovu izdatih udjela/dionica fonda                                          |                 |                  |
| 9          | Smanjenje po osnovu povlačenja udjela/dionica fonda                                       |                 |                  |
| 10         | <b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda (301+308-309)</b>                      | <b>-794.863</b> | <b>447.336</b>   |
| 11         | <b>Neto imovina</b>                                                                       |                 |                  |
| 12         | Na početku perioda                                                                        | 10.656.524      | 10.776.112       |
| 13         | Na kraju perioda                                                                          | 9.861.661       | 11.223.448       |
| 14         | <b>Broj udjela /dionica fonda u periodu</b>                                               |                 |                  |
| 15         | Broj udjela /dionica fonda na početku perioda                                             | 3.610.331       | 3.610.331        |
| 16         | Izdati udjeli /dionice u toku perioda                                                     |                 |                  |
| 17         | Povučeni udjeli/dionice u toku perioda                                                    |                 |                  |
| 18         | Broj udjela /dionica Fonda na kraju perioda                                               | 3.610.331       | 3.610.331        |

DIREKTOR DRUŠTVA:  
Arijana Mutilović

DIREKTOR FONDA:  
Sabina Alić

CERT.RAČUNOVOĐA:  
Begluk Madera

**Naziv IF-a**

*Zabilješke i komentari uprave neophodni za bolje i jasnije razumjevanje podataka prezentiranih u osnovnim finansijskim izjavama*

[illegible]

**U** \_\_\_\_\_, **godine** *Izvyještaj sastavio/la:*

**Direktor emitenta:**

---